

**Corporación Tenedora BAC
Credomatic, S.A. y Subsidiarias**

Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2019

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 30 de junio de 2019, 31 diciembre 2018 y 30 junio 2018
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	620.633.457.409	800.308.547.895	628.111.901.339
Efectivo		78.391.464.806	101.206.109.187	61.768.642.558
Banco Central		411.586.281.936	472.895.687.221	406.304.943.324
Entidades financieras del país		4.056.483.742	2.195.523.214	1.360.728.589
Entidades financieras del exterior		103.072.757.680	194.035.523.941	139.070.215.991
Otras disponibilidades		23.526.469.245	29.975.704.332	19.607.370.877
Inversiones en instrumentos financieros	2 y 6	317.670.769.324	314.452.137.932	235.995.719.419
Disponibles para la venta		311.955.022.677	311.549.240.063	233.492.930.240
Productos por cobrar		5.715.746.647	2.902.897.869	2.502.789.179
Cartera de créditos	2	2.504.617.026.722	2.651.667.852.340	2.440.097.792.572
Créditos vigentes		2.420.338.985.694	2.592.322.674.321	2.372.581.815.122
Créditos vencidos		141.439.028.601	120.116.491.554	120.963.559.984
Créditos en cobro judicial		40.161.492.276	27.611.345.201	19.644.157.856
Productos por cobrar		24.764.687.212	23.691.245.082	21.962.827.903
(Estimación por deterioro)		(122.087.167.061)	(112.073.903.818)	(95.054.568.293)
Cuentas y comisiones por cobrar		47.202.065.331	43.325.356.334	28.146.781.883
Comisiones por cobrar		609.924.185	503.577.956	537.214.550
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	279.452.357	170.108.184	230.929.968
Impuesto sobre la renta diferido	14	4.213.472.494	3.306.729.267	1.807.769.873
Otras cuentas por cobrar		42.202.590.803	39.398.161.657	25.601.547.994
(Estimación por deterioro)		(103.374.508)	(53.220.730)	(30.680.502)
Bienes realizables	2	1.798.030.293	1.941.889.859	1.271.702.241
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3.866.762.369	3.293.155.870	1.511.021.700
Otros bienes realizables		217.576.605	496.368.286	421.400.549
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(2.286.308.681)	(1.847.634.297)	(660.720.008)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		50.973.915	51.270.259	50.831.684
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	40.389.349.112	42.398.148.099	41.762.829.290
Otros activos		51.320.368.203	55.078.565.909	47.462.760.085
Cargos diferidos		7.033.097.422	8.532.559.488	8.677.375.323
Activos intangibles	8	2.751.577.206	3.964.136.743	6.117.640.717
Otros activos	9	41.535.693.575	42.581.869.678	32.667.744.045
TOTAL DE ACTIVOS		3.583.682.040.309	3.909.223.768.627	3.422.900.318.513

Continúa...

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 30 de junio de 2019, 31 diciembre 2018 y 30 junio 2018
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público		2.604.460.252.327	2.721.923.406.235	2.386.716.059.923
A la vista	10	1.196.814.041.138	1.300.597.522.921	1.098.253.123.721
A plazo	10	1.387.031.122.976	1.395.711.579.725	1.266.937.344.953
Otras obligaciones con el público	11 y 12	3.739.443.142	9.476.824.014	6.093.424.133
Cargos financieros por pagar		16.875.645.071	16.137.479.575	15.432.167.116
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		200.091.667	8.005.555.556	15.005.000.000
A plazo		200.000.000	8.000.000.000	15.000.000.000
Cargos financieros por pagar		91.667	5.555.556	5.000.000
Obligaciones con entidades	13	302.671.333.683	491.938.276.108	407.441.234.130
A la vista		10.977.946.091	17.759.652.824	9.321.154.590
A plazo		196.443.069.453	363.942.956.383	319.981.143.646
Otras obligaciones con entidades		93.348.672.116	107.580.869.036	76.210.302.897
Cargos financieros por pagar		1.901.646.023	2.654.797.865	1.928.632.997
Cuentas por pagar y provisiones		126.981.353.610	148.360.288.729	96.521.778.619
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		410.901.866	337.039.259	386.018.677
Impuesto sobre la renta diferido	14	5.388.443.738	3.455.707.132	2.983.897.571
Provisiones		1.907.448.241	5.199.697.554	883.445.205
Otras cuentas por pagar diversas	15	119.274.559.765	139.367.844.784	92.268.417.166
Otros pasivos		18.588.220.584	20.449.725.149	19.496.275.978
Ingresos diferidos		17.983.515.001	19.515.359.355	18.665.689.874
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	589.828.467	922.511.488	804.472.450
Otros pasivos		14.877.116	11.854.306	26.113.654
TOTAL DE PASIVOS		3.052.901.251.871	3.390.677.251.777	2.925.180.348.650
PATRIMONIO				
Capital social	16.a	246.770.159.900	202.985.871.000	202.985.871.000
Capital pagado		246.770.159.900	202.985.871.000	202.985.871.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		19.455.674.193	19.455.674.193	19.455.674.193
Ajustes al patrimonio		7.602.654.888	(1.319.150.104)	289.697.005
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		7.602.654.888	(1.319.150.104)	289.697.005
Reservas patrimoniales		31.740.955.531	31.740.955.531	27.736.453.875
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		186.481.647.249	145.811.399.888	175.310.081.655
Resultado del período	17	38.729.696.677	76.087.477.361	30.412.313.043
Participación no controladora	16.e	-	43.784.288.981	41.529.879.092
TOTAL DEL PATRIMONIO		530.780.788.438	518.546.516.850	497.719.969.863
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3.583.682.040.309	3.909.223.768.627	3.422.900.318.513
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	1.253.101.929.942	1.187.304.137.606	1.057.239.065.696
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	17.840.896.859	13.417.891.971	9.240.729.301
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		8.743.811	8.030.795	7.391.832
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		17.832.153.048	13.409.861.176	9.233.337.469
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	15.689.146.490.337	15.668.442.646.139	13.802.093.172.623

Francisco Echandi Gurdian
Representante Legal

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.



CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO

Para el período terminado al 30 de junio de 2019 y al 30 de junio 2018

(En colones sin céntimos)

	Nota	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de junio		Por el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio	
		2019	2018	2019	2018
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		795.853.153	631.645.613	1.819.771.998	1.147.437.536
Por inversiones en instrumentos financieros		6.214.464.216	3.697.839.627	11.634.829.334	7.409.158.981
Por cartera de créditos	18	84.606.133.871	80.369.179.376	168.999.215.622	154.813.810.785
Por arrendamientos financieros		2.932.146.078	2.601.337.633	5.923.778.929	5.056.959.178
Por ganancia por diferencias de cambio, neto	19	-	824.720.113	-	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		197.890.754	55.166.901	532.793.724	56.183.353
Por otros ingresos financieros		3.756.209.165	(156.106.550)	5.736.907.560	4.004.165.729
Total de ingresos financieros		98.502.697.237	88.023.782.713	194.647.297.167	172.487.715.562
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	20	22.528.721.737	19.827.720.258	45.181.883.917	38.513.233.446
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		8.985.542	15.952.667	94.752.903	22.995.514
Por obligaciones con entidades financieras	21	4.124.944.113	4.780.466.501	9.584.103.283	9.725.472.696
Por pérdidas por diferencias de cambio, neto	19	14.984.565.396	-	21.192.203.768	2.244.856.993
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		165.462.543	-	165.462.543	-
Por otros gastos financieros		260.136.135	176.485.529	513.104.935	355.991.054
Total de gastos financieros		42.072.815.466	24.800.624.955	76.731.511.349	50.862.549.703
Por estimación de deterioro de activos	2	32.127.864.144	31.927.826.056	60.169.217.090	57.086.843.397
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		5.399.128.177	4.901.545.376	11.560.286.621	9.921.106.919
RESULTADO FINANCIERO		29.701.145.804	36.196.877.078	69.306.855.349	74.459.429.381
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	22	60.489.573.565	58.437.687.369	126.802.158.674	113.286.884.308
Por bienes realizables		132.789.411	41.878.738	334.775.440	104.498.975
Por cambio y arbitraje de divisas		9.395.547.261	7.906.905.638	18.334.558.652	15.801.082.327
Por otros ingresos con partes relacionadas		255.847.241	283.303.518	515.531.373	546.219.817
Por otros ingresos operativos	23	10.022.265.540	7.275.781.293	20.375.132.280	19.792.516.880
Total otros ingresos de operación		80.296.023.018	73.945.556.556	166.362.156.419	149.531.202.307
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	24	15.054.067.844	14.440.465.482	30.946.582.841	29.065.414.510
Por bienes realizables		408.880.298	186.561.287	790.489.932	340.320.158
Por provisiones		137.338.262	1.361.393.715	1.240.201.067	2.474.624.038
Por bonificación de clientes		17.287.423	16.192.205	34.214.015	31.881.994
Por otros gastos con partes relacionadas		5.461.012.111	197.402.521	8.931.425.286	336.506.722
Por otros gastos operativos		6.977.507.814	6.120.655.118	14.008.209.946	11.468.343.022
Total otros gastos de operación		28.056.093.752	22.322.670.328	55.951.123.087	43.717.090.444
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		81.941.075.070	87.819.763.306	179.717.888.681	180.273.541.244

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
 Para el período terminado al 30 de junio de 2019 y al 30 de junio 2018
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de junio		Por el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio	
		2019	2018	2019	2018
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	25	28.341.812.214	36.133.509.806	58.940.699.894	69.158.141.991
Por otros gastos de administración	26	28.632.541.628	34.239.144.187	59.378.831.466	64.657.376.866
Total gastos administrativos		56.974.353.842	70.372.653.993	118.319.531.360	133.815.518.857
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		24.966.721.228	17.447.109.313	61.398.357.321	46.458.022.387
Impuesto sobre la renta	14	13.156.246.446	3.847.689.314	23.605.575.287	11.600.542.601
Impuesto sobre la renta diferido	14	(323.535.399)	1.426.498.278	525.328.436	1.676.010.056
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	14	2.882.135.315	90.558.452	3.322.965.774	400.935.087
Participaciones sobre la utilidad		745.000.903	847.012.219	1.860.722.695	1.973.467.490
RESULTADO DEL PERÍODO		14.271.144.593	11.416.467.954	38.729.696.677	31.608.937.327
Resultados del período atribuidos a la participación no controladora		-	(1.047.994.336)	-	1.196.624.283
Resultados del período atribuidos a la controladora		14.271.144.593	12.464.462.290	38.729.696.677	30.412.313.043
		14.271.144.593	11.416.467.954	38.729.696.677	31.608.937.326
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido		7.770.322.780	760.999.990	8.921.804.992	587.350.109
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		7.770.322.780	760.999.990	8.921.804.992	587.350.109
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		22.041.467.373	12.177.467.944	47.651.501.669	32.196.287.435
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	28.533.896	-	5.409.891
Atribuidos a la controladora		7.770.322.780	732.466.094	8.921.804.992	581.940.218
		22.041.467.373	12.177.467.944	47.651.501.669	32.196.287.435

Francisco Echandi Gurdíán
Representante Legal

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
 Para el período terminado al 30 de junio 2019 y al 30 de junio 2018
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Participación no controladora	Total patrimonio
Saldos al 31 diciembre de 2017	180.301.071.000	19.455.674.193	(292.243.213)	27.736.453.875	217.367.922.905	40.327.844.918	484.896.723.678
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades	22.684.800.000	-	-	-	(22.684.800.000)	-	-
Dividendos pagados en el período	-	-	-	-	(19.373.041.250)	-	(19.373.041.250)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	22.684.800.000	-	-	-	(42.057.841.250)	-	(19.373.041.250)
<i>Resultado integral del período:</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	30.412.313.043	1.196.624.283	31.608.937.326
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	(56.183.353)	-	-	-	(56.183.353)
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles, neta del impuesto sobre la renta	-	-	638.123.571	-	-	5.409.891	643.533.462
Total del resultado integral del período	-	-	581.940.218	-	30.412.313.043	1.202.034.174	32.196.287.435
Saldos al 30 de junio de 2018	202.985.871.000	19.455.674.193	289.697.005	27.736.453.875	205.722.394.698	41.529.879.092	497.719.969.863
Atribuidos a la participación no controladora	-	-	-	-	-	41.529.879.092	41.529.879.092
Atribuidos a la controladora	202.985.871.000	19.455.674.193	289.697.005	27.736.453.875	205.722.394.698	-	456.190.090.771
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Dividendos pagados en el período	-	-	-	-	(29.535.362.500)	-	(29.535.362.500)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	(29.535.362.500)	-	(29.535.362.500)
<i>Resultado integral del período:</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	49.679.665.975	2.371.988.661	52.051.654.636
Reservas legales	-	-	-	4.004.501.656	(4.004.501.656)	-	-
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto del impuestos sobre la renta diferido	-	-	(36.680.732)	-	36.680.732	-	-
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	(27.753.195)	-	-	-	(27.753.195)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles, netas del impuesto sobre la renta	-	-	(1.544.413.182)	-	-	(117.578.772)	(1.661.991.954)
Total del resultado integral del período	-	-	(1.608.847.109)	4.004.501.656	45.711.845.051	2.254.409.889	50.361.909.487
Saldos al 31 de diciembre de 2018	202.985.871.000	19.455.674.193	(1.319.150.104)	31.740.955.531	221.898.877.249	43.784.288.981	518.546.516.850
Atribuidos a la participación no controladora	-	-	-	-	-	43.784.288.981	43.784.288.981
Atribuidos a la controladora	202.985.871.000	19.455.674.193	(1.319.150.104)	31.740.955.531	221.898.877.249	-	474.762.227.869
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Dividendos pagados en el período	-	-	-	-	(35.417.230.000)	-	(35.417.230.000)
Aporte Capital mediante instrumentos financieros - acciones	43.784.288.900	-	-	-	-	(43.784.288.981)	(81)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	43.784.288.900	-	-	-	(35.417.230.000)	(43.784.288.981)	(35.417.230.081)
<i>Resultado integral del período:</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	38.729.696.677	-	38.729.696.677
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	(367.331.181)	-	-	-	(367.331.181)
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles, neta del impuesto sobre la renta	-	-	9.289.136.173	-	-	-	9.289.136.173
Total del resultado integral del período	-	-	8.921.804.992	-	38.729.696.677	-	47.651.501.669
Saldos al 30 de junio de 2019	246.770.159.900	19.455.674.193	7.602.654.888	31.740.955.531	225.211.343.926	-	530.780.788.438

Franciso Echandi Gurdíán
Representante Legal

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Para el período terminado al 30 de junio de 2019 y al 30 de junio 2018
(En colones sin céntimos)

	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	38.729.696.677	31.608.937.326
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	59.973.282.224	56.562.969.535
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos	(913.699.883)	(564.364.106)
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	100.943.286	487.019.071
Disminución estimación por deterioro de créditos contingentes	(413.533.071)	(375.439.906)
Gasto por estimación para otras cuentas por cobrar	94.991.580	36.854.791
Disminución por estimación para otras cuentas por cobrar	(44.837.802)	(69.182.680)
(Disminución) estimación para bienes realizables, neto	467.892.113	205.679.394
Ganancia en venta de bienes realizables, neto	(133.169.487)	(43.931.840)
Incremento de provisiones	1.240.201.067	2.474.624.038
Depreciaciones y amortizaciones	5.287.425.839	6.563.795.361
Pérdida por retiros de activos intangibles	-	5.642.845
Ganancia en venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(5.189.448)	(9.904.318)
Ingresos financieros, netos	(133.516.855.780)	(132.013.735.249)
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(367.331.181)	(56.183.353)
Gasto impuesto sobre la renta	20.807.937.949	12.875.617.571
	<u>(8.692.245.917)</u>	<u>(22.311.601.520)</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Cartera de créditos	87.050.664.962	(53.081.495.290)
Cuentas y comisiones por cobrar	(3.020.119.548)	13.647.466.430
Bienes realizables	1.823.157.385	246.438.282
Otros activos	2.545.638.153	15.530.335.772
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	(118.201.319.404)	69.708.997.910
Otras cuentas por pagar y provisiones	(20.168.386.163)	(38.994.373.435)
Otros pasivos	(17.070.493)	(24.123.355)
Ingresos diferidos	(1.531.844.354)	761.824.389
Intereses cobrados	184.491.304.975	169.101.366.236
Intereses pagados	(54.881.190.338)	(45.305.050.639)
Impuesto sobre la renta pagado	(27.989.061.916)	(8.025.197.486)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>41.409.527.342</u>	<u>101.254.587.294</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(2.647.020.132.897)	(2.444.478.272.282)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	2.659.727.117.175	2.460.901.823.674
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(2.274.820.322)	(3.679.728.758)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	423.283.051	40.309.860
Venta de activos intangibles	785.359.474	-
Adquisición de activos intangibles	(1.025.229.920)	(905.018.318)
Retiros de propiedad, mobiliario y equipo en uso	30.529.850	84.427.494
Participaciones en el capital de otras empresas	296.344	31.916
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>10.646.402.755</u>	<u>11.963.573.586</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	1.143.927.403.716	3.940.567.171.173
Pago de obligaciones con entidades financieras	(1.340.241.194.299)	(4.012.744.859.639)
Pago de dividendos	(35.417.230.000)	(19.373.041.250)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento	<u>(231.731.020.583)</u>	<u>(91.550.729.716)</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>(179.675.090.486)</u>	<u>21.667.431.164</u>
Efectivo al inicio del período	<u>800.308.547.895</u>	<u>606.444.470.175</u>
Efectivo al final del período	<u>620.633.457.409</u>	<u>628.111.901.339</u>

Francisco Echandi Gurdíán
Representante Legal

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

30 de junio de 2019

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. (la Corporación), es una sociedad anónima constituida el 6 de noviembre de 1985, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica, es una subsidiaria que pertenece en un 100% a la sociedad Corporación de Inversiones Credomatic S. A. Su actividad principal es la tenencia de acciones y sus transacciones son reguladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. mantiene participaciones en otras compañías:

Banco BAC San José, S.A. se dedica al otorgamiento de préstamos, descuento de facturas, garantías de participación y cumplimiento, emisión de certificados de inversión, cuentas corrientes en colones y dólares, cartas de crédito y cobranzas, compra y venta de divisas, administración de fideicomisos, custodias y demás operaciones bancarias. Es regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

BAC San José Puesto de Bolsa, S.A. se dedica a transacciones con títulos valores por cuenta de terceros en la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A., por medio de una concesión de puesto de bolsa. Sus transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A., la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

BAC San José Sociedad Fondos de Inversión, S.A. se dedica a administrar fondos de inversión. Sus transacciones son reguladas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

BAC San José Pensiones OPC, S.A. se dedica a administrar fondos de pensiones complementarias y ahorro voluntario. Sus transacciones son reguladas por la ley No.7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio, Ley de Protección al Trabajador No.7983, por las normas y disposiciones de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

BAC San José Leasing, S.A. se dedica al arrendamiento de vehículos, mobiliario y equipo.

Medio de Pago, S.A. se dedica principalmente al recaudo de servicios públicos, privados, remesas, impuestos y otros conceptos, sus actividades las efectúan con capital propio sin realizar intermediación financiera. Sus productos son ofrecidos en los quioscos de servicio bajo la marca Servimás. A partir del 02 de setiembre de 2015, la Corporación es propietaria del 100% de esta Compañía.

Credomatic de Costa Rica S.A. empresa dedicada a la emisión de tarjetas de crédito y afiliación de comercios para que acepten las tarjetas de las marcas que representa. La Corporación es propietaria del 100% de esta Compañía (al 30 de junio de 2018 la participación accionaria en esta sociedad era de un 25%).

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A., empresa dedicada a la comercialización de seguros. La Corporación es propietaria del 100% de esta Compañía (al 30 de junio de 2018 la participación accionaria en esta sociedad era de un 25%). Sus transacciones son reguladas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Inmobiliaria Credomatic, S.A., empresa dedicada al arrendamiento de edificios. La Corporación es propietaria del 100% de esta Compañía (al 30 de junio de 2018 la participación accionaria en esta sociedad era de un 25%).

Las compañías que conforman el Grupo Financiero han sido creadas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica.

El domicilio de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A., es Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B, Escazú, San José, Costa Rica. Para la Corporación y sus Subsidiarias laboran 7.289 (7.091 en el 2018) personas, dispone de 207 puntos de servicio al público (209 en el 2018), 544 cajeros automáticos (545 en el 2018), 85 kioscos (94 en el 2018) y 2.052 Rapibac (2.001 en el 2018).

La dirección del sitio web es www.baccredomatic.com

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

(c) Principios de consolidación

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por la Corporación. El control existe cuando la Corporación, tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en el estado financiero consolidado desde la fecha en que se adquiere el control y se dejan de consolidar en el momento en que se pierde ese control.

ii. Asociadas

Las asociadas son aquellas compañías donde Corporación tiene influencia significativa pero no el control. La Corporación actualiza el valor de sus asociadas por el método de participación patrimonial, desde la fecha que adquiere influencia significativa hasta el momento en que se pierde esa influencia. Cuando las pérdidas exceden el valor de la inversión, este valor se lleva hasta cero, excepto en el caso de que la Corporación haya asumido las obligaciones con respecto a dicha asociada. Sin embargo, por disposiciones regulatorias, se requiere que la Corporación consolide aquellas inversiones en asociadas con una participación mayor o igual al 25% de su capital social, independientemente de si tiene o no el control.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el detalle de las subsidiarias y asociadas contemplado en los estados financieros consolidados es como sigue:

Nombre	2019 % de participación	2018 % de participación
Banco BAC San José, S.A.	100%	100%
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	100%	100%
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	100%
BAC San José Leasing, S.A.	100%	100%
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	100%	100%
Medio de Pago, S.A.	100%	100%
Credomatic de Costa Rica, S.A.	100%	25%
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	100%	25%
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	100%	25%

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones 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 son reflejadas en el estado de resultados integral.

Al 30 de junio de 2019, el tipo de cambio se estableció en ¢576,72 y ¢583,64 (¢563,44 y ¢570,08 en el 2018), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente. El tipo de cambio de referencia establecido por el Banco Central de Costa Rica para negociación de euros fue de ¢656,42 (¢656,69 en el 2018).

(e) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta, que están a su valor razonable.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía.

i. Clasificación

Los instrumentos negociables son aquellos que se mantienen con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por las subsidiarias, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

ii. Reconocimiento

Las subsidiarias reconocen las inversiones disponibles para la venta en la fecha de liquidación. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos y los préstamos y cuentas por cobrar originados por las subsidiarias se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a las subsidiarias.

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, que incluye los costos de transacción, excepto los instrumentos negociables que no incluyen los costos de transacción.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable.

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral. Por disposiciones regulatorias, se exceptúan del tratamiento anterior las inversiones en fondos de inversión abiertos, para las cuales las ganancias o pérdidas producidas por la variación en el valor de las participaciones se reconocen directamente en el estado de resultados integral.

vi. Baja de activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando las subsidiarias pierden el control de los derechos contractuales en los que está incluido el activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o ceden a un tercero.

Las inversiones disponibles para la venta que son vendidas y dadas de baja se reconocen en la fecha de liquidación de la transacción. Las subsidiarias utilizan el método de identificación específica para determinar las ganancias o pérdidas realizadas por la baja del activo.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) Disponibilidades

Se considera como disponibilidades el saldo de rubro de efectivo; los depósitos a la vista.

(h) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros que se mantienen con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones en instrumentos financieros en las que se tiene la intención de mantenerlas hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones en instrumentos financieros restantes se clasifican como disponibles para la venta.

(i) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, para el Banco y para Credomatic de Costa Rica, S.A. se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 90 días. Para la subsidiaria Leasing la cartera de crédito corresponde a contratos por arrendamiento originados por la Compañía, los cuales representan el valor presente de los pagos futuros que se recibirán por concepto de esos contratos.

(j) Contratos de reporto tripartito

Las subsidiarias mantienen transacciones de valores comprados bajo acuerdos de reporto tripartito a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo, en el balance general, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados integral y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(k) Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando las subsidiarias tienen el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(I) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

i. Activos propios

El inmueble, mobiliario y equipo en uso se registra al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. 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. Adicionalmente para la subsidiaria Banco, el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de un perito independiente, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

ii. Activos arrendados

Los arrendamientos en donde se asumen sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la transacción son clasificados como arrendamientos financieros.

Inmueble, mobiliario y equipo adquiridos por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos a la fecha del inicio del arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

iii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de propiedades, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iv. Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, y con base en las vidas útiles siguientes:

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad	5 años

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(m) Activos intangibles

i. Plusvalía comprada

Corresponde al exceso del costo de adquisición respecto a la participación de la adquirente en el valor razonable de los activos y pasivos identificables de la empresa adquirida, en la fecha de compra (crédito mercantil). Este crédito mercantil está sujeto a amortización por un período de 5 años y por el método de línea recta.

ii. Otros activos intangibles

Otros activos intangibles adquiridos se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

iii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iv. Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. La vida útil estimada es de 3 años para los sistemas de cómputo.

(n) Operaciones de arrendamiento financiero

Los arrendamientos por cobrar se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento financiero bajo el método de interés. La diferencia entre las cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento.

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 110 meses.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(o) Deterioro de activos no financieros

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

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en una transacción libre y transparente. 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 integral o de patrimonio según sea el caso.

(p) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. La Compañía realiza avalúos periódicos para mantener el valor de mercado de estos bienes actualizado. La Administración considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la valuación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones. Para el Banco, la SUGEF requiere que aquellos activos que no sean vendidos en 2 años, se estimen al 100%. El Banco registra 1/24 cada mes por concepto de esta estimación.

(q) Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

(r) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando se 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 diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(s) Reserva patrimonial

De conformidad con la legislación costarricense, la Corporación y sus subsidiarias de carácter no bancario, asignan el 5% de la utilidad antes del impuesto sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones. El Banco según la legislación bancaria vigente, asigna el 10% de esa utilidad para la constitución de dicha reserva.

(t) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación, reflejado en el patrimonio, se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas conforme el activo correspondiente se va realizando. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados integral.

(u) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance.

ii. Diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) 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 los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(w) 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 integral sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. 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 honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que prestan las subsidiarias, y se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo.

iii. Ingreso neto sobre instrumentos financieros

El ingreso neto sobre instrumentos financieros incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos mantenidos para negociar.

iv. Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultado en la fecha que los dividendos son declarados. El ingreso por inversiones en acciones es reconocido como dividendo sobre la base de devengado.

v. Gastos por arrendamientos operativos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados integral durante el plazo del arrendamiento.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(x) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros consolidados.

- Medición del valor razonable – nota 32
- Revaluación de activos fijos – nota 1 (l)
- Deterioro de activos no financieros – nota 1 (o)
- Préstamos de cobro dudoso – nota 2

(2) Administración de riesgos financieros

La Corporación está expuesta a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

- riesgo de crédito
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
- riesgo operacional.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se detalla la forma en que la Corporación administra los diferentes riesgos.

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 se relaciona principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en valores. El máximo riesgo de crédito y las inversiones en valores se encuentran representados por el monto de los activos del balance. Adicionalmente la Corporación está expuesta al riesgo crediticio de los créditos fuera de balances, como son las cartas de crédito, avales y garantías, conocidas como contingencias o créditos indirectos.

La Corporación cuenta con Políticas de Crédito por medio de la cual pretende identificar, medir, aprobar, monitorear y reportar el riesgo de crédito incurrido en las empresas del grupo y constituye el principal medio por el cual la Junta Directiva, el Comité de Crédito y la Administración Superior guían sus actividades en este campo.

La Corporación ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación de riesgo. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, cuenta con un área especializada en riesgo de crédito, en la que cada analista tiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda. Este análisis periódico permite que la calificación de riesgo que se asigna a cada deudor se encuentre actualizada.

A la fecha del balance general consolidado no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

La Corporación cuenta con un área especializada e independiente del área de riesgo responsable de vigilar que se cumplan con los límites regulatorios tanto para los grupos vinculados a la entidad como para los no vinculados.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de crédito:

	Clientes		Préstamos a Bancos		Contingencias	
	30 de junio de		30 de junio de		30 de junio de	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Valor en libros, bruto	¢ 2.576.959.670.512	2.471.072.608.442	24.979.836.059	42.116.924.520	83.681.227.481	101.143.956.753
Cartera de préstamos						
Sistema Banca Desarrollo(*)	¢ 26.493.336.356	17.865.140.720	-	-	-	-
A1	2.135.505.353.539	2.072.733.154.736	24.979.836.059	42.116.924.520	75.453.295.200	94.229.420.965
A2	12.817.901.339	11.507.515.577	-	-	51.603.200	71.728.000
B1	154.864.961.592	173.462.350.720	-	-	7.083.834.973	5.598.752.272
B2	2.855.313.582	3.262.874.020	-	-	-	-
C1	56.549.913.892	53.447.791.067	-	-	761.340.086	344.569.027
C2	3.192.340.282	3.176.463.996	-	-	-	-
D	42.699.882.063	24.461.282.497	-	-	142.419.240	225.512.929
E	117.938.685.748	77.170.334.785	-	-	188.734.782	673.973.560
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2.552.917.688.393	2.437.086.908.118	24.979.836.059	42.116.924.520	83.681.227.481	101.143.956.753
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	15.971.632	4.118.594.734	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	24.026.010.487	29.867.105.590	-	-	-	-
Estimación por deterioro	(108.822.830.672)	(82.799.246.656)	(124.899.180)	(210.584.623)	(451.366.486)	(852.963.661)
Productos por cobrar	24.764.687.212	21.962.827.903	-	-	-	-
Valor en libros, neto	2.492.901.527.052	2.410.236.189.689	24.854.936.879	41.906.339.897	83.229.860.995	100.290.993.092
(Exceso) Insuficiencia de Estimación sobre la estimación mínima	(13.139.437.209)	(12.044.737.014)	-	-	(138.461.981)	48.491.211
Valor en libros, neto	¢ 2.479.762.089.843	2.398.191.452.675	24.854.936.879	41.906.339.897	83.091.399.014	100.339.484.303
Préstamos reestructurados	¢ 83.444.227.524	32.769.307.073				

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(*) Corresponde a la cartera del Sistema de Banca para el Desarrollo, cuya categoría de riesgo se detalla a continuación:

		Al 30 de junio	
Categoría		2019	2018
1	¢	25.699.344.415	17.722.492.301
2		623.113.023	-
3		99.818.834	-
5		44.629.037	24.608.341
6		26.431.047	118.040.078
Total	¢	26.493.336.356	17.865.140.720

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El análisis de los saldos de la cartera del Sistema de Banca para el Desarrollo evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de riesgo según la normativa aplicable.

	30 de junio 2019	
	Bruta	Neta
1	¢ 25.699.344.415	25.400.670.924
2	623.113.023	617.067.002
3	99.818.834	79.788.932
5	44.629.037	-
6	26.431.047	24.103.379
Total	¢ 26.493.336.356	26.121.630.237

	30 de junio 2018	
	Bruta	Neta
1	¢ 17.722.492.301	17.462.084.220
5	24.608.341	(357.164)
6	118.040.078	(1.453.591)
Total	¢ 17.865.140.720	17.460.273.465

Para la subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A. la clasificación de la cartera basada en la evaluación periódica de su cobrabilidad se distribuye de la siguiente forma:

	30 de junio	
	2019	2018
Cartera al día	¢ 15.971.632	2.194.689.614
Cartera de 1 a 30 días	-	638.774.036
Cartera de 31 a 60 días	-	303.247.265
Cartera de 61 a 90 días	-	243.482.988
Cartera de 91 a 120 días	-	292.772.805
Cartera de 121 a 150 días	-	257.061.112
Cartera de 151 a 180 días	-	7.956.141
Cobro Judicial	-	180.610.773
Cartera bruta	15.971.632	4.118.594.734
Estimación en libros	(2.471.129)	(1.370.287.687)
Cartera neta	¢ 13.500.503	2.748.307.047

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En la subsidiaria BAC San José Leasing. S.A. la cartera clasificada según la política de la Compañía se muestra como sigue:

	30 de junio	
	2019	2018
Clasificación interna		
2 Muy buena calidad	453.726.015	2.098.968.202
3 Calidad buena	5.457.492.188	4.809.840.557
4 Calidad promedio	990.223.773	1.358.418.200
5 Bajo observación	1.372.656.041	629.064.231
6 Marginal	-	50.444.558
Subtotal	8.274.098.017	8.946.735.748
Rango por mora:		
Cartera al día	15.035.429.119	20.403.572.385
Cartera de 1 a 30 días	386.792.213	239.776.652
Cartera de 31 a 60 días	108.079.622	87.565.817
Cartera de 61 a 90 días	66.446.200	81.934.290
Cartera de 91 a 120 días	75.702.805	9.656.663
Cartera de 121 a 150 días	69.953.593	32.719.017
Cartera de 151 a 180 días	9.508.918	19.325.626
Más de 180 días	-	45.819.392
Subtotal	15.751.912.470	20.920.369.842
Cartera de crédito bruta	24.026.010.487	29.867.105.590
Estimación por deterioro	(361.873.951)	(364.515.254)
Cartera de crédito neta	23.664.136.536	29.502.590.336
Productos por cobrar	116.310.295	129.902.583
	23.780.446.831	29.632.492.919

i. Políticas de crédito para la subsidiaria Banco BAC San José, S.A.

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

De acuerdo con la normativa establecida por el Acuerdo SUGEF 1-05, a todo deudor se le asigna una calificación de riesgo, la cual determina los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo que se le aplicará el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco le ha asignado.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son aquellos a los que el Banco ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron, debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.
- c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Política de liquidación de crédito

El Banco establece la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario y agotadas todas las posibilidades de recuperación, por las vías administrativa y judicial, que impiden que tal deudor cumpla con el pago de la obligación; o bien, cuando respecto de un deudor en la situación indicada se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada. Para los préstamos estándar con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

Estimación para préstamos incobrables

Clasificación del deudor

El Banco debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢100.000.000 en el 2019 (¢65.000.000 en el 2018).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢100.000.000 en el 2019 (¢65.000.000 en el 2018).

Para efectos de la clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados al Banco, debe considerarse lo siguiente:

- a. Se excluyen los saldos de las operaciones “back to back” y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y
- b. El saldo de principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Categorías de riesgo

El Banco debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

El Banco debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1 y del Grupo 2. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados*: Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración*: Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. *Entorno empresarial*: Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio*: Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores*: Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son: los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género, entre otros.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor.

El Banco debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago. Para la clasificación de la capacidad de pago, el deudor y su codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación de forma conjunta. La clasificación conjunta de la capacidad de pago podrá utilizarse únicamente para determinar el porcentaje de estimación de la operación, en la cual las partes son deudor y codeudor.

Análisis del comportamiento de pago histórico

El Banco debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor, por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

El Banco debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno; (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Calificación del deudor

Para asignar la categoría de riesgo de los deudores tanto del Grupo 1 como del Grupo 2, se debe de considerar la capacidad de pago, la morosidad y el comportamiento de pago histórico.

Para todos los efectos, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF, no puede ser calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la B2.

Asimismo, el deudor con al menos una operación crediticia comprada a un intermediario financiero domiciliado en Costa Rica y supervisado por la SUGEF, debe ser calificado por lo menos durante un mes en la categoría de mayor riesgo, entre la calificación asignada por el Banco vendedor y el asignada por el Banco comprador, al momento de la compra.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación mínima por deterioro de la cartera de crédito

El cálculo de las estimaciones para las operaciones de crédito, se determina bajo los siguientes criterios:

- ✓ Estimación genérica, se calcula sobre los saldos adeudados sin considerar las garantías mitigantes.
- ✓ Estimación específica sobre la parte cubierta con garantías mitigadoras de la operación crediticia.
- ✓ Estimación específica sobre la parte descubierta (sin garantías mitigadoras) de la operación crediticia.

La primera aplica únicamente para las operaciones de crédito de clientes deudores con categoría de riesgo A1 y A2 y las dos últimas aplican para todos los clientes deudores a excepción de los que tengan categoría A1 y A2.

En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	Igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los porcentajes de estimación según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

Categoría de riesgo	Estimación Genérica	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta
A1	0,5%	0%	0%
A2	0,5%	0%	0%
B1	No aplica	5%	0,50%
B2	No aplica	10%	0,50%
C1	No aplica	25%	0,50%
C2	No aplica	50%	0,50%
D	No aplica	75%	0,50%
E	No aplica	100%	0,50%

De acuerdo al Artículo 11bis del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Estimaciones genéricas: La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado de las operaciones crediticias sujetas a estimación, según el alcance dispuesto en el Anexo 1 de este Reglamento, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores de las operaciones crediticias y aplicando al saldo de principal de los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento”.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2017, en los caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encontraba por encima del indicador prudencial, se debía aplicar una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. Cuando se trata de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; debía aplicarse además, una estimación genérica adicional de 1,5%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. Las estimaciones genéricas indicadas debían aplicarse en forma acumulativa, de manera que para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable sería al menos del 3%. (0,5%+1%+1,5%). Las estimaciones genéricas sobre créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas y sobre créditos con deudores con un nivel de cobertura del servicio de la deuda superior al indicador prudencial, serían aplicadas para las nuevas operaciones que se constituyeran a partir de la entrada en vigencia de esta modificación, 17 de setiembre de 2016.

No obstante; mediante oficio CNS-1416/13 del 24 de mayo de 2018, el CONASSIF resolvió modificar el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”, en lo referente a la estimación genérica adicional para deudores no generadores de divisas, para reducir temporalmente el porcentaje de esta estimación y simultáneamente modificó las definiciones vigentes de Generador y No Generador y redujo la estimación al 1,00% a partir de la entrada en vigencia de esta modificación en la regulación; del 1,25% a partir del 1° de junio de 2019 y retomar el 1,50% a partir del primero de junio de 2020.

Sobre la estimación genérica adicional para deudores con una relación superior al indicador prudencial en la cobertura del servicio de los créditos directos, al respecto, pospuso la aplicación de la estimación asociada a un deudor cuando excede los umbrales del indicador prudencial CSD.

Finalmente, sobre el cargo a capital a deudores expuestos a riesgo cambiario, consideró que al estar contenido en la implementación de la estimación genérica adicional del 1,50% para deudores no generadores de divisas, la cual no diferencia si el deudor es de alto o bajo riesgo, se considera conveniente eliminar la aplicación del ponderador de 1,25%.

El oficio fue publicado en el Diario Oficial La Gaceta el 1 de junio de 2018; quedando estos cambios con vigencia a partir del mes de agosto de 2018.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación específica para dichos deudores como sigue:

Morosidad	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta	Capacidad de pago (deudores Grupo 1)	Capacidad de pago (deudores Grupo 2)
Igual o menor a 30 días	20%	0,50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0,50%	Nivel 2	Nivel 1
Más de 60 días	100%	0,50%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

Si el deudor se encontraba antes de tener una operación crediticia especial en una categoría de riesgo E, éste mantiene su calificación por lo menos durante 180 días, y durante este plazo el porcentaje de estimación será de 100%, sin aplicar la excepción anterior.

De conformidad con lo indicado en el artículo 11 bis y 12 del acuerdo SUGEF 1-05, el Banco debe mantener registrado contablemente al cierre de cada mes, como mínimo el monto de la estimación genérica y la suma de las estimaciones específicas para cada operación crediticia que constituye.

Equivalente de crédito

Las siguientes operaciones crediticias contingentes deben convertirse en equivalente de crédito según el riesgo crediticio que representan. El equivalente de crédito se obtiene mediante la multiplicación del saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito según los siguientes incisos:

- a) Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0,05;
- b) Las demás garantías y avales sin depósito previo: 0,25 y
- c) Líneas de crédito de utilización automática: 0,50

Estimación contracíclica

Según el Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la Determinación y el Registro de Estimaciones Contracíclicas”, a partir del 31 de julio del 2016 y aplicando lo indicado en el Transitorio II del citado acuerdo, para el periodo 2019 no se ha registrado gasto por componente contracíclico y para el periodo 2018 el rubro por este concepto ascendía a ¢609.428.177.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Mediante oficio CNS-1416/13 del 24 de mayo de 2018, el CONASSIF resolvió modificar el Acuerdo SUGEF 19-16; rigiendo un mes después de la entrada en vigencia de la publicación en forma gradual con un 5%, el 1 de junio de 2019 de un 6% y con un 7% a partir del 1 de junio de 2020 (7% sobre las utilidades netas del mes en curso en el 2017).

Calificación de deudores del Sistema de Banca para el Desarrollo

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante artículo 2, del acta de la sesión 1251-2016, celebrada el 10 de mayo del 2016 aprobó el Acuerdo SUGEF 15-16 Reglamento sobre Gestión y Evaluación del Riesgo de Crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo, publicado en el Alcance No 97 del 14 de junio de 2016 del Diario Oficial La Gaceta No 114.

El Acuerdo SUGEF 15-16 establece que la cartera de banca de desarrollo será objeto de clasificación de riesgo en función de la morosidad del deudor y el número de reestructuraciones de que ha sido objeto, en cualquiera de sus operaciones realizadas en el marco de la Ley 9274, según los siguientes criterios:

Categoría	Criterio de clasificación
1	a) Deudores al día en la atención de sus operaciones con la entidad, o b) Deudores con morosidad de hasta 30 días en la entidad.
2	Deudores con morosidad mayor a 30 días y hasta 60 días en la entidad.
3	a) Deudores con morosidad mayor a 60 días y hasta 90 días en la entidad, o b) Deudores con morosidad menor a 60 días en la entidad, y que hayan presentado morosidad con el SBD mayor a 90 días en los últimos 12 meses, o c) Deudores con morosidad menor a 60 días en la entidad, y al menos ha sido objeto de una reestructuración en cualquiera de sus operaciones con la entidad en los últimos 12 meses.
4	a) Deudores con morosidad mayor a 90 días y hasta 120 días en la entidad. b) Deudores con morosidad menor a 90 días en la entidad y que hayan presentado morosidad con el SBD mayor a 120 días en los últimos 12 meses, o c) Deudores con morosidad menor a 90 días, y al menos ha sido objeto de dos reestructuraciones en cualquiera de sus operaciones con la entidad en los últimos 12 meses.
5	Deudores con morosidad mayor a 120 días y hasta 180 días en la entidad.
6	Deudores con morosidad mayor a 180 días en la entidad.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco decidió aplicar el Acuerdo SUGEF 1-05 a la cartera SBD ya que resulta más conservadora, por lo que a pesar de que el cliente SBD tiene la categoría de riesgo que le corresponde según el Acuerdo 15-16, paralelamente se le calcula la categoría de riesgo 1-05 y la estimación correspondiente.

En cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05, el total de la estimación mínima requerida para el Banco, es la siguiente:

Al 30 de junio de 2019			
	Estimación registrada	Estimación requerida	(Exceso) o insuficiencia estimación
Estimación para créditos directos	¢ (121.722.821.981)	(108.583.384.772)	(13.139.437.209)
Estimación para créditos contingentes	¢ (589.828.467)	(451.366.486)	(138.461.981)
	<u>(122.312.650.448)</u>	<u>(109.034.751.258)</u>	<u>(13.277.899.190)</u>
Al 30 de junio de 2018			
	Estimación registrada	Estimación requerida	(Exceso) o insuficiencia estimación
Estimación para créditos directos	¢ (93.319.765.352)	(81.275.028.338)	(12.044.737.014)
Estimación para créditos contingentes	¢ (804.472.450)	(852.963.661)	48.491.211
	<u>(94.124.237.802)</u>	<u>(82.127.991.999)</u>	<u>(11.996.245.803)</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación de cuentas y comisiones por cobrar

Deben estimarse los siguientes activos:

- a. Las cuentas, comisiones y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora	Porcentaje de estimación
igual o menor a 30 días	2%
igual o menor a 60 días	10%
igual o menor a 90 días	50%
igual o menor a 120 días	75%
más de 120 días	100%

- b. Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.

ii. Políticas de crédito para la subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

La Compañía evalúa el deterioro de préstamos mediante un modelo pérdida crediticia esperada (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

La Compañía reconoce una provisión por deterioro de los préstamos en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un periodo de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del préstamo. La pérdida esperada en la vida remanente de préstamos es la pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

Las reservas para pérdidas se reconocen en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Préstamos: que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a la Compañía de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir);
- Préstamos: que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre al valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractual que son adeudados a la Compañía en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir.

Definición de deterioro

La Compañía considera un préstamo deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía, sin recursos por parte de la Compañía para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, la Compañía considera indicadores que son:

- Cualitativos (por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (por ejemplo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor o prestatario); y

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los préstamos se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento significativo en el riesgo de crédito

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un préstamo ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación por expertos en crédito de la Compañía incluyendo información con proyección a futuro.

La Compañía identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente del préstamo financiero a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

Calificación por categorías de riesgo de crédito

La Compañía asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, la Compañía utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

exposiciones están sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Compañía obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

La Compañía emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito (por ejemplo castigos de préstamos). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a mercancías relevantes y/o a precios de bienes raíces.

El enfoque de la Compañía para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

La Compañía ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un préstamo se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Compañía para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Compañía evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Compañía, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Compañía puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, la Compañía presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

La Compañía monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos.

Préstamos modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuentas del activo del estado de situación financiera consolidado, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados, con
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

La Compañía renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación de la Compañía a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para préstamos modificados como parte de las políticas de renegociación de la Compañía, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad de la Compañía para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas de la Compañía de acciones similares. Como parte de este proceso de la Compañía evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Políticas de crédito para la Subsidiaria BAC San José Leasing, S.A.

Al 30 de junio de 2019 y 2018 para la subsidiaria BAC San José Leasing S.A., la Compañía clasifica su cartera según política interna en la cual determina la estimación por el monto de la exposición de cada cliente según la siguiente tabla:

Tipo	Exposición	Ventas
Arrendamiento empresas	Superior US\$5.000.000	Superior a US\$25.000.000
Arrendamiento mediana empresa	Superior a US\$1.000.000 y hasta US\$5.000.000	Superior a US\$5.000.000 y hasta US\$25.000.000
Arrendamiento pequeña empresa	Inferior o igual a US\$350.000	Superior a US\$1.000.000 y hasta US\$5.000.000
Arrendamiento auto personas	No aplica	No aplica

Para los “arrendamientos empresas” y “arrendamientos mediana empresa”, se le asigna al deudor la calificación interna de la Corporación basada en:

- Factores ambientales
- Estabilidad de la compañía / la industria
- Posición competitiva
- Rendimiento operativo
- Fortaleza del flujo de caja
- Fortaleza del balance general
- Administración
- Estructura de la facilidad otorgada / tipo de garantía

Al 30 de junio de 2019 y 2018, la Compañía calculó las estimaciones de acuerdo con el modelo de pérdida esperada. En el informe de los estados financieros de esta subsidiaria se incluye información más detallada del modelo aplicado para calcular las estimaciones.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, se utilizan las siguientes tablas para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y arrendamiento mediana empresa, pudiendo variar el porcentaje dependiendo de la maduración del crédito:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

CRR	Porcentaje de estimación Junio 2019	Porcentaje de estimación Junio 2018
1	0,00%	0,00%
2	0,50%	0,50%
3	0,73%	0,91%
4	0,92%	1,07%
5	2,99%	3,15%
6	10,59%	8,16%
7	57,14%	52,68%
8	59,38%	57,86%
9	100,00%	100,00%
Sin CRR	5,00%	5,00%

En el caso de que la categoría de riesgo del deudor (CRR) no quedara registrada en el sistema por alguna razón operativa en el corte de fin de mes, el sistema asignaba automáticamente un 5% de estimación.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el cálculo de la estimación de la cartera de la pequeña empresa y los arrendamientos auto personas, depende de la probabilidad de pérdida de cada crédito, la etapa en que se encuentra y la maduración.

Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	€ 100.534.750.222	68.197.065.021
Industria manufacturera	119.603.270.904	163.598.840.652
Construcción, compra y reparación de inmuebles	777.871.342.088	755.448.016.682
Comercio	273.342.647.741	254.989.069.388
Hotel y restaurante	9.418.996.777	10.226.188.679
Transporte	6.593.758.990	6.604.195.110
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	100.919.901.242	81.362.836.935
Servicios	246.553.551.403	243.991.711.654
Consumo	942.121.451.145	886.654.684.320
Banca estatal	24.979.836.059	42.116.924.521
Subtotal	2.601.939.506.571	2.513.189.532.962
Productos por cobrar	24.764.687.212	21.962.827.903
Estimación para incobrables	(122.087.167.061)	(95.054.568.293)
Total	€ 2.504.617.026.722	2.440.097.792.572

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2019, la subsidiaria Banco BAC San José, S.A., mantiene en su cartera de créditos ¢52.374.927.345 (¢73.518.368.266 en el 2018), que se consideran créditos restringidos (véase nota 3), dentro de los cuales se encuentran depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢24.979.836.059 (¢42.116.924.520 en el 2018), en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además, dicha subsidiaria mantiene operaciones de crédito por la suma de ¢27.395.091.286 (¢31.401.443.746 en el 2018), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

Cartera de préstamos por morosidad

La cartera de préstamos por morosidad, se detalla como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Al día	¢ 2.420.338.985.694	2.372.581.815.122
De 0-30 días	65.790.027.615	64.992.369.263
De 31-60 días	28.661.046.739	19.949.666.190
De 61-90 días	19.793.299.023	15.008.904.784
De 91-180 días	26.926.409.085	20.228.234.184
Más de 180 días	268.246.139	784.385.563
Cobro judicial	40.161.492.276	19.644.157.856
	¢ <u>2.601.939.506.571</u>	<u>2.513.189.532.962</u>

La Corporación clasifica como vencidos y morosos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o intereses por un día después de la fecha acordada.

Cartera de créditos morosos y vencidos

Los préstamos morosos y vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses sobre la base de efectivo, y los intereses no percibidos sobre estos préstamos, se resumen a continuación:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	30 de junio de	
	2019	2018
Préstamos en estado de no acumulación de intereses (2019:18.395 2018:19.315 operaciones)	¢ 27.194.655.240	21.012.619.744
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 114.244.373.360	99.950.940.240
Cobro judicial (2019: 3.783 2018: 3.088 Operaciones 2019: 1,54% 2018: 0,78% de la cartera)	¢ 40.161.492.277	19.644.157.856
Total de intereses no percibidos	¢ 9.221.866.541	3.366.611.088

Al 30 de junio de 2019, el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢83.444.227.524(¢32.769.307.073 en el 2018).

Al 30 de junio de 2019, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 0,01% y 49,92% (0,01% y 45,60% en el 2018) en colones, y 0,01% y 33,60% (0,01% y 30,00 % en el 2018) en US dólares.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Saldo al inicio	¢ 112.073.903.817	89.282.367.766
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	59.973.282.224	56.562.969.535
Menos:		
Liquidación de créditos	(46.016.956.632)	(50.035.536.689)
Disminuciones en la estimación	(913.699.882)	(564.364.106)
Diferencias cambio estimaciones	(3.029.362.466)	(190.868.213)
Saldo al final	¢ 122.087.167.061	95.054.568.293

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2019, el gasto por estimación de deterioro de activos reconocido en el estado de resultados integral por un monto de ¢60.169.217.090 (¢57.086.843.397 en el 2018), incluye además del gasto por estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos, el gasto por estimación de otras cuentas por cobrar por ¢94.991.580 (¢36.854.791 en el 2018) y el gasto por deterioro de los créditos contingentes por la suma ¢100.943.286 (¢487.019.071 en el 2018).

Estimación para créditos contingentes

El movimiento de la estimación para créditos contingentes, es como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Saldo al inicio	¢ 922.511.488	696.342.831
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	100.943.286	487.019.071
Menos:		
Disminuciones en la estimación	(413.533.071)	(375.439.906)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	(20.093.236)	(3.449.546)
	¢ <u>589.828.467</u>	<u>804.472.450</u>

Los activos contingentes correspondientes a garantías de participación y cumplimiento otorgadas y cartas de crédito emitidas, por sector se detallan como sigue:

	2019	2018
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 1.625.336.273	1.483.207.196
Industria de manufactura y extracción	11.234.862.524	27.329.197.056
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	5.842.729.328	3.198.792.524
Comercio	19.950.447.217	26.053.193.995
Servicios	20.378.038.041	19.484.587.826
Transportes y comunicaciones	2.104.169.498	1.290.038.950
Otras actividades del sector privado no financiero	2.145.571.896	1.538.004.587
Construcción, compra y reparación de inmuebles	827.636.442	671.579.005
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	19.320.103.715	19.828.215.230
Consumo o crédito personal	183.645.847	223.679.270
Hotel y restaurante	68.686.700	43.461.114
	¢ <u>83.681.227.481</u>	<u>101.143.956.753</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las concentraciones del riesgo crediticio (cartera de crédito, garantías de participación y cumplimiento otorgadas y cartas de crédito emitidas) por país se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Costa Rica	¢ 2.681.531.270.204	2.603.546.707.975
Centroamerica	1.933.347.833	7.212.032.000
Norteamérica	2.102.290.898	3.520.851.081
Otros	53.825.117	53.898.659
	¢ <u>2.685.620.734.052</u>	<u>2.614.333.489.715</u>

La concentración de las inversiones en instrumentos financieros, por país, se detalla como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Costa Rica	¢ <u>311.955.022.677</u>	<u>233.492.930.240</u>

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 75,59% (71,88% en el 2018) de la cartera de créditos tiene garantía.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla muestra la cartera de créditos y créditos contingentes por tipo de garantía:

	30 de junio de	
	2019	2018
Cartera con garantía:		
Activos pignorados	¢ 913.468.071	-
Fiduciaria	67.565.714.917	148.093.157.211
Hipotecaria	1.091.279.034.713	894.067.086.666
Prendaria	287.232.799.945	287.354.514.401
Certificados y Bonos	7.097.381.521	5.830.323.265
Pagaré	575.919.034.546	543.927.244.355
Cartera sin garantía:		
Operaciones de Crédito Sin Garantía	7.160.730.119	1.200.919.859
Tarjetas	613.393.353.757	589.410.428.902
Activos Contingentes	8.698.373.754	101.143.956.753
Banca Estatal	24.979.836.059	42.116.924.520
Cartera Adelanto de Salario	1.296.803.851	1.094.874.192
Cartera Sobregiros No Autorizados	84.202.799	94.059.591
	¢ 2.685.620.734.052	2.614.333.489.715

Arrendamientos financieros

El detalle de las recuperaciones de los arrendamientos financieros de la subsidiaria BAC San José Leasing, S.A., es como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢ 28.693.252.821	35.809.831.065
Ingresos por intereses no devengados	(4.667.242.334)	(5.942.725.475)
Cuentas por cobrar, neto	¢ 24.026.010.487	29.867.105.590
30 de junio de		
Recuperaciones:	2019	2018
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	¢ 991.887.736	125.875.419
De 1 a 5 años	12.254.682.559	16.612.494.678
Más de 5 años	10.779.440.192	13.128.735.493
	¢ 24.026.010.487	29.867.105.590

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Bienes realizables, neto

Los bienes realizables se presentan netos de la estimación por deterioro como se detallan:

	30 de junio de	
	2019	2018
Bienes muebles	¢ 65.195.415	120.418.634
Bienes inmuebles	3.801.566.954	1.390.603.066
Otros bienes realizables	217.576.605	421.400.549
Estimación para valuación de bienes realizables	(2.286.308.681)	(660.720.008)
	¢ <u>1.798.030.293</u>	<u>1.271.702.241</u>

El movimiento de la estimación por deterioro y por disposición legal, es como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Saldo al inicio	¢ 1.847.634.297	466.511.614
Incremento en la estimación	658.049.944	257.375.906
Disminución en la estimación	(190.157.831)	(51.696.512)
Liquidación de bienes realizables	(29.217.729)	(11.471.000)
Saldo al final	¢ <u>2.286.308.681</u>	<u>660.720.008</u>

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la imposibilidad de fondar activos y/o atender los compromisos en las diferentes fechas de vencimiento, así como el riesgo de no poder liquidar activos a precios razonables y en un tiempo adecuado. Para administrar la exposición a este tipo de riesgo, la Administración cuenta con lineamientos corporativos y herramientas informáticas para el monitoreo y control de la liquidez, lo cual forma parte de sus políticas de administración de activos y pasivos, y su gestión se desarrolla en congruencia con su plan estratégico de negocios. Dichos lineamientos cuentan con aprobaciones tanto locales como regionales, y se revisan periódicamente por unidades de control independientes.

Con el objetivo de diversificar las fuentes de recursos, la Corporación cuenta con acceso a diferentes alternativas de fondeo, entre ellas la captación a la vista y a plazo, líneas de crédito aprobadas con entidades financieras locales e internacionales, y el acceso a mercados institucionales para colocar o captar recursos. El continuo monitoreo de las necesidades de recursos permite a la administración definir las estrategias y anticipar los planes de acción necesarios para administrar oportuna y

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

eficientemente la liquidez de las compañías que conforman el grupo financiero. Como parte de la estrategia para administrar el riesgo de liquidez, es importante resaltar que las carteras de inversiones propias de las subsidiarias del grupo cuentan con una significativa inversión en activos líquidos y de la calidad suficiente para acceder recursos en mercados profesionales.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2018, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda nacional		Días						Total	
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
Activos									
Disponibilidades	¢	-	58.035.447.969	-	-	-	-	58.035.447.969	
Encaje legal		-	135.283.547.555	4.893.051.433	4.969.959.725	15.661.242.902	-	160.807.801.615	
Inversiones		-	16.960.944.010	672.535.053	132.232.263	6.289.538.830	103.302.660.005	137.684.014.715	
Cartera de créditos		2.624.054.727	68.696.570.081	42.697.787.282	45.069.605.595	108.917.604.013	196.144.738.888	862.907.301.032	
		<u>2.624.054.727</u>	<u>278.976.509.615</u>	<u>48.263.373.768</u>	<u>50.171.797.583</u>	<u>130.868.385.745</u>	<u>206.470.843.442</u>	<u>1.219.434.565.331</u>	
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	556.891.814.749	36.343.488.672	35.631.878.844	112.282.501.378	115.816.083.724	1.040.088.651.595	
Obligaciones con el BCCR		-	15.000.000.000	-	-	-	-	15.000.000.000	
Obligaciones con entidades financieras		-	8.738.448.429	564.933.996	65.363.211	5.284.807.137	3.206.592.069	29.676.958.564	
Cargos por pagar		-	9.836.446.987	-	-	-	-	9.836.446.987	
		<u>-</u>	<u>590.466.710.165</u>	<u>36.908.422.668</u>	<u>35.697.242.055</u>	<u>117.567.308.515</u>	<u>119.022.675.793</u>	<u>1.094.602.057.146</u>	
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>2.624.054.727</u>	<u>(311.490.200.550)</u>	<u>11.354.951.100</u>	<u>14.474.555.528</u>	<u>13.301.077.230</u>	<u>87.448.167.649</u>	<u>124.832.508.185</u>	
Moneda extranjera		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	163.771.510.046	-	-	-	-	-	163.771.510.046
Encaje legal		-	176.352.049.080	189.066.467	274.173.541	698.435.916	52.533.514.033	15.449.902.672	245.497.141.709
Inversiones		-	3.414.121.039	563.706.749	1.972.040.000	5.676.008.910	17.633.893.231	69.051.934.775	98.311.704.704
Cartera de créditos		15.165.379.191	87.253.833.840	49.260.082.781	70.694.256.307	115.173.301.213	100.693.984.137	1.234.004.222.364	1.672.245.059.833
		<u>15.165.379.191</u>	<u>430.791.514.005</u>	<u>50.012.855.997</u>	<u>72.940.469.848</u>	<u>121.547.746.039</u>	<u>170.861.391.401</u>	<u>1.318.506.059.811</u>	<u>2.179.825.416.292</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	807.285.554.846	36.433.253.932	52.833.452.541	134.589.139.190	82.106.963.661	217.946.877.042	1.331.195.241.212
Obligaciones con entidades financieras		-	23.313.080.444	22.772.366.854	24.637.303.627	92.993.626.049	94.525.770.749	117.593.494.846	375.835.642.569
Cargos por pagar		-	7.529.353.126	-	-	-	-	-	7.529.353.126
		<u>-</u>	<u>838.127.988.416</u>	<u>59.205.620.786</u>	<u>77.470.756.168</u>	<u>227.582.765.239</u>	<u>176.632.734.410</u>	<u>335.540.371.888</u>	<u>1.714.560.236.907</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>15.165.379.191</u>	<u>(407.336.474.411)</u>	<u>(9.192.764.789)</u>	<u>(4.530.286.320)</u>	<u>(106.035.019.200)</u>	<u>(5.771.343.009)</u>	<u>982.965.687.923</u>	<u>465.265.179.385</u>
Total brecha consolidada	¢	<u>17.789.433.918</u>	<u>(718.826.674.961)</u>	<u>2.162.186.311</u>	<u>9.944.269.208</u>	<u>(92.733.941.970)</u>	<u>81.676.824.640</u>	<u>1.290.085.590.424</u>	<u>590.097.687.570</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el 30 de junio de 2019 y 2018, se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

Al 30 de junio de 2019	Total	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	2.587.584.607.256	1.512.692.259.927	84.291.246.719	79.919.046.703	271.782.282.062	202.740.040.447	436.159.731.398
Obligaciones con entidades financieras	300.969.687.660	32.060.624.417	23.157.329.269	16.042.082.753	48.850.965.983	54.899.670.158	125.959.015.080
Intereses - certificados de depósito	36.976.365.305	514.159.776	1.050.325.016	728.619.763	1.419.654.670	1.446.327.649	31.817.278.430
Intereses - préstamos por pagar	21.460.079.513	262.450.922	1.223.443.220	1.086.714.090	1.934.434.742	6.689.487.728	10.263.548.810
	<u>2.946.990.739.734</u>	<u>1.545.529.495.042</u>	<u>109.722.344.225</u>	<u>97.776.463.309</u>	<u>323.987.337.457</u>	<u>265.775.525.982</u>	<u>604.199.573.719</u>

Al 30 de junio de 2018	Total	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	2.371.283.892.807	1.364.177.369.595	72.776.742.604	88.465.331.385	246.871.640.568	197.923.047.385	401.069.761.270
Obligaciones con entidades financieras	420.512.601.133	47.051.528.873	23.337.300.850	24.702.666.838	98.278.433.186	97.732.362.818	129.410.308.568
Intereses - certificados de depósito	39.160.187.431	1.387.350.667	1.609.820.889	1.179.059.588	2.934.613.129	4.171.445.085	27.877.898.073
Intereses - préstamos por pagar	24.315.764.266	566.896.555	2.602.672.046	1.073.634.050	2.800.953.767	5.295.261.471	11.976.346.376
	<u>2.855.272.445.637</u>	<u>1.413.183.145.690</u>	<u>100.326.536.389</u>	<u>115.420.691.861</u>	<u>350.885.640.650</u>	<u>305.122.116.760</u>	<u>570.334.314.287</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de mercado

Exposición al riesgo de tasas de interés – carteras de inversión.

El riesgo de mercado es el riesgo asociado a cambios en precios de factores de mercado, tales como tasas de interés, precio de acciones y tipo de cambio, los cuales pueden afectar las utilidades o el valor de las posiciones financieras de la entidad. El objetivo de la gestión de riesgos de mercado es identificar, medir, controlar y monitorear las exposiciones a riesgos de mercado según los parámetros de riesgo aceptados por el Comité de Activos y Pasivos.

El riesgo de mercado para las carteras de inversión se mide por medio de factores de sensibilidad y se utiliza la duración modificada promedio ponderada de la cartera para medir la exposición de riesgo de tasa. La duración modificada es considerada como una medida de “elasticidad” ante cambios en las tasas de interés y por lo tanto provee información de la sensibilidad de cambio de valor de la cartera ante variaciones en tasas de mercado. Entre más grande sea la duración, mayor será la sensibilidad del valor de la posición entre cambios en las tasas de interés.

Sensibilidad de cartera de inversiones:

Considera un movimiento paralelo de +200bps para inversiones en colones y +100bps para dólares.

	Junio 2019		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	288.705.700	315.528.549	263.444.506
Exposición de sensibilidad	4.851.570	7.222.496	3.383.683
Exposición % de cartera	1,66%	2,29%	1,28%
	Junio 2018		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	246.831.971	256.581.756	234.951.501
Exposición de sensibilidad	4.185.183	4.649.816	3.741.068
Exposición % de cartera	1,70%	1,95%	1,50%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 30 de junio de 2019, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	€	172.335.307.249	11.506.658.291	8.881.181.773	4.550.636.579	19.875.592.733	8.194.517.537	119.326.720.336
Cartera de crédito		970.238.606.786	638.887.975.051	139.225.416.873	20.844.609.404	30.015.730.771	53.582.118.766	87.682.755.921
		<u>1.142.573.914.035</u>	<u>650.394.633.342</u>	<u>148.106.598.646</u>	<u>25.395.245.983</u>	<u>49.891.323.504</u>	<u>61.776.636.303</u>	<u>207.009.476.257</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		588.791.880.505	39.406.637.934	80.678.418.225	89.855.394.732	173.514.551.272	73.965.850.529	131.371.027.813
Obligaciones con entidades financieras		21.599.748.519	18.448.701.271	500.000.000	-	2.625.000.000	-	26.047.248
		<u>610.391.629.024</u>	<u>57.855.339.205</u>	<u>81.178.418.225</u>	<u>89.855.394.732</u>	<u>176.139.551.272</u>	<u>73.965.850.529</u>	<u>131.397.075.061</u>
Brecha de activos y pasivos	€	<u>532.182.285.011</u>	<u>592.539.294.137</u>	<u>66.928.180.421</u>	<u>(64.460.148.749)</u>	<u>(126.248.227.768)</u>	<u>(12.189.214.226)</u>	<u>75.612.401.196</u>
Moneda extranjera								
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	€	224.703.701.436	1.366.802.761	1.153.440.000	2.525.374.340	18.253.994.695	22.952.947.118	178.451.142.522
Cartera de crédito		1.719.179.845.077	857.546.649.930	405.806.112.308	49.035.079.192	153.817.561.037	183.361.019.223	69.613.423.387
		<u>1.943.883.546.513</u>	<u>858.913.452.691</u>	<u>406.959.552.308</u>	<u>51.560.453.532</u>	<u>172.071.555.732</u>	<u>206.313.966.341</u>	<u>248.064.565.909</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		842.493.850.013	60.680.145.245	93.210.529.317	191.441.687.766	220.186.927.985	48.615.811.084	228.358.748.616
Obligaciones con entidades financieras		276.188.382.925	27.620.231.609	119.698.570.803	54.801.397.377	45.295.622.336	19.389.326.400	9.383.234.400
		<u>1.118.682.232.938</u>	<u>88.300.376.854</u>	<u>212.909.100.120</u>	<u>246.243.085.143</u>	<u>265.482.550.321</u>	<u>68.005.137.484</u>	<u>237.741.983.016</u>
Brecha de activos y pasivos	€	<u>825.201.313.575</u>	<u>770.613.075.837</u>	<u>194.050.452.188</u>	<u>(194.682.631.611)</u>	<u>(93.410.994.589)</u>	<u>138.308.828.857</u>	<u>10.322.582.893</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 30 de junio de 2018, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	150.759.913.432	17.669.082.764	2.520.525.789	6.562.635.119	20.587.873.780	76.327.501.280	27.092.294.700
Cartera de crédito		916.214.227.525	598.098.545.352	116.952.301.373	18.882.958.231	35.341.707.502	66.713.985.680	80.224.729.387
		<u>1.066.974.140.957</u>	<u>615.767.628.116</u>	<u>119.472.827.162</u>	<u>25.445.593.350</u>	<u>55.929.581.282</u>	<u>143.041.486.960</u>	<u>107.317.024.087</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		626.187.922.229	54.933.340.032	76.470.750.729	120.949.156.447	170.174.454.928	80.731.617.098	122.928.602.995
Obligaciones con entidades financieras		41.626.205.533	33.395.085.429	500.000.000	-	7.625.000.000	-	106.120.104
		<u>667.814.127.762</u>	<u>88.328.425.461</u>	<u>76.970.750.729</u>	<u>120.949.156.447</u>	<u>177.799.454.928</u>	<u>80.731.617.098</u>	<u>123.034.723.099</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>399.160.013.195</u>	<u>527.439.202.655</u>	<u>42.502.076.433</u>	<u>(95.503.563.097)</u>	<u>(121.869.873.646)</u>	<u>62.309.869.862</u>	<u>(15.717.699.012)</u>
 Moneda extranjera								
Moneda extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	105.171.847.711	2.986.766.299	2.550.537.049	5.723.127.036	18.236.894.044	32.188.889.660	43.485.633.623
Cartera de crédito		1.687.765.560.491	963.351.246.168	404.655.616.013	42.998.444.043	67.718.695.746	142.154.286.639	66.887.271.882
		<u>1.792.937.408.202</u>	<u>966.338.012.467</u>	<u>407.206.153.062</u>	<u>48.721.571.079</u>	<u>85.955.589.790</u>	<u>174.343.176.299</u>	<u>110.372.905.505</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		694.746.648.843	31.081.491.470	92.597.880.403	138.807.864.283	200.909.768.860	30.776.010.244	200.573.633.583
Obligaciones con entidades financieras		378.898.075.126	28.878.498.227	157.943.645.774	93.658.862.669	49.322.962.649	20.984.084.207	28.110.021.600
		<u>1.073.644.723.969</u>	<u>59.959.989.697</u>	<u>250.541.526.177</u>	<u>232.466.726.952</u>	<u>250.232.731.509</u>	<u>51.760.094.451</u>	<u>228.683.655.183</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>719.292.684.233</u>	<u>906.378.022.770</u>	<u>156.664.626.885</u>	<u>(183.745.155.873)</u>	<u>(164.277.141.719)</u>	<u>122.583.081.848</u>	<u>(118.310.749.678)</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se refiere a la posible pérdida de valor por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Para efectos de la Corporación, se asume un riesgo de cambio al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera y para medir la exposición de riesgo cambiario se realizan estudios de sensibilidad de impacto en el valor de las posiciones en moneda extranjera ante diferentes escenarios de variación en el tipo de cambio, es decir, ante depreciación o apreciación de las monedas.

Para efectos de la gestión de activos y pasivos en moneda extranjera, la administración ha establecido requerimientos mínimos para la posición expresada como un porcentaje del patrimonio, de tal manera que parte del patrimonio se mantenga dolarizado al ser el dólar una moneda más fuerte que la local a nivel internacional.

	Junio 2019			Junio 2018		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US\$	912.868	938.790	893.879	724.478	733.478	717.068
Patrimonio en miles US\$	927.067	962.941	897.771	843.991	853.485	832.546
Posición como % del patrimonio	98%	101%	97%	86%	87%	85%

Impacto de sensibilidad en los resultados del periodo, expresado en miles de dólares.

Factor de sensibilidad :						
apreciación de 5%	(45.636)	(43.826)	(48.478)	(36.224)	(35.735)	(36.778)
Factor de Sensibilidad :						
apreciación de 10%	(91.273)	(87.651)	(96.957)	(72.448)	(71.470)	(73.555)

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2019	2018
Total activos	US\$	4.168.283.377	3.819.260.406
Total pasivos		3.246.507.399	3.109.406.673
Posición neta	US\$	921.775.978	709.853.733

Los activos y pasivos denominados en euros se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2019	2018
Total activos	€	4.965.604	2.342.201
Total pasivos		2.511.533	1.722.979
Posición neta	€	2.454.071	619.222

Riesgo operativo

El Grupo Financiero define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos resultante de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados, fallidos o eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales:

- i. De salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas - fraude - o accidental);
- ii. De reputación: eventos que puedan afectar la imagen y/o reputación del Grupo Financiero.
- iii. De continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad;
- iv. De cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país;
- v. De revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- vi. De seguridad de la Información: eventos que puedan afectar la integridad, la disponibilidad y la confidencialidad de la información física o electrónica utilizada por el Grupo.

El Grupo Financiero cuenta con una política para la administración de riesgos operativos, la cual fue aprobada por la Junta Directiva y su marco general sigue cuatro principios administrativos centrales:

- i. Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de cada unidad funcional y responsabilidad final de la alta gerencia.
Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte departamento de Gestión de Riesgos Operativos.
- ii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iii. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad e impacto de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo del Grupo (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas, medidas correctivas y preventivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que puede ser utilizada para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos evalúa con un alcance establecido, el diseño y la ejecución de los controles y establece planes de cierre de brechas para los casos en los que el diseño o la ejecución de los controles no sea el adecuado.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- v. Generación de reportes: Periódicamente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de riesgos principales, avances de implementación en planes de mitigación, así como reportes de evaluación de controles. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos a las Gerencias, presentados al Comité de Riesgos Operativos, al Comité Integral de Riesgos y presentados periódicamente a la Junta Directiva.

Administración del capital

La Corporación cuenta con unidades especializadas en riesgo en las cuales se realiza la medición, reporte y seguimiento de indicadores de normativa prudencial, según las disposiciones regulatorias.

En el caso de la suficiencia de capital de grupo financiero, la Unidad de Gestión de Riesgos de Mercado realiza un seguimiento y monitoreo continuo para asegurar que la entidad cuenta con niveles adecuados de capital para cumplir con los requerimientos de capital regulatorio.

La Gerencia y la Junta Directiva revisan periódicamente reportes en los que se presenta la suficiencia patrimonial del banco y su estado de cumplimiento con respecto al límite regulatorio. Esta información es considerada para efectos de toma de decisiones relacionadas con la administración del capital de la entidad, y así como en la gestión de activos y pasivos. La política del grupo es mantener una base de capital sólida para mantener así la confianza de los accionistas y para continuar con el desarrollo futuro del negocio.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta la suficiencia patrimonial de la Corporación al 30 de junio de 2019 y 2018:

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
30 de junio de 2019
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo de capital	C Superávit o déficit individual <i>(A - B)</i>	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit individual <i>(C - D)</i>
I. Sociedad Controladora	55.672	4.182	51.489	-	51.489
II. Entidades Reguladas	410.086.585	290.813.470	119.273.115	1.553.935	117.719.180
Banco BAC San José, S.A.	392.168.707	282.896.132	109.272.574	1.553.935	107.718.639
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	13.382.455	4.319.444	9.063.012	-	9.063.012
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	2.155.926	1.459.701	696.225	-	696.225
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	2.379.497	2.138.193	241.304	-	241.304
III. Entidades no Reguladas	81.062.268	37.635.482	43.426.785	-	43.426.785
BAC San José Leasing, S.A.	8.824.370	6.638.589	2.185.781	-	2.185.781
Credomatic de Costa Rica, S.A.	60.548.935	24.855.150	35.693.785	-	35.693.785
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	2.068.531	1.306.134	762.397	-	762.397
Medio de Pago MP, S.A.	5.534.470	2.384.099	3.150.370	-	3.150.370
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	4.085.962	2.451.510	1.634.452	-	1.634.452
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					161.197.454

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
30 de junio de 2018
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo de capital	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad Controladora	141.506	10.633	130.873	-	130.873
II. Entidades Reguladas	399.468.039	278.150.451	121.317.587	1.590.616	119.726.971
Banco BAC San José, S.A.	387.869.144	271.815.171	116.053.974	1.590.616	114.463.358
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	7.943.441	3.256.274	4.687.166	-	4.687.166
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	1.532.124	1.181.151	350.972	-	350.972
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	2.123.330	1.897.855	225.475	-	225.475
III. Entidades no Reguladas	68.376.846	33.211.803	35.165.043	30.149.676	5.015.367
BAC San José Leasing, S.A.	8.436.612	7.026.294	1.410.318	-	1.410.318
Credomatic de Costa Rica, S.A.	48.531.054	20.939.319	27.591.735	27.591.735	-
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	2.068.531	832.249	1.236.282	1.236.282	-
Medio de Pago MP, S.A.	5.534.470	1.929.421	3.605.049	-	3.605.049
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	3.806.179	2.484.520	1.321.659	1.321.659	-
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					<u>124.873.211</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Activo	Causa de restricción	30 de junio de	
		2019	2018
Disponibilidades(veáse nota 5)	Requerimiento encaje mínimo legal en el BCCR	411.166.609.473	405.913.662.226
Disponibilidades(veáse nota 5 y 29 a)	Disponibilidades restringidas en el BCCR por clientes a terceros	419.672.463	391.281.098
Disponibilidades(veáse nota 5)	Aporte al Fondo de Garantía del BNV	316.927.710	332.429.110
Disponibilidades(veáse nota 13b)	Pago Trimestral obligaciones generadas por la titularización	7.597.512.434	6.855.186.854
Inversiones(veáse nota 6)	Garantía operaciones reperto tripartito (veáse nota 6)	14.222.047.142	20.553.200.109
Inversiones(veáse nota 6)	Garantía recaudación de servicios públicos	-	1.839.389.934
Cartera de créditos (veáse nota 2)	Cumplimiento artículo 59 LOSBN	24.979.836.059	42.116.924.520
Cartera de créditos (veáse nota 2)	Garantía líneas de crédito con entidades financieras del exterior	27.395.091.286	31.401.443.746
Otros activos (veáse nota 9)	Depósitos en garantía	9.537.023	17.056.229

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros consolidados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	30 de junio de	
	2019	2018
Activos:		
Disponibilidades	¢ 7.342.679.124	2.032.406.649
Créditos	27.806.842.099	28.450.163.758
Cuentas por cobrar	279.452.357	230.929.968
Productos por cobrar	101.455.119	64.927.756
Total activos	¢ 35.530.428.699	30.778.428.131
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 278.216.761.614	228.452.338.691
Cuentas por pagar	6.884.600.490	5.117.906.054
Total pasivos	¢ 285.101.362.104	233.570.244.745
Ingresos:		
Por intereses	¢ 1.095.127.928	875.567.836
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	2.957.742.075	2.597.632.907
Total ingresos	¢ 4.052.870.003	3.473.200.743
Gastos:		
Gastos por captaciones a la vista y a plazo	5.181.960.890	3.593.755.058
Gastos operativos	11.049.132.571	702.893.805
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	12.247.307	14.560.145
Total gastos	¢ 16.243.340.768	4.311.209.008

Al 30 de junio de 2019, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢2.206.980.562 (¢2.190.916.632 en el 2018).

Al 30 de junio de 2019, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢1.437.336.097 (¢1.778.356.900 en el 2018).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Efectivo en bóveda	78.391.464.806	61.768.642.558
Banco Central de Costa Rica (a)	411.586.281.936	406.304.943.324
Entidades financieras del estado	1.819.724.544	1.330.941.502
Entidades financieras locales	2.236.759.198	29.787.087
Entidades financieras del exterior	103.072.757.680	139.070.215.991
Fondo de Garantía BNV (b)	316.927.710	332.429.110
Pago Trimestral obligaciones generadas por titularización (véase nota 13 b)	7.597.512.434	6.855.186.854
Documentos de cobro inmediato (c)	15.612.029.101	12.419.754.913
	<u>620.633.457.409</u>	<u>628.111.901.339</u>

- (a) Al 30 de junio de 2019, los depósitos que se encuentran restringidos para cubrir requerimientos mínimos de encaje legal en el Banco Central de Costa Rica es por ₡411.166.609.473 (₡405.913.662.226 en el 2018). Adicionalmente, al 30 de junio de 2019, el total de disponibilidades restringidas por clientes a terceros es por ₡419.672.463 (₡391.281.098 en el 2018) (véase nota 3).
- (b) Al 30 de junio de 2019, se mantienen depósitos restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores por ₡316.927.710 (₡332.429.110 en el 2018) (véase nota 3 y 29 a).
- (c) Al 30 de junio de 2019, se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ₡4.041.483.866 (₡3.288.212.227 en el 2018), el cual se compensa con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Disponibles para la venta	¢ 311.955.022.677	233.492.930.240
Productos por cobrar	5.715.746.647	2.502.789.179
	¢ <u>317.670.769.324</u>	<u>235.995.719.419</u>

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Emisores del país:		
Banco Central y sector público(a)	¢ 308.244.636.750	230.346.432.219
Entidades financieras	3.471.896.256	2.973.743.913
Otras	238.489.671	172.754.108
	¢ <u>311.955.022.677</u>	<u>233.492.930.240</u>

Al 30 de junio de 2018, inversiones por la suma de ¢1.839.389.934, han sido otorgadas como garantía por recaudación de servicios públicos, al 30 de junio de 2019 no se presenta rubro por este concepto. (véase nota 3).

- (a) Al 30 de junio de 2019 y 2018, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢14.222.047.142 y ¢20.553.200.109, respectivamente, se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito.
- (b) Al 30 de junio de 2019 y 2018, la subsidiaria Banco BAC San José, S.A., mantiene clasificadas como disponibles para la venta inversiones en el mercado interbancario por un monto de ¢7.865.080.000 (¢17.000.000.000 en el 2018).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

		2019						
		Terrenos	Terrenos Revaluados	Edificios	Edificios Revaluados	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	€	7.131.021.070	812.349.863	17.461.874.805	1.496.094.365	63.317.237.670	1.447.919.443	91.666.497.216
Adiciones		-	-	33.043.948	-	1.968.404.239	92.438.718	2.093.886.905
Retiros		-	-	(74.104.263)	-	(962.096.577)	(70.743.944)	(1.106.944.784)
Trasposos		-	-	959.408.595	-	-	-	959.408.595
Saldos al 30 de junio de 2019		7.131.021.070	812.349.863	18.380.223.085	1.496.094.365	64.323.545.332	1.469.614.217	93.612.847.932
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2018		-	-	5.943.435.356	627.110.349	42.344.267.646	353.535.766	49.268.349.117
Gasto por depreciación		-	-	420.732.030	26.200.523	3.281.097.501	106.965.802	3.834.995.856
Retiros		-	-	(74.104.263)	-	(553.277.786)	(30.939.282)	(658.321.331)
Trasposos		-	-	778.475.178	-	-	-	778.475.178
Saldos al 30 de junio de 2019		-	-	7.068.538.301	653.310.872	45.072.087.361	429.562.286	53.223.498.820
Saldos, netos:								
Saldos al 30 de junio de 2019	€	7.131.021.070	812.349.863	11.311.684.784	842.783.493	19.251.457.971	1.040.051.931	40.389.349.112
		2018						
		Terrenos	Terrenos Revaluados	Edificios	Edificios Revaluados	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2017	€	7.131.021.070	812.349.863	15.107.990.312	2.659.925.153	58.227.262.664	1.279.191.452	85.217.740.514
Adiciones		-	-	93.483.628	-	3.328.661.429	257.583.701	3.679.728.758
Retiros		-	-	(3.853.600)	-	(822.192.619)	(158.935.704)	(984.981.923)
Saldos al 30 de junio de 2018		7.131.021.070	812.349.863	15.197.620.340	2.659.925.153	60.733.731.474	1.377.839.449	87.912.487.349
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2017		-	-	4.075.570.132	1.738.540.098	36.784.014.467	541.039.248	43.139.163.945
Gasto por depreciación		-	-	335.501.554	26.200.523	3.434.365.444	84.575.480	3.880.643.001
Retiros		-	-	(160.567)	-	(741.457.596)	(128.530.724)	(870.148.887)
Saldos al 30 de junio de 2018		-	-	4.410.911.119	1.764.740.621	39.476.922.315	497.084.004	46.149.658.059
Saldos, netos:								
Saldos al 30 de junio de 2018	€	7.131.021.070	812.349.863	10.786.709.221	895.184.532	21.256.809.159	880.755.445	41.762.829.290

En el año 2014, la subsidiaria Banco BAC San José S.A., efectuó la revaluación de sus activos mediante un avalúo de un perito independiente. Por las técnicas de valoración utilizadas, estas se clasifican en un Nivel 3 de jerarquía para la determinación del valor razonable.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan como sigue:

	30 de junio de 2019		
	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢ 9.338.202.835	28.433.931.661	37.772.134.496
Adiciones	-	1.025.229.920	1.025.229.920
Retiros	-	(6.693.154.728)	(6.693.154.728)
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>9.338.202.835</u>	<u>22.766.006.853</u>	<u>32.104.209.688</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	8.850.986.283	24.957.011.470	33.807.997.753
Gasto por amortización	146.164.966	1.306.265.017	1.452.429.983
Retiros	-	(5.907.795.254)	(5.907.795.254)
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>8.997.151.249</u>	<u>20.355.481.233</u>	<u>29.352.632.482</u>
Saldo, neto 30 de junio de 2019	¢ <u>341.051.586</u>	<u>2.410.525.620</u>	<u>2.751.577.206</u>
	30 de junio de 2018		
	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢ 9.338.202.835	34.132.850.457	43.471.053.292
Adiciones	-	905.018.318	905.018.318
Retiros	-	(89.558.081)	(89.558.081)
Saldo al 30 de junio de 2018	<u>9.338.202.835</u>	<u>34.948.310.694</u>	<u>44.286.513.529</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	7.754.807.206	27.814.828.482	35.569.635.688
Gasto por amortización	584.628.136	2.098.524.224	2.683.152.360
Retiros	-	(83.915.236)	(83.915.236)
Saldo al 30 de junio de 2018	<u>8.339.435.342</u>	<u>29.829.437.470</u>	<u>38.168.872.812</u>
Saldo, neto 30 de junio de 2018	¢ <u>998.767.493</u>	<u>5.118.873.224</u>	<u>6.117.640.717</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Gastos pagados por anticipado	¢ 7.581.888.783	8.624.893.591
Bienes diversos	23.289.249.435	18.031.295.194
Operaciones pendientes de imputación	10.655.018.334	5.994.499.030
Otros activos restringidos(Véase nota 3)	9.537.023	17.056.230
	¢ <u>41.535.693.575</u>	<u>32.667.744.045</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

Las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	30 de junio de 2019		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 1.183.335.017.800	1.214.230.587.258	2.397.565.605.058
Con instituciones financieras	448.955.597	172.800.535.718	173.249.491.315
Entidades estatales	1.469.598	-	1.469.598
Otras obligaciones	13.028.598.143	-	13.028.598.143
	¢ <u>1.196.814.041.138</u>	<u>1.387.031.122.976</u>	<u>2.583.845.164.114</u>
	30 de junio de 2018		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 1.076.510.650.295	1.126.329.803.953	2.202.840.454.248
Con instituciones financieras	1.697.401.499	140.607.541.000	142.304.942.499
Entidades estatales	205.628.317	-	205.628.317
Otras obligaciones	19.839.443.610	-	19.839.443.610
	¢ <u>1.098.253.123.721</u>	<u>1.266.937.344.953</u>	<u>2.365.190.468.674</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Por clientes

Las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	30 de junio de 2019	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	755.266	11.330
Con instituciones financieras	6	3
Entidades estatales	1	-
	755.273	11.333
	30 de junio de 2018	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	662.550	9.343
Con instituciones financieras	6	4
Entidades estatales	1	-
	662.557	9.343

(11) Otras obligaciones con el público

Al 30 de junio de 2019 y 2018, las otras obligaciones con el público corresponden a las obligaciones por pacto de reporto tripartito.

(12) Contratos de reporto tripartito y de reventa

(a) Reporto tripartitos

Las subsidiarias participan en contratos en los cuales se comprometen a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Un detalle de las reporto tripartitos es como sigue:

	Al 30 de junio de 2019			
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢ 4.202.901.305	3.739.443.142	Al 31-Jul-2019	3.763.098.281
	¢ 4.202.901.305	3.739.443.142		3.763.098.281

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2018

	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
			Del 17-Ago-2018 al	
Gobierno	¢ 7.033.139.386	6.093.424.133	20-Ago-2018	6.150.947.552
	¢ 7.033.139.386	6.093.424.133		6.150.947.552

(b) Reventas

Las subsidiarias compran instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se comprometen a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado.

Al 30 de junio de 2019

	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
			Del 12-Jul-2019 al	
Gobierno	¢ 238.489.671	290.370.500	26-Jul-2019	239.191.403
	¢ 238.489.671	290.370.500		239.191.403

Al 30 de junio de 2018

	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢ 172.754.108	221.892.120	18-Jul-2018	173.289.022
	¢ 172.754.108	221.892.120		173.289.022

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Obligaciones con entidades

Al 30 de junio las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	¢ 6.407.000.000	5.294.000.000
Obligaciones cartas de crédito	342.931.392	579.791.057
Sobregiros cuentas a la vista	3.502.081.186	4.200.875.321
Cheques al cobro (Véase nota 5)	4.041.483.866	3.288.212.227
Entidades financieras del país	22.248.896.847	26.999.814.597
Entidades financieras del exterior	170.716.503.654	289.081.427.958
Entidades no financieras del país	3.125.000.000	3.125.000.000
Organismos internacionales	89.880.740.724	72.505.511.840
Cargos financieros por pagar	1.901.646.023	1.928.632.997
Arrendamientos financieros	505.049.991	437.968.133
	¢ <u>302.671.333.683</u>	<u>407.441.234.130</u>

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

Al 30 de junio el vencimiento de las obligaciones con entidades se detalla como sigue:

	30 de junio de 2019				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 114.815.858.187	-	16.202.455.247	1.153.440.000	132.171.753.434
De uno a tres años	55.900.645.467	-	259.403.466	33.239.846.081	89.399.895.014
De tres a cinco años	-	-	238.333.745	11.709.163.519	11.947.497.264
Más de cinco años	-	22.248.896.847	3.125.000.000	43.778.291.124	69.152.187.971
Total	¢ <u>170.716.503.654</u>	<u>22.248.896.847</u>	<u>19.825.192.458</u>	<u>89.880.740.724</u>	<u>302.671.333.683</u>

	30 de junio de 2018				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 202.231.177.737	5.000.000.000	15.304.803.159	3.854.281.750	226.390.262.646
De uno a tres años	14.085.998.873	-	191.973.113	28.930.424.706	43.208.396.692
De tres a cinco años	72.764.251.348	-	232.703.463	20.669.883.665	93.666.838.476
Más de cinco años	-	21.999.814.597	3.125.000.000	19.050.921.719	44.175.736.316
Total	¢ <u>289.081.427.958</u>	<u>26.999.814.597</u>	<u>18.854.479.735</u>	<u>72.505.511.840</u>	<u>407.441.234.130</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Obligaciones con entidades financieras del exterior

Incluye la titularización de Derechos Diversificados de Pago, mediante la Serie I-2014 y Serie II-2014, series constituidas en Vehículo de Propósito Especial (VPE). El VPE fue organizado bajo las leyes de las Islas Cayman para: obtener financiamiento mediante contratos de crédito y/o emisión de títulos valores; (ii) utilizar los recursos obtenidos mediante dicho financiamiento para cancelar al Banco el precio pactado por la compra de todos los derechos derivados de órdenes de pago emitidas por bancos corresponsales (Derechos Diversificados de Pago); y (iii) hacer los pagos correspondientes a principal, intereses y demás obligaciones derivadas de dicho financiamiento. El VPE no tiene activos o contingencias relevantes distintos a los derivados de la precitada titularización; el Banco no tiene el control, no es accionista, dueño o beneficiario de los resultados de las operaciones del VPE. El cumplimiento de las obligaciones resultantes de los financiamientos antedichos se realiza a Bank of New York Mellon.

Al 30 de junio de 2019, el Banco mantiene depositado en una cuenta restringida con Bank of New York Mellon, un monto equivalente a ¢7.597.512.434 (¢6.855.186.854 para el 2018) correspondiente al pago trimestral anticipado del principal y los intereses de la obligación generada por la titularización.

Al 30 de junio, el detalle de titularización de derechos diversificados de pago es como sigue:

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de Interes (p.a)	Moneda	Saldo en moneda local al 30 de junio de 2019
Serie 2014-1(*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2,5%	US\$	4.805.998.078
Serie 2014-2(*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	US\$	46.137.600.000

(*) 2 años de gracia, a partir del año 2017 la amortización es trimestral.

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de Interes (p.a)	Moneda	Saldo en moneda local al 30 de junio de 2018
Serie 2014-1(*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2.5%	US\$	14.085.998.873
Serie 2014-2(*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	US\$	63.105.280.000

(*) 2 años de gracia, a partir del año 2017 la amortización es trimestral.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del año se detalla como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>		
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 23.605.575.287	11.600.542.601
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>		
Impuesto sobre la renta diferido	525.328.436	1.676.010.056
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(3.322.965.774)	(400.935.087)
Total impuesto sobre la renta diferido	<u>(2.797.637.338)</u>	<u>1.275.074.969</u>
	¢ <u>20.807.937.949</u>	<u>12.875.617.570</u>

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 17.928.848.863	13.403.286.291
Mas:		
Gastos no deducibles	9.162.832.625	2.876.939.954
Menos:		
Ingresos no gravables	<u>(6.283.743.539)</u>	<u>(3.404.608.675)</u>
Impuesto sobre la renta	¢ <u>20.807.937.949</u>	<u>12.875.617.570</u>

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros: estimación para incobrables, ganancias (pérdidas) no realizadas sobre inversiones, provisiones y arrendamientos financieros.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	30 de junio de 2019		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 123.917.247	-	123.917.247
Provisiones	3.875.149.367	-	3.875.149.367
Prestaciones legales	42.570.690	-	42.570.690
Valuación de programas de lealtad	-	895.427.431	(895.427.431)
Ganancias o pérdidas no realizadas	171.835.190	2.706.147.504	(2.534.312.314)
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1.659.469.863	(1.659.469.863)
Superavit por revaluación	-	127.398.940	(127.398.940)
¢	<u>4.213.472.494</u>	<u>5.388.443.738</u>	<u>(1.174.971.244)</u>
	30 de junio de 2018		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 520.440.882	-	520.440.882
Provisiones	614.264.556	-	614.264.556
Prestaciones legales	43.072.198	-	43.072.198
Valuación de programas de lealtad	-	803.143.492	(803.143.492)
Ganancias o pérdidas no realizadas	629.992.237	64.850.325	565.141.912
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1.878.672.708	(1.878.672.708)
Arrendamientos (alquileres)	-	94.111.791	(94.111.791)
Superavit por revaluación	-	143.119.255	(143.119.255)
¢	<u>1.807.769.873</u>	<u>2.983.897.571</u>	<u>(1.176.127.698)</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	30 de junio de 2019			
	31 de diciembre 2018	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio 2019
Estimaciones	170.487.406	(46.570.159)	-	123.917.247
Provisiones	1.690.010.368	2.185.138.999	-	3.875.149.367
Prestaciones legales	34.922.207	7.648.483	-	42.570.690
Valuación de programas de lealtad	(885.620.605)	(9.806.826)	-	(895.427.431)
Ganancias o pérdidas no realizadas	1.289.318.403	-	(3.823.630.717)	(2.534.312.314)
Arrendamientos operativos en función financiera	(2.211.543.159)	552.073.296	-	(1.659.469.863)
Arrendamientos (alquileres)	(109.153.545)	109.153.545	-	-
Superavit por revaluación	(127.398.940)	-	-	(127.398.940)
	<u>¢ (148.977.865)</u>	<u>2.797.637.338</u>	<u>(3.823.630.717)</u>	<u>(1.174.971.244)</u>

	30 de junio de 2018			
	31 de diciembre 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio 2018
Estimaciones	767.656.022	(247.215.140)	-	520.440.882
Provisiones	1.415.449.409	(801.184.853)	-	614.264.556
Prestaciones legales	-	43.072.198	-	43.072.198
Valuación de programas de lealtad	(662.859.685)	(140.283.807)	-	(803.143.492)
Ganancias o pérdidas no realizadas	816.863.385	-	(251.721.473)	565.141.912
Arrendamientos operativos en función financiera	(1.757.309.812)	(121.362.896)	-	(1.878.672.708)
Arrendamientos (alquileres)	(86.011.319)	(8.100.472)	-	(94.111.791)
Superavit por revaluación	(143.119.255)	-	-	(143.119.255)
	<u>¢ 350.668.745</u>	<u>(1.275.074.970)</u>	<u>(251.721.473)</u>	<u>(1.176.127.698)</u>

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, las subsidiarias deben presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al periodo fiscal que finaliza el 31 de diciembre de cada año.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Comisiones por pagar	17.963.092.460	10.859.865.835
Aportaciones patronales por pagar	1.751.031.822	2.063.496.529
Retenciones por orden judicial	28.734.495	11.430.809
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	699.665.955	1.772.376.802
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	9.933.675.168	6.324.860.903
Impuestos retenidos por pagar	6.082.257.855	6.244.532.941
Aportaciones laborales retenidas por pagar	786.020.618	1.124.819.715
Partes relacionadas	6.197.973.964	3.674.267.029
Obligaciones con tarjetahabientes	295.966.611	390.792.225
Depósitos en tránsito por aplicar	5.102.483.135	383.012.828
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	29.218.859	28.763.528
Vacaciones acumuladas por pagar	2.212.070.066	2.730.943.590
Aginaldo acumulado por pagar	3.694.234.530	4.826.448.852
Proveedores por pagar	2.727.869.104	6.312.619.263
Conape	1.860.722.695	1.973.467.490
Facturación por pagar comercios afiliados	32.740.558.213	23.039.928.041
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real	187.282.415	114.600.600
Cuotas de seguros sobre créditos	2.366.995.152	2.367.836.337
Programas de lealtad por pagar	8.166.860.514	7.565.602.893
Seguros por pagar	23.237.375	7.193.055
Depósitos en garantía por pagar	-	63.710.572
Transacciones de cámara por aplicar	6.103.978.301	4.733.120.365
Aliados	3.524.101.633	3.258.848.609
Acreedores varios	6.796.528.825	2.395.878.355
	<u>119.274.559.765</u>	<u>92.268.417.166</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Patrimonio

(a) Capital social

El capital social está representado por 2.467.701.599 (2.029.858.710 en el 2018) acciones comunes y nominativas con valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢246.770.159.900 (¢202.985.871.000 en el 2018).

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2018, se acordó aumentar el capital social en la suma de ¢22.684.800.000, mediante capitalización de utilidades retenidas. Tal aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, según consta en el oficio C.N.S. 1420/11 del 19 de junio de 2018, en el artículo 11 del acta de la sesión 1420-2018 celebrada el 05 de junio de 2018, de tal forma que el capital quedó establecido en la suma de ¢202.985.871.000.

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de enero de 2019, se acordó aumentar el capital social en la suma de ¢43.784.288.900, mediante aporte de Corporación de Inversiones Credomatic proveniente del traspaso de instrumentos financieros – acciones de las sociedades Credomatic de Costa Rica, S.A, BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A, e Inmobiliaria Credomatic, S.A. Tal aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, según consta en el oficio C.N.S. 1500/12 del 21 de mayo de 2019, en el artículo 12 del acta de la sesión 1500-2019 celebrada el 14 de mayo de 2019, de tal forma que el capital quedó establecido en la suma de ¢246.770.159.900.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de los activos de sus subsidiarias.

(c) Dividendos en efectivo

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de abril de 2018, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢9.658.790.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de junio de 2018, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢9.714.251.250, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de setiembre de 2018, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢9.940.362.500, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de noviembre de 2018, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢3.455.750.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de noviembre de 2018, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢16.139.250.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de marzo de 2019, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢12.090.000.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de abril de 2019, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢11.507.230.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de mayo de 2019, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢11.820.000.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

(d) Ganancia no realizada

Corresponde a las variaciones en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta de sus subsidiarias.

(e) Participación no controladora

Al 30 de junio de 2018, el saldo de la participación no controladora corresponde al 75% del patrimonio de las subsidiarias Credomatic de Costa Rica, S.A.; Inmobiliaria Credomatic, S.A. y BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A. El detalle de la participación no controladora es como sigue:

Capital social	¢	16.850.091.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		10.919.668.832
Ajustes al patrimonio		(17.745.785)
Reservas patrimoniales		1.017.066.002
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		11.564.174.760
Resultado del periodo		1.196.624.283
	¢	<u>41.529.879.092</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2019, la Corporación Tenedora es propietaria del 100% del patrimonio de las subsidiarias Credomatic de Costa Rica, S.A.; Inmobiliaria Credomatic, S.A. y BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A, por tanto no hay participación no controladora.

(17) Utilidad básica por acción

Al 30 de junio de 2019, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en resultado del periodo, neto de la reserva legal atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢38.729.696.677 (¢30.412.313.043 en el 2018), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación asciende a 2.467.701.599.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado del período, disponible para accionistas comunes	¢ 38.729.696.677	30.412.313.043
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>2.467.701.599</u>	<u>2.467.701.599</u>
Utilidad básica por acción	<u>¢ 15,6946</u>	<u>12,3241</u>

(18) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢ 139.610.114.622	132.393.987.727
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial	<u>29.389.101.000</u>	<u>22.419.823.058</u>
	<u>¢ 168.999.215.622</u>	<u>154.813.810.785</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

Los ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio se detallan a continuación:

	30 de junio de	
	2019	2018
<u>Ingresos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 82.599.705.220	11.441.830.790
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	16.424.234.791	3.930.566.336
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	3.132.067.389	1.641.630.167
Diferencias de cambio por disponibilidades	2.392.528.292	1.798.155.347
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	2.268.024.082	1.000.736.237
Diferencias de cambio por créditos vigentes	9.553.457.555	6.640.427.013
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	947.226.048	651.979.870
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	568.034.528	473.353.901
Total de ingresos	<u>117.885.277.905</u>	<u>27.578.679.661</u>
<u>Gastos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	8.689.645.839	5.234.149.354
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	2.250.141.028	1.366.898.249
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	1.871.425.333	921.231.897
Diferencias de cambio por disponibilidades	23.781.888.342	4.530.365.134
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	10.227.566.971	1.415.607.290
Diferencias de cambio por créditos vigentes	82.606.831.094	13.839.096.341
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	8.350.684.641	1.429.595.214
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.299.298.425	1.086.593.175
Total de gastos	<u>139.077.481.673</u>	<u>29.823.536.654</u>
Total ingresos (gastos) por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(21.192.203.768)</u>	<u>(2.244.856.993)</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	30 de junio de	
	2019	2018
Gastos por captaciones a la vista	¢ 5.609.600.744	4.142.742.319
Gastos por captaciones a plazo	39.329.012.487	34.197.511.966
Gastos por reporto tripartito y préstamos de valores	243.270.686	172.979.161
	¢ <u>45.181.883.917</u>	<u>38.513.233.446</u>

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

Los gastos por obligaciones con entidades financieras se detallan a continuación:

	30 de junio de	
	2019	2018
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 191.667	196.565
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	6.761.666.227	7.839.038.321
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	2.822.245.389	1.886.237.810
	¢ <u>9.584.103.283</u>	<u>9.725.472.696</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	30 de junio de	
	2019	2018
Por giros y transferencias	¢ 4.532.671.084	3.714.952.566
Por operaciones con partes relacionadas	491.647.527	144.268.544
Por comercio exterior	2.230.822	2.945.596
Por fideicomisos	119.852.758	114.540.702
Por custodias	22.304.109	19.546.569
Por cobranzas	676.646.710	618.125.184
Por otras comisiones de confianza	3.257.199.789	2.880.362.596
Por tarjetas de crédito	83.526.504.625	75.811.690.141
Sobre cuentas corrientes	3.632.783.092	3.127.835.550
Por contratos por servicios administrativos	805.803.078	6.159.633
Por servicios de custodia	3.664.789	3.041.520
Comisiones por servicios blindados	741.017.571	771.518.607
Cajeros automáticos	755.426.579	785.875.366
Por tarjeta débito	12.881.914.124	11.127.302.978
Por administración de carteras	103.643.700	45.953.940
Por administración de fondos	2.683.825.848	3.115.728.948
Por transacciones bursátiles	1.512.156.390	884.901.721
Comisiones por adelanto de salario	1.896.083.018	1.609.762.903
Comisiones por colocación de seguros	3.759.500.841	3.216.088.620
Otras comisiones	5.397.282.220	5.286.282.624
	¢ <u>126.802.158.674</u>	<u>113.286.884.308</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Ingresos por servicios agregados	¢ 4.062.839.061	35.815.286
Ingresos por recuperación de gastos	146.504.429	105.885.225
Ingresos por planes automáticos,SOS, Avisa y procesamiento de tarjetas	1.131.030.920	7.410.807.277
Diferencias de cambio por otros pasivos	2.301.085.276	522.811.323
Diferencias de cambio por otros activos	881.865.643	450.875.704
Servicios varios por tarjetas de crédito	1.264.532.097	2.171.601.987
Sobrantes de caja	21.708.501	13.222.794
Ingresos coemisores	303.747.885	200.930.007
Ingreso varios por comisiones de afiliados	8.378.455.182	4.442.297.329
Ingresos operativos varios	1.883.363.286	4.438.269.948
	¢ <u>20.375.132.280</u>	<u>19.792.516.880</u>

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	30 de junio de	
	2019	2018
Comisiones por correspondencia	¢ 129.453.934	101.928.346
Comisiones por giros y transferencias	440.553.755	361.199.540
Comisiones por servicios bursátiles	2.517.167	2.404.475
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	3.633.687	2.776.320
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	143.623.468	117.200.978
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	29.941.974	29.387.024
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	276.858.237	264.873.325
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	12.247.307	14.560.145
Comisiones de intercambio	-	25.835.581.926
Comisiones por otros servicios	29.907.753.312	2.335.502.431
	¢ <u>30.946.582.841</u>	<u>29.065.414.510</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Sueldos	¢ 39.389.657.911	45.755.561.906
Cargas sociales patronales	9.197.193.947	11.291.217.245
Remuneraciones a directores y fiscales	197.414.038	157.548.110
Tiempo extraordinario	437.344.641	464.004.947
Viáticos	123.276.807	197.896.065
Decimotercer sueldo	3.468.316.509	4.313.655.302
Vacaciones	946.582.405	1.382.689.420
Incentivos	19.153.900	28.483.610
Preaviso y cesantía	1.217.562.375	869.824.127
Refrigerios	237.202.120	247.308.030
Aporte Auxilio de Cesantía	604.295.972	737.761.958
Vestimenta	207.470.057	41.230.886
Capacitación	213.983.454	371.362.457
Seguros del personal	725.577.159	919.042.957
Fondos de capitalización laboral	1.452.442.589	1.810.411.473
Otros gastos de personal	503.226.010	570.143.498
	¢ <u>58.940.699.894</u>	<u>69.158.141.991</u>

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Gastos por servicios externos	¢ 12.036.626.705	11.807.179.012
Gastos de movilidad y comunicaciones	3.871.951.815	5.559.361.685
Gastos de infraestructura	14.935.918.314	15.571.352.611
Gastos generales	28.534.334.632	31.719.483.558
	¢ <u>59.378.831.466</u>	<u>64.657.376.866</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Cuentas contingentes

La Corporación mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

La Corporación mantiene compromisos como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢ 77.055.265.786	80.842.395.624
Cartas de crédito emitidas	6.625.961.698	20.301.561.129
Créditos pendientes de desembolsar	3.841.839.853	4.919.646.912
Líneas de crédito de utilización automática	1.165.578.862.605	951.175.462.031
	¢ <u>1.253.101.929.942</u>	<u>1.057.239.065.696</u>

(28) Activos de los fideicomisos

Algunas subsidiarias proveen servicios de Fideicomiso, donde se administran activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. Estas subsidiarias reciben una comisión por proveer estos servicios. Los activos y pasivos no se reconocen en los estados financieros individuales. Las Subsidiarias no están expuestas a ningún riesgo crediticio, ni garantizan ninguno de los activos.

El detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

	30 de junio de	
	2019	2018
Efectivo	¢ 1.645.775.633	1.168.012.433
Inversiones	14.542.765.028	4.498.452.227
Cartera de créditos	705.075.876	3.411.656.347
Bienes diversos	666.953.859	-
Otras cuentas por cobrar	280.326.463	162.608.294
	¢ <u>17.840.896.859</u>	<u>9.240.729.301</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
Valores recibidos en garantía	¢ 2.058.321.838.558	1.687.964.536.494
Valores recibidos en custodia	12.814.575.673	10.116.173.372
Valores negociables en custodia	2.038.466.756.435	1.617.699.501.315
Líneas de crédito pendientes de utilizar	548.770.207.285	567.671.208.059
Productos en suspenso	9.221.866.541	3.260.644.662
Cuentas castigadas	377.347.000.911	243.256.721.104
Fondos de pensiones	855.289.794.459	759.155.038.830
Fondos de inversión	138.347.507.376	125.875.185.197
Bienes y valores de terceros	99.003.972.353	81.531.537.078
Documentos de respaldos	7.859.393.384.036	6.593.819.138.453
Otras	1.692.169.586.710	2.111.743.488.059
	¢ <u>15.689.146.490.337</u>	<u>13.802.093.172.623</u>

(a) Garantías otorgadas

Con el fin de constituir un sistema de gestión de riesgo, la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 30 de junio de 2019, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢278.823.000 (¢248.068.681 en el 2018), el cual se incluye en la cuenta de disponibilidades. Adicionalmente, para la Subsidiaria Banco BAC San José, S.A, al 30 de junio de 2019, se efectuó un depósito en garantía con la Bolsa Nacional de Valores por un monto de ¢46.104.710 (¢84.360.429 en el 2018) (véanse notas 3 y 5).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Títulos valores de clientes en custodia para las subsidiarias Banco y Puesto de Bolsa

Los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

Custodia por cuenta propia

		Al 30 de junio de	
		2019	2018
Valores Negociables En Custodia			
852011050101	En SAC - MH y BCCR	-	9.368.300.000
852012040101	Depósito en CEVAL - Intl otros	-	563.440.000
852012050101	En SAC - MH y BCCR	-	16.208.478.480
852032040101	Custodia valor compra acciones-Disp Intern otros	-	23.794
Total		-	26.140.242.274
VALORES NEGOCIABLES EN FIDEICOMISO DE GARANTÍA			
853062010101		138.644.117	-
		138.644.117	-
Dados en garantía			
854011050101	SAC-MH y BCCR	-	6.545.000.000
854012050101	SAC-MH y BCCR	-	3.282.038.000
Total		-	9.827.038.000
Pendientes De Liquidar A Valor Futuro			
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	-	97.821.550.000
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	-	58.766.228.560
Total		-	156.587.778.560
Pendientes de liquidar a valor futuro			
858011010101	Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro cta propia	3.763.098.281	3.460.512.862
858011030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Compras a futuro cta propia	4.808.777.932	5.296.175.616
858022010101	Ops de reporto tripartito	111.598.250	-
Total		8.683.474.463	8.756.688.478
Valores Negociables Por Cuenta Propia			
859031010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible	7.424.996.661	-
859031030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	107.910.110.870	-
859032010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible	12.422.726.436	-
859032030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	151.026.951.414	-
Total		278.784.785.381	-
Total custodia propia		287.606.903.961	201.311.747.312

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Custodia por cuenta terceros

		Al 30 de junio de	
		2019	2018
Custodia efectivo y cuentas por cobrar por actividad custodia			
871011010101	Efectivo disponible por actividad de custodia	€ 356.408	2.332.271
871012010101	Efectivo disponible por actividad de custodia	410.277.155	383.601.734
Total		€ 410.633.563	385.934.005
Valores negociables en custodia			
872011010104	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR UDES	€ -	51.945.041
872011020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	135.414.500.000
872011050101	En SAC - MH y BCCR	-	437.373.250.000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR UDES	-	5.283.987.316
872011060101	En SAC - Otros	-	78.394.000.000
872012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	-	36.060.160
872012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	86.712.577.122
872012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	-	5.008.418.160
872012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	-	52.360.429.617
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - intern - otros	-	40.117.548
872012050101	En SAC - MH y BCCR	-	143.415.200.400
872012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	-	14.193.617.040
872031020101	En depósitos val CEVAL local otros	-	87.605.871.487
872032020101	Depósitos en val CEVAL local otros	-	365.095.034
872032040101	En depósitos val CEVAL Intl otros	-	74.399.346.284
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	129.153.678
872032040105	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	3.240
872032040107	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	21.761.856
872032040108	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	15.861.783
872042020101	En depósitos val CEVAL local otros	-	45.795.676.802
Total		€ -	1.176.616.872.568
Custodia facial pignorado			
872052040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	€ -	112.688.000
872052050101	En SAC-MH y BCCR	-	252.421.120
872071020101	Depósitos de val CEVAL local otros	-	1.858.500.000
872091010101	Confirmación BNV Clearing	-	899.000.000
872102010101	Confirmación BNV Clearing	-	67.897.022
872092010101	Confirmación BNV Clearing	-	2.009.790.480
Total		€ -	5.200.296.622
Recibidos en garantía			
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	€ -	714.000.000
873011050101	En SAC-MH y BCCR	-	5.081.900.000
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	529.070.160
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	-	191.569.600
873012050101	En SAC - MH y BCCR	-	39.108.933.840
873012060101	En SAC - Otros	-	217.487.840
Total		€ -	45.842.961.440
Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Privado			
873052010101	Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Privado-MEDI	€ 1.030.822.159	-
873061010101	Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Público BCCR-MEDI	3.827.048.453	-
873062010101	Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Público BCCR-MEDI	70.836.558.742	-
Total		€ 75.694.429.354	-
Dados en garantía			
874011050101	En SAC - MH y BCCR	€ -	7.816.500.000
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	-	473.289.600
874012050101	En SAC - MH y BCCR	-	61.309.033.280
874012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	-	1.076.733.840
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	-	459.315.000
Total		€ -	71.134.871.720
Pendientes de recibir			
876011010101	Confirmación BNV Clearing	€ -	200.000.000
876012010101	Confirmación BNV Clearing	-	338.064.000
876012020101	Confirmación BNV Clearing Fideicomiso	-	1.009.684.480
876012030101	Confirmación OP Intl	-	619.784.000
876022030101	Confirmación OP Intl	-	64.583.972
876032010101	Pend recibir valor de compra de part-Conf BNV clearing	-	37.917.258
Total		€ -	2.270.033.710

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Al 30 de junio	
		2019	2018
Pendientes de recibir valor de Central de Valores Privado.			
876051010101	Pendientes de recibir valor de Central de Valores Público BCCR, Mercado local	€ 862.863.100	-
876042020101	Pendientes de recibir valor de Central de Valores Privado, Mercado Internacional	28.648.301	-
876052010101	Pendientes de recibir valor de Central de Valores Público BCCR, Mercado local	559.167.527	-
876052030101	Pendientes de recibir valor de Central de Valores Público BCCR, Negociados en garantía	60.628.803	-
Total		€ 1.511.307.731	-
Pendientes de liquidar			
877012010101	Confirmación BNV Clearing	€ -	344.644.506
877012020101	Compras de contado valor transado, Mercado Internacional	69.302.297	-
877021020101	Ventas de contado valor transado, Mercado Internacional	228.263.715	-
877022020101	Ventas de contado valor transado, Mercado Internacional	6.968.952.769	-
Total		€ 7.266.518.780	344.644.506
Pendientes de liquidar a valor futuro			
878011010101	Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro	€ 10.158.209.342	9.221.771.913
878011020101	Operaciones a plazo	1.888.653.337	-
878011030101	Ops en mercado de liquidez	-	514.361.295
878012010101	Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro	50.541.361.219	49.199.996.884
878012030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Compras a futuro	5.613.494.149	-
878021010101	Operaciones de reporto tripartito-Ventas a futuro	2.819.042.394	5.532.133.480
878021020101	Operaciones a plazo-Ventas a futuro	884.284.083	-
878021030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Ventas a futuro	-	714.293.425
878022010101	Operaciones de reporto tripartito-Ventas a futuro	54.664.633.864	49.409.582.435
878022020101	Operaciones a plazo-Ventas a futuro	575.593.470	-
878022030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Ventas a futuro	1.739.244.863	-
Total		€ 128.884.516.720	114.592.139.432
Valores Negociables Por Cuenta De Terceros			
879011010101	Central de valores privado custodia local-custodia disponible	€ 174.132.201.457	-
879011010104	Central de valores privado custodia local-custodia disponible UDES	30.627.338	-
879011050101	Central de Valores Pv Cust Loc Otra Gtía	1.417.500.000	-
879012010101	Central de valores privado custodia local-custodia disponible	143.507.668.429	-
879021010101	Central de Valores Priv Cust Loc Disp	2.000.000.000	-
879022010101	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible	204.022.641.359	-
879022010102	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible BRL	47.467.326	-
879022010103	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible CAD	143.299.787	-
879022010105	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible EUR	1.413	-
879022010107	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible CHF	17.514.923	-
879022010108	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible GBP	17.577.289	-
879022020101	Central de valores privado custodia internacional-pendiente de entregar	216.068.725	-
879022030101	Central de valores privado custodia internacional-dada en garantía MEDI	1.030.822.159	-
879031010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible	540.281.297.956	-
879031010104	Central de valores público BCCR-custodia disponible UDES	13.884.904.153	-
879031020101	Central de valores público Pendiente	1.866.487.500	-
879031030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	11.830.283.228	-
879032010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible	374.443.790.847	-
879032020101	Central de valores público BCCR-pendiente de entregar	360.479.949	-
879032030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	63.232.693.679	-
879032050101	Central de valores público BCCR-Otras Garantías	404.360.336	-
Total		€ 1.532.887.687.853	-
Total custodia terceros		€ 1.746.655.094.001	1.416.387.754.003
Total valores negociables en custodia		€ 2.034.261.997.962	€ 1.617.699.501.315

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Operaciones a plazo

La subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa en contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de reporto tripartito y a plazo). Dichos contratos representan títulos valores que se han comprometido a vender y la otra parte contratante se ha comprometido a comprar en una fecha específica y por un monto pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el título valor, representa una garantía adicional de la operación y correspondiendo a una porción del título valor que permanece en custodia.

Al 30 de junio, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo expresado en colones, de las operaciones por pacto de reporto tripartito en las que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

Al 30 de junio de 2019				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	10.046.149.817	39.263.372.038	2.532.022.183	31.757.233.316
De 31 a 60 días	112.059.526	10.562.844.627	-	14.447.530.775
De 61 a 90 días	-	715.144.554	-	1.297.818.190
	<u>10.158.209.342</u>	<u>50.541.361.219</u>	<u>2.532.022.183</u>	<u>47.502.582.280</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	3.763.098.281	-	-	111.598.250
	<u>3.763.098.281</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>111.598.250</u>
	<u>13.921.307.623</u>	<u>50.541.361.219</u>	<u>2.532.022.183</u>	<u>47.614.180.530</u>
Al 30 de junio de 2018				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	4.468.338.481	28.016.419.702	1.418.726.213	18.365.316.140
De 31 a 60 días	4.753.433.432	17.720.241.730	1.498.209.311	14.102.024.882
De 61 a 90 días	-	3.463.335.452	-	1.481.714.938
	<u>9.221.771.913</u>	<u>49.199.996.884</u>	<u>2.916.935.524</u>	<u>33.949.055.960</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	1.898.799.862	-	-	-
De 31 a 60 días	1.561.713.000	-	-	-
	<u>3.460.512.862</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>12.682.284.775</u>	<u>49.199.996.884</u>	<u>2.916.935.524</u>	<u>33.949.055.960</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo expresado en colones, de las operaciones de mercado de liquidez en la que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

Al 30 de junio de 2019				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	-	5.613.494.149	-	1.739.244.863
	<u>-</u>	<u>5.613.494.149</u>	<u>-</u>	<u>1.739.244.863</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	4.808.777.932	-	-	-
	<u>4.808.777.932</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>4.808.777.932</u>	<u>5.613.494.149</u>	<u>-</u>	<u>1.739.244.863</u>
Al 30 de junio de 2018				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	514.361.295	-	714.293.425	-
	<u>514.361.295</u>	<u>-</u>	<u>714.293.425</u>	<u>-</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	5.296.175.616	-	-	-
	<u>5.296.175.616</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>5.810.536.911</u>	<u>-</u>	<u>714.293.425</u>	<u>-</u>

Al 30 de junio de 2019 y 2018, los títulos valores que se encuentran garantizando operaciones por pacto de reporto tripartito, que tienen posición de vendedor a plazo, se encuentran en custodia de la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A, en el Fideicomiso de garantías administrado por Interclear Central de Valores S.A.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las reporto tripartitos y operaciones a plazo denominado en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢576,72 y ¢563,44 respectivamente, por cada US dólar.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Contratos de administración de fondos de inversión

El valor del activo neto para cada fondo administrado es como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
<u>Fondos de inversión en colones:</u>		
Fondo de Inversión Impulso C Bac Credomatic No Diversificado	¢ 34.902.682.930	33.893.419.218
Fondo de Inversión Propósito Bac Credomatic No Diversificado	867.268.078	2.058.030.426
Fondo de Inversión BAC San José Plan Anual C No Diversificado	-	761.117.058
	¢ 35.769.951.008	36.712.566.702
<u>Fondos de inversión en US dólares</u>		
Fondo de Inversión Impulso D Bac Credomatic No Diversificado	¢ 95.471.489.002	79.810.728.531
Fondo de Inversión Sin Fronteras Bac Credomatic No Diversificado	3.313.425.825	4.391.684.377
Fondo de Inversión Millennium Bac Credomatic No Diversificado	1.349.333.607	1.165.114.097
Fondo BAC San José Megafondo No Diversificado	-	1.374.176.658
Fondo de Inversión Posible Bac Credomatic No Diversificado	1.414.510.318	1.688.192.206
Fondo de Inversión Innovación Bac Credomatic No Diversificado	693.367.898	643.985.320
Fondo de Inversión Impacto Bac Credomatic No Diversificado	335.429.718	88.737.306
	¢ 102.577.556.368	89.162.618.495
Total fondos de inversión administrados	¢ 138.347.507.376	125.875.185.197

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensiones complementarias administrados se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2019	2018
<u>Fondos de Pensión administrados en colones:</u>		
Fondo A Ley 7983	¢ 5.603.092.861	4.635.528.908
Fondo B Ley 7983	19.768.366.032	17.190.606.158
Fondo Pensión Obligatoria	746.246.862.612	660.200.107.800
Fondo Capitalización Laboral	65.079.390.209	60.492.206.119
	¢ 836.697.711.714	742.518.448.985
<u>Fondos de Pensión administrados en US dólares:</u>		
Fondo A Ley 7983	5.947.874.784	5.415.524.227
Fondo B Ley 7983	12.631.770.901	11.208.162.418
	18.579.645.685	16.623.686.645
Total en colones de fondos de pensión administrados	¢ 855.277.357.399	759.142.135.630
Otras cuentas de orden (a)	12.437.060	12.903.200
Total cuentas de orden de fondos de pensiones	¢ 855.289.794.459	759.155.038.830

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) Corresponde a cuentas de orden relacionadas con bienes y valores en custodia por cuenta de terceros, conformadas por los títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según artículo 75 de la ley 7531.

(32) Valor razonable

Las siguientes asunciones, en donde fue práctico, fueron efectuadas por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general y aquellos controlados fuera del balance general:

- (a) Disponibilidades, productos por cobrar, cuentas y comisiones por cobrar, obligaciones con el público a la vista, cargos financieros por pagar y otros pasivos.

Para los instrumentos anteriores, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

- (b) Inversiones en instrumentos financieros.

Para estos valores, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores.

Los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	30 de junio de 2019		30 de junio de 2018	
	Nivel 2	Costo Amortizado	Nivel 2	Costo Amortizado
Disponibles para la venta	¢ <u>303.851.453.005</u>	<u>8.103.569.672</u>	<u>215.756.736.132</u>	<u>17.736.194.108</u>

- (c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

El valor en libros de los fondos adeudados bajo acuerdos de reporto tripartito con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

- (d) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos con vencimientos de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

- (e) Obligaciones con entidades

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El valor razonable se estima basándose en las tasas de interés vigentes para deuda con vencimientos similares y ajustados para reflejar la calificación del crédito de la Corporación y las garantías.

(f) Obligaciones con el público a plazo

Sin vencimiento definido como lo son los depósitos a la vista y de ahorros tienen un valor razonable que es igual al monto pagadero a la fecha del balance. El valor razonable de los certificados de depósito se estima utilizando un cálculo de flujos descontados que aplica las tasas de interés vigentes al agregado de las tablas de vencimientos. Los supuestos utilizados para realizar el análisis de los flujos descontados se espera que se aproxime a aquellos que los participantes del mercado utilizarían para valorar estos depósitos.

	30 de junio de 2019		30 de junio de 2018	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 311.955.022.677	311.955.022.677	233.492.930.240	233.492.930.240
Cartera de crédito	¢ 2.601.939.506.571	2.579.538.966.872	2.513.189.532.962	2.509.264.542.310
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 1.196.814.041.138	1.196.814.041.138	1.098.253.123.721	1.098.253.123.721
Captaciones a plazo	1.387.031.122.976	1.366.667.414.678	1.266.937.344.953	1.252.884.987.199
Obligaciones BCCR	200.000.000	200.000.000	15.000.000.000	15.000.000.000
Obligaciones financieras	¢ 300.769.687.660	299.164.934.187	405.512.601.133	411.579.068.342

(33) Arrendamientos operativos no cancelables

Los pagos por arrendamiento operativo no cancelables son efectuados de la siguiente forma:

	30 de junio de	
	2019	2018
Menos de un año	¢ 6.090.238.361	6.186.103.502
De uno a cinco años	21.214.300.488	26.463.315.310
Más de cinco años	11.690.519.289	23.115.080.827
	¢ 38.995.058.138	55.764.499.638

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Compañía mantiene arrendamientos no cancelables de edificios y oficinas las cuales utiliza para prestar servicios financieros a sus clientes y mantener el personal administrativo. Los contratos de arrendamiento tienen plazos comprendidos entre un año y los 10 años, y pueden ser renovados en la fecha de su vencimiento.

(34) Litigios

Subsidiaria Banco BAC San José, S.A.

a) Impuesto sobre la renta periodo fiscal 1999-2005

En noviembre de 2007, la Administración Tributaria notificó al Banco un traslado de cargos relativo a la modificación de oficio que realizó del Impuesto sobre la Renta para los periodos fiscales 1999 a 2005.

En dicho procedimiento administrativo, el Tribunal Fiscal Administrativo confirmó parcialmente los ajustes originalmente formulados: revocó parcialmente ingresos no gravables y admisión de gastos financieros según los porcentajes de liquidez que la Superintendencia General de Entidades Financieras oportunamente certificó. Con estos actos se da por agotada la vía administrativa.

El Banco realizó el pago bajo protesta del tributo correspondiente a los periodos 1999 a 2005 en fecha 3 de abril de 2014, en virtud de la ejecutoriedad del acto administrativo de determinación liquidado. Como consecuencia de los acuerdos oportunamente celebrados con los anteriores accionistas, el Banco recibió la indemnización correspondiente a dicho desembolso el 13 de junio de 2014.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sobre los ajustes confirmados, se presentó un juicio contencioso contra el Estado, para discutir su legalidad. De igual manera, durante el último trimestre del año 2013 se recibió una notificación de un proceso de lesividad entablado por el Estado, por los extremos ganados por el Banco en sede administrativa.

El 24 de junio de 2019, el Tribunal Contencioso Administrativo - Sección Quinta - notificó al Banco la convocatoria al juicio oral y público a celebrarse el día 27 de abril de 2020.

Los asesores tributarios y la Administración del Banco consideran que pueden obtener un resultado de éxito probable en los procesos judiciales existentes.

b) Impuesto sobre la renta periodo fiscal 2012-2013

La Subdirección de Fiscalización de Grandes Contribuyentes Nacionales, realizó un procedimiento de comprobación de la veracidad de las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas para los periodos fiscales 2012 y 2013, cuya iniciación fue notificada el 18 de abril de 2016.

Mediante Propuesta Provisional de Regularización N° 1-10-068-16-14-031-03, notificada el 12 junio de 2017, se determinaron cuotas tributarias no ingresadas en las declaraciones con respecto a las autoliquidaciones presentadas, precisamente en relación con el impuesto sobre la renta (utilidades) de los periodos 2012 y 2013, propuesta en la cual se identificó un error aritmético en torno al cálculo de proporcionalidad del periodo 2012.

Por lo anterior, dentro del plazo conferido, el 26 de junio del 2017 se presentaron los alegatos contra la Propuesta Provisional, desvirtuando los ajustes realizados por el ente fiscalizador, así como solicitando se corrija el error aritmético detectado en el cálculo y relacionado con el método de proporcionalidad del periodo fiscal 2012 y consecuentemente se genere el ajuste de crédito resultante para este período. En virtud del error acusado, el Banco, solicita una audiencia a viva voz, la cual fue celebrada el 14 de agosto de 2017.

Consecuentemente, mediante requerimiento de concurrencia a audiencia final, bajo N° 1-10-068-16-29-35-03 de fecha 17 de octubre, se convoca a la audiencia final del procedimiento fiscalizador, misma que fue celebrada el 20 de octubre del 2017.

En dicha audiencia se hizo entrega del informe de alegatos presentados contra la Propuesta Provisional de Regularización, así como la Propuesta de Regularización N° 1-10-068-16-25-341-03, en la cual se determinó una disminución en la cuota tributaria por la suma de ¢1.045.494.998; y, para efectos del periodo fiscal 2013, se determinó un aumento en la cuota tributaria de

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

¢555.281.977. Sobre la propuesta mencionada, se otorgó audiencia por cinco días hábiles para manifestar conformidad o disconformidad respecto de las diferencias determinadas. Dentro del plazo conferido, el 27 de octubre de 2017 el Banco procede a manifestar conformidad con la propuesta de regularización, solicitando la compensación del saldo a favor con el monto adeudado, de la misma manera se solicitó informe del saldo a favor resultante del período 2012, una vez aplicada la compensación solicitada mencionada.

En relación con el saldo a favor resultante del período fiscal 2012, el Banco, siguiendo el debido proceso, solicitó a la Administración Tributaria el reconocimiento de intereses sobre el crédito generado a favor en el impuesto sobre la renta – utilidades – del período fiscal indicado. Una vez efectuados los trámites y agotando las instancias correspondientes, el 14 de agosto de 2018, se presentó ante la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, recurso de apelación sobre el cómputo de los intereses. El día 29 de agosto de 2018, a través de la Resolución AU-DGCN-C-001-2018, se concedió plazo de 30 días para apersonarse ante el Tribunal Fiscal Administrativo, acción que se presentó en fecha 1 de octubre de 2018. A la fecha se está a la espera de la resolución de este Tribunal.

Los asesores tributarios y la Administración del Banco consideran que pueden obtener un resultado de éxito probable en los procesos judiciales existentes.

Subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

Durante el período 2016, la Dirección General de Tributación efectuó una revisión a las declaraciones de impuesto sobre la renta de los períodos fiscales 2012 y 2013. Como resultado de esta revisión, el 31 de octubre de 2016 se le notificó a la Compañía un Traslado de Cargos. El monto del Traslado de Cargos realizado a Credomatic de Costa Rica S.A para los períodos 2012 y 2013 es la suma de ¢3.891.970.797.

Por medio de la resolución TFA N° 143-P-2019, notificada en fecha 25 de abril de 2019, se confirmó de manera integral la determinación de oficio practicada para el Impuesto sobre la Renta de los períodos 2012 y 2013 de Credomatic de Costa Rica, S.A. Esta resolución se constituye como el agotamiento de la vía administrativa y como un acto administrativo ejecutivo y ejecutorio que genera la obligación de desembolsar la suma determinada en firme.

En fecha 5 de junio de 2019 Credomatic de Costa Rica, S.A. procedió a cancelar bajo protesta el monto determinado para ambos períodos. En total se canceló la suma de ¢6.477.566.852 que corresponden al principal determinado más intereses a la fecha de pago.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La realización del pago bajo protesta genera los siguientes efectos:

- a) Responde a la ejecución de un acto firme en sede administrativa, sobre el cual la Administración Tributaria se encuentra habilitada para realizar gestiones de cobro.
- b) Detiene el cómputo de intereses asociado a estas sumas, por el tiempo que tome la discusión judicial sobre la legalidad de las actuaciones de la Administración Tributaria y Tribunal Fiscal Administrativo en este caso.
- c) La realización de este pago, bajo el carácter de “Bajo Protesta” de ninguna forma implica que la Compañía acepta la procedencia o legalidad de la posición de las autoridades tributaria y no limita en lo absoluto el derecho de acudir a la vía judicial- concretamente al Tribunal Contencioso Administrativo para discutir la legalidad de las actuaciones en el caso concreto.

Actualmente la compañía se encuentra en la preparación de la demanda judicial que se presentará en sede contencioso administrativa para la discusión de la legalidad de lo actuado por parte de la Administración Tributaria y el Tribunal Fiscal Administrativo.

Subsidiaria Medio de Pago, S.A.

Litigio No. 1

La Dirección General de Tributación Directa (DGT) procedió a revisar las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 2008 y 2007, y notificó el traslado de cargos No.2752000028531, por un monto de ¢2.347.780.894, como producto de existencia de cuotas tributarias no autoliquidadas por el sujeto pasivo.

El día 30 de mayo de 2011, la Compañía interpuso el correspondiente Reclamo Administrativo e Incidente de Nulidad en contra del traslado de cargos mencionado anteriormente. Para el cual, mediante la resolución No.DT10R-010-12 notificada el 17 de enero de 2012, la DGT, declaro sin lugar las incidencias de nulidad y rechazo el reclamo administrativo interpuesto.

El día 7 de febrero de 2012, la Compañía presentó el correspondiente recurso de revocatoria y de apelación en subsidio, así como recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, contra la resolución determinativa DT10R-010-12, emitida por la DGT.

Mediante Resolución AU10R-137-12, la DGT rechaza ad portas, se emite nuevo recurso de apelación el día 21 de diciembre de 2012. Finalmente por medio de la

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

resolución No.083-2013 del 6 de marzo de 2013, la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo anula la resolución No.AU10R-137-12 impugnada y ordena a la Dirección de Grandes Contribuyentes enderezar la legalidad del procedimiento.

El 28 de febrero de 2014, la Dirección de Grandes Contribuyentes declara sin lugar el recurso de revocatoria indicado y confirma en todos sus extremos la resolución No.DT10R-010-12.

El 10 de abril de 2014, se presenta formal recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, manteniendo todo lo dicho en el recurso de apelación presentado el 21 de diciembre de 2012.

El 22 de marzo de 2018, se recibe notificación de la Resolución No. 048-P-2018 por parte de la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo, en la misma se da por finiquitado el procedimiento determinativo iniciado por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales contra Medio de Pago, S.A., respecto a los períodos fiscales 2007 y 2008; se revoca parcialmente la resolución recurrida en cuanto a uno de los ajustes del período 2007, en lo demás se confirma la Resolución Determinativa DT10R-010-12. En razón de lo anterior, el 29 de mayo de 2018, la Compañía procedió a liquidar a la Administración Tributaria las sumas de ¢2.329.594.631 y ¢1.428.982.601 por concepto de ajuste por impuesto de renta e intereses, respectivamente ⁽¹⁾.

Litigio No. 2

El 2 de junio de 2011, la DGT realizó el traslado de cargos No.1931000273352, por un monto de ¢586.945.224, en consecuencia, a la infracción por falta de ingresos por omisión o inexactitud tipificada en el Artículo 81, del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Posteriormente, el día 16 de junio de 2011, la Compañía interpuso el correspondiente reclamo administrativo e incidente de nulidad en contra del traslado de cargos sancionatorio mencionado anteriormente.

Mediante resolución DT10R-025-11, la DGT rechaza el reclamo administrativo, se emite nuevo recurso de apelación el día 24 de febrero de 2012. El Tribunal Fiscal Administrativo rechaza el incidente de nulidad presentado y declara sin lugar el recurso de revocatoria interpuesto mediante resolución AU10R-31-14 del 26 de marzo de 2014. Se admite y da trámite al recurso de apelación presentado, al cual la Compañía se apersona mediante escrito presentado el 10 de abril de 2014, en el cual se solicita que se declare con lugar el recurso de revocatoria con apelación en subsidio presentado.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 6 de junio de 2018, se recibe notificación por parte de la Sala Segunda del Tribunal Fiscal Administrativo de la Resolución No. 242-S-2018, la cual da por finalizado el procedimiento sancionador iniciado por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales contra Medio de Pago, S.A., respecto a los períodos fiscales 2007 y 2008; se rechaza el incidente de nulidad y se revoca parcialmente la sanción en cuanto a uno de los ajustes del período 2007, en lo demás se confirma la resolución recurrida No. INFRAC.DT10R-025-11. Por lo anterior, el 11 de junio de 2018 la Compañía procedió a liquidar la suma de ¢582.398.658 ⁽¹⁾.

⁽¹⁾ Como consecuencia del compromiso originado del contrato de compraventa de acciones celebrado el 8 de abril de 2015 y firmado por la Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. con la sociedad dueña anteriormente de las acciones de Medio de Pago, S.A., la compañía vendedora asumió la obligación de reintegrar a la empresa compradora, entre otras, cualesquiera pérdidas o pagos realizados por la resolución en firme de los litigios, procesos, contingencias y compromisos fiscales con independencia de su fecha de interposición, pero en el tanto su fundamento fáctico se origine en actos, conductas o hechos anteriores a la fecha de cierre de la transacción. En virtud de lo anterior, la empresa vendedora depositó a Medio de Pago las sumas necesarias para cumplir con el pago del impuesto de renta, intereses y sanción derivados de los procesos determinativo y sancionador indicados.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Segmentos

Al 30 de junio de 2019, los resultados, activos y pasivos de cada segmento de la Corporación, se detallan como sigue:

Al 30 de junio de 2019

	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Ajustes	Consolidado
Activos														
Disponibilidades	€ 16.901.568	612.438.433.367	969.454.986	152.204.990	10.178.253	6.888.149.029	1.958.946.491	1.801.142.390	26.939.208.521	7.056.457.896	658.231.077.491	(37.597.620.082)	-	620.633.457.409
Inversiones en instrumentos financieros	38.864.143	269.990.315.302	22.151.382.605	10.290.175.215	4.258.138.712	-	3.714.846.906	-	3.729.011.523	3.537.033.837	317.709.768.243	(38.998.919)	-	317.670.769.324
Cartera de créditos, neta	-	2.480.823.079.388	-	-	-	23.780.446.831	-	-	279.630.764	-	2.504.883.156.983	-	266.130.261	2.504.617.026.722
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	-	1.830.577.250	113.319.302	460.672.694	156.316.221	170.330.580	279.501.458	14.831.370	51.778.050.213	563.243.060	55.366.842.148	(8.430.911.061)	(266.134.244)	47.202.065.331
Comisiones por cobrar	-	2.943.153	20.304.425	447.905.141	138.771.466	-	-	-	-	-	609.924.185	-	-	609.924.185
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	846.638.312	32.428.985	469.991	-	61.768.395	-	14.831.370	7.708.965.296	45.261.085	8.710.363.434	(8.430.911.077)	-	279.452.357
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	465.480.314	60.585.892	12.297.562	17.544.755	108.562.185	15.145.503	-	3.491.285.593	42.570.690	4.213.472.494	-	-	4.213.472.494
Otras cuentas por cobrar	-	570.177.568	-	-	-	-	264.355.955	-	40.577.799.324	475.411.285	41.887.744.132	16	(314.846.655)	42.202.590.803
Estimación por deterioro de cuentas	-	(54.662.097)	-	-	-	-	-	-	-	-	(54.662.097)	-	48.712.411	(103.374.508)
Bienes realizables, netos	-	1.580.453.688	-	-	-	217.576.605	-	-	-	-	1.798.030.293	-	-	1.798.030.293
Participaciones en el capital de otras empresas	530.384.061.315	24.728.913	26.095.000	-	-	-	-	-	150.000	-	530.435.035.228	(530.384.061.313)	-	50.973.915
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	16.195.220.890	53.675.283	50.741.940	16.366.413	1.931.979.414	32.485.328	10.362.850.892	11.401.423.235	344.605.717	40.389.349.112	-	-	40.389.349.112
Otros activos	341.051.587	26.746.582.669	392.549.757	172.862.914	193.879.178	204.461.762	544.889.901	78.726.091	30.148.277.266	419.156.224	59.242.437.349	-	(7.922.069.146)	51.320.368.231
Total de activos	€ 530.780.878.613	3.409.629.391.467	23.706.476.933	11.126.657.753	4.634.878.777	33.192.944.221	6.530.670.084	12.257.550.743	124.275.751.522	11.920.496.734	4.168.055.696.847	(576.451.591.375)	(7.922.073.129)	3.583.682.040.309
Pasivo y patrimonio														
Pasivos														
Obligaciones con el público	€ -	2.638.349.608.501	3.747.262.827	-	-	-	-	-	-	-	2.642.096.871.328	(37.636.619.001)	-	2.604.460.252.327
Obligaciones Con El Banco Central De Costa Rica	-	200.091.667	-	-	-	-	-	-	-	-	200.091.667	-	-	200.091.667
Obligaciones con entidades	-	286.728.997.709	4.808.777.949	-	-	-	-	7.970.054.828	3.163.503.197	-	302.671.333.683	-	-	302.671.333.683
A la vista	-	10.939.442.894	-	-	-	-	-	-	38.503.197	-	10.977.946.091	-	-	10.977.946.091
A plazo	-	183.673.957.715	4.807.000.000	-	-	-	-	7.962.111.738	-	-	196.443.069.453	-	-	196.443.069.453
Otras obligaciones con entidades financieras	-	90.223.672.116	-	-	-	-	-	-	3.125.000.000	-	93.348.672.116	-	-	93.348.672.116
Cargos financieros por pagar	-	1.891.924.984	1.777.949	-	-	-	-	7.943.090	-	-	1.901.646.023	-	-	1.901.646.023
Cuentas por pagar y provisiones	94.158	67.714.341.151	1.047.663.414	402.786.453	141.947.405	7.145.165.866	1.389.120.941	201.534.070	60.563.162.947	4.728.517.429	143.334.333.834	(8.430.911.077)	7.922.069.147	126.981.353.610
Otros pasivos	-	18.155.941.895	-	-	-	432.278.689	-	-	-	-	18.588.220.584	-	-	18.588.220.584
Total de pasivos	€ 94.158	3.011.148.980.923	9.603.704.190	402.786.453	141.947.405	7.577.444.555	1.389.120.941	8.171.588.898	63.726.666.144	4.728.517.429	3.106.890.851.096	(46.067.530.078)	7.922.069.147	3.052.901.251.871
Patrimonio														
Capital social	€ 246.770.159.900	190.694.321.000	6.567.000.000	3.092.683.682	1.020.149.000	3.675.154.000	861.888.000	2.786.050.000	18.818.850.000	2.306.029.013	476.592.284.595	(229.822.124.695)	-	246.770.159.900
Aportes patrimoniales no capitalizados	19.455.674.193	560.000.072	-	241.303.697	9.670.493	2.000.025	-	368.940.648	14.190.617.795	92.583.750	34.920.790.673	(15.465.116.480)	-	19.455.674.193
Ajustes al patrimonio	7.602.654.888	7.194.101.091	191.783.133	43.751.261	5.713.536	-	34.977.265	-	(7.028.270)	4.032.313	15.069.985.217	(7.467.330.329)	-	7.602.654.888
Reservas patrimoniales	31.740.955.531	49.361.502.452	713.400.000	190.898.058	163.502.704	735.030.800	172.377.600	3.511.085	1.340.549.025	461.205.803	84.882.933.058	(53.141.977.527)	-	31.740.955.531
Resultados acumulados de años anteriores	186.481.637.418	125.446.920.456	5.790.524.519	6.676.639.973	3.161.657.671	20.514.816.182	3.005.778.799	479.988.669	16.530.933.095	3.925.361.323	372.014.258.105	(185.532.620.687)	(9.831)	186.481.647.249
Intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del año	38.729.696.676	25.223.565.474	840.065.091	478.594.629	132.237.968	688.498.659	1.066.527.479	447.471.443	9.675.163.733	402.767.103	77.684.594.104	(38.954.891.579)	5.848	38.729.696.677
Total patrimonio	530.780.778.606	398.480.410.545	14.102.772.743	10.723.871.300	4.492.931.372	25.615.499.666	5.141.549.143	4.085.961.845	60.549.085.378	7.191.979.305	1.061.164.839.903	(530.384.061.297)	(3.983)	530.780.788.438
Total de pasivo y patrimonio	€ 530.780.872.764	3.409.629.391.468	23.706.476.933	11.126.657.753	4.634.878.777	33.192.944.221	6.530.670.084	12.257.550.743	124.275.751.522	11.920.496.734	4.168.055.690.999	(576.451.591.375)	7.922.065.164	3.583.682.040.309
Cuentas contingentes deudoras	€ -	1.253.101.929.942	-	-	-	-	-	-	-	-	1.253.101.929.942	-	-	1.253.101.929.942
Activos de los fideicomisos	€ -	17.840.896.859	-	-	-	-	-	-	-	-	17.840.896.859	-	-	17.840.896.859
Pasivos de los fideicomisos	€ -	8.743.811	-	-	-	-	-	-	-	-	8.743.811	-	-	8.743.811
Patrimonio de los fideicomisos	€ -	17.832.153.048	-	-	-	-	-	-	-	-	17.832.153.048	-	-	17.832.153.048
Otras cuentas de orden deudoras	€ -	12.452.273.298.131	908.689.950.903	868.104.370.132	142.552.265.849	1.298.667.299.858	1.614.816.000	-	20.474.121.464	-	15.692.376.122.337	-	3.229.632.000	15.689.146.490.337

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ingresos financieros	3.198.206	304.315.907.419	1.078.935.844	1.072.168.393	709.458.411	3.697.995.261	218.199.937	316.689.125	1.067.192.390	169.514.431	312.649.259.417	(116.678.497)	117.885.283.753	194.647.297.167
Gastos financieros	296.809	184.950.823.157	1.179.238.709	1.018.934.275	773.529.852	3.697.860.138	319.057.569	329.075.777	2.242.936.059	221.715.406	194.733.467.751	(116.678.497)	117.885.277.905	76.731.511.349
Gastos por estimación	-	59.924.318.038	-	-	-	234.299.703	-	-	10.599.349	-	60.169.217.090	-	-	60.169.217.090
Ingresos por recuperación de activos	-	11.301.478.287	-	-	-	27.960.017	-	-	230.848.317	-	11.560.286.621	-	-	11.560.286.621
Resultado financiero	€ 2.901.397	70.742.244.511	(100.302.865)	53.234.118	(64.071.441)	(206.204.563)	(100.857.632)	(12.386.652)	(955.494.701)	(52.200.975)	69.306.861.197	-	235.770.561.658,00	69.306.855.349
Otros ingresos de operación	38.954.891.672	58.359.314.019	2.981.797.194	2.743.990.625	797.987.778	8.512.662.731	4.847.517.551	1.021.854.498	118.575.544.179	2.887.858.365	239.683.418.612	(73.321.262.193)	-	166.362.156.419
Otros gastos de operación	9.358.374	43.843.918.738	389.083.285	790.758.965	352.957.835	5.648.492.744	2.136.622.186	58.244.959	36.867.303.470	220.753.145	90.317.493.701	(34.366.370.614)	-	55.951.123.087
Resultado operacional bruto	38.948.434.695	85.257.639.792	2.492.411.044	2.006.465.778	380.958.502	2.657.965.424	2.610.037.733	951.222.887	80.752.746.008	2.614.904.245	218.672.786.108	(38.954.891.579)	-	179.717.888.681
Gastos del personal	-	29.475.395.072	1.307.385.171	1.132.472.150	187.677.282	246.053.141	906.337.277	-	24.311.679.236	1.373.700.565	58.940.699.894	-	-	58.940.699.894
Otros gastos de administración	218.732.170	18.567.790.817	237.431.124	293.861.840	38.165.501	270.419.283	192.590.997	302.217.374	38.582.021.529	675.600.831	59.378.831.466	-	-	59.378.831.466
Total gastos administrativos	218.732.170	48.043.185.889	1.544.816.295	1.426.333.990	225.842.783	516.472.424	1.098.928.274	302.217.374	62.893.700.765	2.049.301.396	118.319.531.360	-	-	118.319.531.360
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	€ 38.729.702.525	37.214.453.903	947.594.749	580.131.788	155.115.719	2.141.493.000	1.511.109.459	649.005.513	17.859.045.243	565.602.849	100.353.254.748	(38.954.891.579)	-	61.398.357.321
Impuesto sobre la renta	-	10.018.539.371	95.975.017	102.028.816	17.121.153	1.989.724.651	432.477.729	201.534.070	10.577.690.251	170.484.229	23.605.575.287	-	-	23.605.575.287
Impuesto de renta diferido	-	280.027.818	11.554.641	-	5.756.598	215.885.128	12.104.251	-	-	-	525.328.436	-	-	525.328.436
Disminución de impuesto sobre renta	-	168.401.455	-	491.657	-	752.615.438	-	-	2.393.808.741	7.648.483	3.322.965.774	-	-	3.322.965.774
Participación sobre la utilidad	-	1.860.722.695	-	-	-	-	-	-	-	-	1.860.722.695	-	-	1.860.722.695
Resultado del período	€ 38.729.702.526	25.223.565.475	840.065.092	478.594.629	132.237.968	688.498.659	1.066.527.479	447.471.443	9.675.163.733	402.767.103	77.684.594.104	(38.954.891.579)	-	38.729.696.677

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2018, los resultados, activos y pasivos de cada segmento de la Corporación, se detallan como sigue:

Al 30 de junio de 2018

	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Ajustes	Consolidado
Activos														
Disponibilidades	€ 21.549.075	623.962.747.879	979.332.920	85.760.597	47.342.931	2.248.602.127	1.475.642.797	1.384.107.523	19.786.120.111	5.590.270.464	655.581.476.424	(27.469.575.085)	-	628.111.901.339
Inversiones en instrumentos financieros	120.225.634	193.486.010.186	19.820.483.565	8.995.434.596	3.858.849.952	113.778.612	1.894.207.055	-	7.256.231.850	2.852.542.834	238.397.764.284	(2.402.044.865)	-	235.995.719.419
Cartera de créditos, neta	-	2.407.559.072.033	-	-	-	29.632.492.919	-	-	2.906.227.620	-	2.440.097.792.572	-	-	2.440.097.792.572
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	-	1.987.375.275	77.563.998	418.610.807	141.131.672	188.075.234	236.401.346	-	33.214.742.724	652.512.639	36.916.413.695	(8.769.635.795)	(3.983)	28.146.781.883
Comisiones por cobrar	-	373.024	10.692.840	400.222.761	125.925.925	-	-	-	-	-	537.214.550	-	-	537.214.550
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	1.165.049.343	18.269.679	-	-	78.020.833	-	-	7.706.535.372	32.690.613	9.000.565.840	(8.769.635.872)	-	230.929.968
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	705.972.876	48.601.479	18.388.046	15.104.497	109.354.576	13.462.348	-	853.813.853	43.072.198	1.807.769.873	-	-	1.807.769.873
Otras cuentas por cobrar	-	146.660.534	-	-	101.250	699.825	222.938.998	-	24.654.393.499	576.749.828	25.601.543.934	77	(3.983)	25.601.547.994
Estimación por deterioro de cuentas	-	(30.680.502)	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.680.502)	-	-	(30.680.502)
Bienes realizables, netos	-	854.191.767	-	-	-	417.510.474	-	-	-	-	1.271.702.241	-	-	1.271.702.241
Participaciones en el capital de otras empresas	455.415.198.924	24.586.684	26.095.000	-	-	-	-	-	150.000	-	455.466.030.608	(455.415.198.924)	-	50.831.684
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	13.563.486.108	71.734.082	75.741.581	23.248.685	1.958.209.823	36.220.548	10.950.798.940	14.832.700.763	250.688.760	41.762.829.290	-	-	41.762.829.290
Otros activos	633.381.518	24.099.162.646	373.693.235	189.516.082	82.576.257	572.802.926	518.774.861	87.694.062	26.700.422.614	301.090.171	53.559.114.372	-	(6.096.354.287)	47.462.760.085
Total de activos	€ 456.190.355.151	3.265.536.632.578	21.348.902.800	9.765.063.663	4.153.149.497	35.131.472.115	4.161.246.607	12.422.600.525	104.696.595.682	9.647.104.868	3.923.053.123.486	(494.056.454.669)	(6.096.358.270)	3.422.900.318.513
Pasivo y patrimonio														
Pasivos														
Obligaciones con el público	€ -	2.410.481.145.228	3.439.534.645	-	-	-	-	-	2.667.000.000	-	2.416.587.679.873	(29.871.619.950)	-	2.386.716.059.923
Obligaciones Con El Banco Central De Costa Rica	€ -	15.005.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	15.005.000.000	-	-	15.005.000.000
Obligaciones con entidades	-	385.335.319.363	5.295.450.408	-	-	5.000.000.000	-	8.524.178.324	3.286.286.035	-	407.441.234.130	-	-	407.441.234.130
A la vista	-	9.170.337.865	-	-	-	-	-	-	150.816.725	-	9.321.154.590	-	-	9.321.154.590
A plazo	-	301.171.780.848	5.294.000.000	-	-	5.000.000.000	-	8.515.362.798	-	-	319.981.143.646	-	-	319.981.143.646
Otras obligaciones con entidades financieras	-	73.085.302.897	-	-	-	-	-	-	3.125.000.000	-	76.210.302.897	-	-	76.210.302.897
Cargos financieros por pagar	-	1.907.897.753	1.450.408	-	-	-	-	8.815.526	10.469.310	-	1.928.632.997	-	-	1.928.632.997
Cuentas por pagar y provisiones	268.363	47.533.650.883	709.661.920	397.152.771	98.611.190	7.633.186.257	1.125.457.443	92.243.151	49.951.280.162	3.846.256.638	111.387.768.778	(8.769.635.872)	6.096.354.287	96.521.778.619
Otros pasivos	-	18.631.807.129	-	-	-	603.643.275	-	-	260.825.574	-	19.496.275.978	-	-	19.496.275.978
Total de pasivos	€ 268.363	2.876.986.922.603	9.444.646.973	397.152.771	98.611.190	13.236.829.532	1.125.457.443	8.616.421.475	56.165.391.771	3.846.256.638	2.969.917.958.759	(38.641.255.822)	6.096.354.287	2.925.180.348.650
Patrimonio														
Capital social	€ 202.985.871.000	190.694.321.000	3.567.000.000	2.852.345.627	720.149.000	3.675.154.000	861.888.000	2.786.050.000	18.818.850.000	2.306.029.013	429.267.657.640	(226.281.786.640)	-	202.985.871.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	19.455.674.193	560.000.072	-	225.474.781	9.670.493	2.000.025	368.940.648	14.190.617.795	92.583.750	34.904.961.757	(15.449.287.564)	-	-	19.455.674.193
Ajustes al patrimonio	289.697.005	434.509.920	(79.950.321)	(38.513.469)	(25.879.117)	400.574	(15.957.613)	-	(7.703.433)	5.044.679	561.648.225	(271.951.220)	-	289.697.005
Reservas patrimoniales	27.736.453.875	42.552.800.334	645.132.569	190.898.058	144.029.800	541.152.087	172.377.600	2.452.749	1.181.257.653	461.205.803	73.627.760.528	(45.891.306.653)	-	27.736.453.875
Resultados acumulados de años anteriores	175.312.017.730	127.642.517.375	7.362.375.389	5.506.608.717	3.091.672.496	15.895.375.809	1.462.287.133	459.880.297	13.504.492.485	2.331.293.284	352.568.520.715	(177.256.502.985)	1.936.075	175.310.081.655
Intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.529.879.092
Resultados del período	30.412.313.043	26.665.561.274	409.698.190	631.097.178	114.895.635	1.780.560.088	138.798.511	47.213.839	210.922.353	604.691.701	61.015.751.812	(30.603.438.769)	-	30.412.313.043
Total patrimonio	€ 456.192.026.846	388.549.709.975	11.904.255.827	9.367.910.892	4.054.538.307	21.894.642.583	2.619.393.631	3.664.537.533	47.898.436.853	5.800.848.230	951.946.300.677	(495.754.273.831)	1.936.075	497.719.969.863
Total de pasivo y patrimonio	€ 456.192.295.209	3.265.536.632.578	21.348.902.800	9.765.063.663	4.153.149.497	35.131.472.115	3.744.851.074	12.280.959.008	104.063.828.624	9.647.104.868	3.921.864.259.436	(534.395.529.653)	6.098.290.362	3.422.900.318.513
Cuentas contingentes deudoras	€ -	1.057.239.065.696	-	-	-	-	-	-	-	-	1.057.239.065.696	-	-	1.057.239.065.696
Activos de los fideicomisos	€ -	9.240.729.301	-	-	-	-	-	-	-	-	9.240.729.301	-	-	9.240.729.301
Pasivos de los fideicomisos	€ -	7.391.832	-	-	-	-	-	-	-	-	7.391.832	-	-	7.391.832
Patrimonio de los fideicomisos	€ -	9.233.337.469	-	-	-	-	-	-	-	-	9.233.337.469	-	-	9.233.337.469
Otras cuentas de orden deudoras	€ -	11.060.340.736.811	641.227.998.730	769.271.212.202	129.745.306.478	1.167.289.782.233	1.408.600.000	-	281.848.897.803	-	14.051.132.534.257	-	249.039.361.634	13.802.093.172.623

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ingresos financieros	14.989.341	191.796.538.653	714.438.725	571.586.373	360.140.398	2.701.425.611	93.355.589	55.637.071	15.695.579.465	92.514.061	212.096.205.287	(181.739.639)	39.426.750.086	172.487.715.562
Gastos financieros	8.974.859	73.350.194.206	447.921.779	343.952.206	289.774.661	2.029.143.906	68.060.903	360.687.141	1.698.937.301	36.408.090	78.634.055.052	(181.739.639)	27.589.765.710	50.862.549.703
Gastos por estimación	-	55.214.890.766	-	-	-	333.638.392	-	-	1.538.314.239	-	57.086.843.397	-	-	57.086.843.397
Ingresos por recuperación de activos	-	9.485.847.834	-	-	-	3.700.329	-	-	431.558.756	-	9.921.106.919	-	-	9.921.106.919
Resultado financiero	ε 6.014.482	72.717.301.515	266.516.946	227.634.167	70.365.737	342.343.642	25.294.686	(305.050.070)	12.889.886.681	56.105.971	86.296.413.757	-	11.836.984.376	74.459.429.381
Otros ingresos de operación	30.603.438.846	49.102.574.923	1.864.947.467	2.407.424.614	711.846.865	6.921.431.843	4.315.592.152	956.469.797	104.778.765.372	2.711.227.153	204.373.719.032	(66.690.587.150)	(11.848.070.425)	149.531.202.307
Otros gastos de operación	13.828.027	40.130.051.623	377.798.076	687.960.670	386.807.080	4.567.778.416	2.236.076.575	66.221.030	31.260.981.698	76.735.630	79.804.238.825	(36.087.148.381)	-	43.717.090.444
Resultado operacional bruto	30.595.625.301	81.689.824.815	1.753.666.337	1.947.098.111	395.405.522	2.695.997.069	2.104.810.263	585.198.697	86.407.670.355	2.690.597.494	210.865.893.964	(30.603.438.769)	(11.086.049)	180.273.541.244
Gastos del personal	-	25.098.579.893	1.100.091.737	878.097.278	222.286.244	299.492.510	929.914.418	-	39.323.947.884	1.305.732.027	69.158.141.991	-	-	69.158.141.991
Otros gastos de administración	185.252.316	17.121.895.022	220.909.113	254.892.932	44.443.470	538.225.548	219.266.939	304.100.190	45.177.207.059	591.184.277	64.657.376.866	-	-	64.657.376.866
Total gastos administrativos	185.252.316	42.220.474.915	1.321.000.850	1.132.990.210	266.729.714	837.718.058	1.149.181.357	304.100.190	84.501.154.943	1.896.916.304	133.815.518.857	-	-	133.815.518.857
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	ε 30.410.372.985	39.469.349.900	432.665.487	814.107.901	128.675.808	1.858.279.011	955.628.906	281.098.507	1.906.515.412	793.681.190	77.050.375.107	(30.603.438.769)	(11.086.049)	46.458.022.387
Impuesto sobre la renta	-	10.693.601.586	3.032.218	176.026.744	8.963.470	-	384.181.625	92.243.151	23.046.345	216.121.647	11.597.216.786	-	(3.325.815)	11.600.542.601
Impuesto de renta diferido	-	272.407.163	19.935.079	6.983.979	4.816.703	299.894.199	16.253.237	-	1.039.779.656	15.940.040	1.676.010.056	-	-	1.676.010.056
Disminución de impuesto sobre renta	-	135.687.613	-	-	-	222.175.276	-	-	-	43.072.198	400.935.087	-	-	400.935.087
Participación sobre la utilidad	-	1.973.467.490	-	-	-	-	-	-	-	-	1.973.467.490	-	-	1.973.467.490
Resultado del período	ε 30.410.372.986	26.665.561.274	409.698.190	631.097.178	114.895.635	1.780.560.088	555.194.044	188.855.356	843.689.411	604.691.701	62.204.615.862	(30.603.438.769)	(7.760.234)	31.608.937.327

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Cambio con respecto a presentación del año 2018

Al 30 de junio de 2019, se realizó el siguiente cambio en la presentación de los estados financieros de junio de 2018, debido a una reclasificación realizada en las subsidiarias según se detalla a continuación:

Por el periodo terminado el 30 de junio de 2018, se realizó un cambio en la presentación del estado de resultados con el objetivo de clasificar en la sección de ingresos de operación, el ingreso por comisiones de mora de la tarjeta de crédito registrado por la subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A., el cual por el periodo terminado al 30 de junio de 2018, se encontraba presentado dentro de la sección de ingresos financieros por cartera de crédito. Por lo tanto, por el periodo terminado al 30 de junio de 2018, los ingresos financieros por cartera de crédito ascendían a ¢166.661.881.210 y los ingresos de operación por comisiones por servicios ascendían a ¢101.438.813.883.

Por el periodo terminado el 30 de junio de 2018, se realizó un cambio en la presentación del Balance General a nivel de cuentas de orden, con el objetivo de incorporar la eliminación de créditos castigados registrados en una subsidiaria relacionada con Banco Bac San José, S.A, por tanto el saldo de las cuentas de orden al 30 de junio de 2018 fue de ¢14.048.315.334.257.

(37) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “*Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros*” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE*”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

Este Reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza, las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Asimismo, los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo. Adicionalmente la Norma requiere revelar derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 10 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 10 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados integral. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente, hasta el 31 de diciembre de 2013, permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1° de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del año.

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sean registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras, no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán.

h) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

i) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

j) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

k) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

l) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1044, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

m) Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. Adicionalmente, el 17 de junio de 2010, mediante oficio SGF-1729-2010, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-16 *Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a) Carteras Mancomunadas.
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

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

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

n) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

o) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, puede realizarse al costo o a su valor razonable. El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

p) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

q) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

r) Norma Internacional de Información Financiera No. 10: Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

s) Norma Internacional de Información Financiera No. 11: Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 se emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 12: Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En mayo de 2011, se emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 13: Mediciones al Valor Razonable

Proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir del 1° de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 14: Cuentas Regulatorias Diferidas

Esta norma fue aprobada en enero 2014, el cual especifica la contabilidad para los saldos de las cuentas regulatorias diferidas que surjan de una regulación tarifaria. Será vigente a partir de 1 de enero de 2016, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 15: Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Esta norma fue aprobada en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2018, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 16: Arrendamientos

Esta norma fue aprobada en enero 2010, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

y) Norma Internacional de Información Financiera No. 17: Contratos de Seguro

Esta norma fue aprobada en marzo 2017, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. Esta Norma deroga la: NIIF 4 Contratos de Seguros. Será vigente a partir de 1 de enero de 2021, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que apliquen la NIIF 9 y NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

z) La CINIIF 10: Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

aa) La CINIIF 21: Gravámenes

Abarca la contabilización de pasivos relacionados con el pago de gravámenes impuestos por el Gobierno. Esta interpretación entra en vigencia en 2014, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

bb) La CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Abarca la contabilización de una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). Esta interpretación entra en vigencia en enero 2018, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

cc) La CINIIF 23: Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. Esta interpretación entra en vigencia el 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada permitida.

Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo, sin embargo en el Artículo 10 del “*Reglamento de Información Financiera*”, se indicó que en casos de una disputa de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

- a. Registrar contra resultados del periodo en el caso de que de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
- b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el inciso (b) indicado anteriormente.

El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.