

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

Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2020

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2020
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2020
<u>ACTIVOS</u>		
DISPONIBILIDADES	5	711.754.303.522
Efectivo		99.051.998.095
Banco Central de Costa Rica		475.925.301.045
Entidades financieras del país		7.376.695.111
Entidades financieras del exterior		115.069.954.373
Documentos de cobro inmediato		8.891.296.854
Disponibilidades restringidas		5.439.058.044
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2 y 6	497.305.897.779
Al valor razonable con cambios en resultados		19.663.153.615
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		298.759.056.820
Al costo amortizado		172.175.293.290
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		6.716.116.907 (7.722.853)
CARTERA DE CRÉDITOS	2	2.650.624.756.923
Créditos vigentes		2.521.910.409.435
Créditos vencidos		192.062.235.889
Créditos en cobro judicial		37.884.612.984
Costos directos incrementales asociados a créditos (Ingresos diferidos cartera de crédito)		3.151.426.663 (15.712.369.098)
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		41.251.013.708 (129.922.572.658)
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR		43.398.834.846
Comisiones por cobrar		554.757.442
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		104.429.895
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	2.834.191.832
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		20.834.994.829
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		19.201.504.485 (131.043.637)
BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA	2	3.578.769.298
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		8.230.064.383
Bienes adquiridos para la explotación de terceros (Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		124.179.170 (4.775.474.255)
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)		51.046.421
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	7	96.620.304.334
OTROS ACTIVOS		56.813.638.210
Cargos diferidos		7.094.275.003
Activos intangibles	8	12.182.019.447
Otros activos	9	37.537.343.760
TOTAL DE ACTIVOS		4.060.147.551.333

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2020
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Junio</u> <u>2020</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVO</u>		
Obligaciones con el público		3.074.018.464.616
A la vista	10	1.759.808.582.426
A plazo	10	1.291.820.206.070
Otras obligaciones con el público	11 y 12	4.049.521.296
Cargos financieros por pagar		18.340.154.824
Obligaciones con entidades	13	296.094.047.711
A la vista		4.025.495.425
A plazo		188.522.796.525
Otras obligaciones con entidades		102.172.131.024
Cargos financieros por pagar		1.373.624.737
Cuentas por pagar y provisiones		104.205.779.875
Provisiones		6.810.794.433
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		464.341.577
Impuesto sobre la renta diferido	14	25.178.713.498
Otras cuentas por pagar	15	71.751.930.367
Otros pasivos		1.865.810.290
Ingresos diferidos		1.837.403.173
Otros pasivos		28.407.117
TOTAL DE PASIVOS		3.476.184.102.492
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	16.a	266.770.159.900
Capital pagado		266.770.159.900
Aportes patrimoniales no capitalizados		19.455.674.193
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales		7.493.611.368
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		7.493.611.368
Reservas		35.078.704.722
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		216.798.041.455
Resultado del período	17	38.367.257.203
TOTAL DEL PATRIMONIO		583.963.448.841
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		4.060.147.551.333
 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	1.289.055.747.884
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	23.473.747.252
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		28.598.213
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		23.445.149.039
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	18.067.473.766.544

Francisco Echandi Gurdían
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
(En colones sin céntimos)

	Nota	Por el período de tres meses finalizado el 30 de junio 2020	Por el período de seis meses finalizado el 30 de junio 2020
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		114.928.939	455.596.494
Por inversiones en instrumentos financieros		7.112.844.101	14.397.820.878
Por cartera de créditos	18	79.792.805.766	161.178.389.823
Por arrendamientos financieros		2.901.603.560	5.893.081.323
Por ganancia por diferencia de cambio(neto)	19	-	9.105.560.095
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		803.906.375	1.435.841.397
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		427.241.737	2.965.136.167
Por otros ingresos financieros		912.940.591	5.827.395.901
Total de ingresos financieros		92.066.271.069	201.258.822.078
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	20	21.049.287.093	42.377.773.926
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	2.193.056
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	21	3.288.501.942	6.715.302.794
Por pérdidas por diferencias de cambio,neto	19	2.709.423.050	-
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		972.252.403	2.216.899.420
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		14.835.290	49.187.460
Por otros gastos financieros		713.329.366	1.435.865.469
Total de gastos financieros		28.747.629.144	52.797.222.125
Por estimación de deterioro de activos	2	27.927.301.504	57.842.797.355
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		12.650.717.920	20.771.785.880
RESULTADO FINANCIERO		48.042.058.341	111.390.588.478
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	22	41.773.027.615	102.223.259.036
Por bienes mantenidos para la venta		597.127.115	855.029.180
Por cambio y arbitraje de divisas		7.474.296.233	17.561.493.595
Por otros ingresos con partes relacionadas		433.553.670	894.213.069
Por otros ingresos operativos	23	8.667.499.577	17.033.365.394
Total otros ingresos de operación		58.945.504.210	138.567.360.274
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	24	18.729.650.399	48.136.581.097
Por bienes mantenidos para la venta		251.880.834	2.966.557.596
Por provisiones		917.904.011	1.266.717.785
Por bonificaciones sobre comisiones fondos de pensiones voluntario		20.692.306	41.208.037
Por otros gastos con partes relacionadas		7.203.508.498	13.416.410.981
Por otros gastos operativos		7.708.350.303	16.768.429.327
Total otros gastos de operación		34.831.986.351	82.595.904.823
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		72.155.576.200	167.362.043.929
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	25	26.356.540.724	54.511.985.913
Por otros gastos de administración	26	24.848.334.079	54.882.048.691
Total gastos administrativos		51.204.874.803	109.394.034.604
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		20.950.701.397	57.968.009.325
Impuesto sobre la renta	14	7.125.495.410	18.797.315.348
Impuesto sobre la renta diferido	14	1.202.023.170	1.850.073.578
Disminución de impuesto sobre renta	14	2.017.549.991	3.603.663.918
Participaciones legales sobre la utilidad		902.565.311	2.557.027.114
RESULTADO DEL PERIODO		13.738.167.497	38.367.257.203
Atribuidos a la controladora		13.738.167.497	38.367.257.203
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral en otras entidades participadas		1.913.785.505	(10.053.741.283)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		1.913.785.505	(10.053.741.283)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		15.651.953.002	28.313.515.920
Atribuidos a la controladora		15.651.953.002	28.313.515.920

Francisco Echandi Gurdíán
Representante Legal

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Para el período terminado el 30 de junio 2020

(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio Otros resultados Integrales	Reservas	Resultados acumulados de periodos anteriores	Total patrimonio
Saldos al 01 de enero 2020		246.770.159.900	19.455.674.193	18.549.055.321	35.078.704.722	249.935.556.766	569.789.150.902
Cambios en las políticas contables				(1.001.702.670)		24.544.734.689	23.543.032.019
Saldos ajustados al 01 de enero 2020		246.770.159.900	19.455.674.193	17.547.352.651	35.078.704.722	274.480.291.455	593.332.182.921
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Dividendos pagados en el período	16.b	-	-	-	-	(37.682.250.000)	(37.682.250.000)
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades	16.a	20.000.000.000	-	-	-	(20.000.000.000)	-
Resultado del período		-	-	-	-	38.367.257.203	38.367.257.203
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		20.000.000.000	-	-	-	(19.314.992.797)	685.007.203
Otros resultados integrales del período:		-	-	-	-	-	-
Ganancias netas por valuación de inversiones trasladadas al estado de resultados		-	-	(2.915.948.707)	-	-	(2.915.948.707)
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neta del impuesto sobre la renta		-	-	(7.137.792.576)	-	-	(7.137.792.576)
Total del resultado integral del período		-	-	(10.053.741.283)	-	-	(10.053.741.283)
Saldos al 30 de junio 2020		266.770.159.900	19.455.674.193	7.493.611.368	35.078.704.722	255.165.298.658	583.963.448.841

Franciso 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 FLUJOS DE EFECTIVO
Para el período terminado el 30 de junio de 2020
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período		38.367.257.203
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Aumento/(Disminución) por		
Depreciaciones y amortizaciones		8.044.571.138
Ganancias o pérdidas por venta activos no financieros		(191.309)
Retiros de mobiliario y equipo		23.556.398
Retiros de intangibles		4.367.451
Ganancia en venta de bienes realizables		(161.277.690)
Pérdida neta no realizada por valoración de instrumentos financieros		803.408.473
Ganancia neta realizada en instrumentos financieros		(2.938.299.157)
Pérdida en estimación para bienes realizables		2.678.487.174
Disminución en estimación para bienes realizables		(686.324.306)
Ingresos Financieros		(181.924.888.518)
Gastos Financieros		49.095.269.776
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes		54.560.188.235
Disminución de estimaciones de cartera de credito		(9.628.797.172)
Estimaciones por otros activos		118.636.789
Disminución de estimación de otros activos		(204.562.060)
Otras provisiones		921.500.011
Deterioro de activos financieros		3.136.882.745
Disminución de deterioro de activos financieros		(205.309.124)
Diferencial cambiario no realizado por arrendamientos		1.062.369.493
Gasto impuesto de renta		17.043.725.008
		(19.889.429.442)
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Aumento/(Disminución) por		
Cartera de Crédito		(73.364.095.444)
Productos por Cobrar por cartera de crédito		149.742.923.477
Cuentas y comisiones por Cobrar		10.868.854.249
Otros activos		4.514.389.126
Obligaciones con el público		281.585.888.978
Bienes realizables		184.983.525
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(57.877.997.552)
Otros pasivos		(38.480.303)
Ingresos diferidos cartera de crédito		(2.076.594.075)
Intereses cobrados		14.807.976.956
Intereses pagados		(47.946.330.401)
Impuesto sobre la renta		(6.487.951.317)
		254.024.137.777
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Aumento/(Disminución) por		
Aumento en Instrumentos financieros al costo amortizado		(9.307.029.807.333)
Disminución en Instrumentos financieros al costo amortizado		9.137.310.737.042
Aumento en inversiones al valor razonable con cambios en resultados		(1.271.945.545)
Disminución en inversiones al valor razonable con cambios en resultados		4.267.497.819
Aumento en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(1.539.105.727.475)
Disminución en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.571.655.462.511
Participaciones en el capital de otras empresas		(143.509)
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso		(3.308.516.417)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso		2.870.001
Adquisición de activos intangibles		(4.130.701.163)
Venta de intangibles		119.432.401
		(141.490.841.668)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		
Flujos de efectivo por actividades de financiación		
Aumento/(Disminución) por:		
Nuevas obligaciones con entidades financieras		86.832.666.124
Pago de obligaciones con entidades financieras		(78.852.130.469)
Dividendos		(37.682.250.000)
		(29.701.714.345)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		82.831.581.764
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		628.922.721.758
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		711.754.303.522

Francisco Echandi Gurdíán
Representante Legal

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 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 CONASSIF.

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 CONASSIF.

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A., empresa dedicada a la comercialización de seguros. La Corporación es propietaria del 100% de esta Compañía. 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.

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 5.654 personas, dispone de 179 puntos de servicio al público, 545 cajeros automáticos, 97 kioscos y 2.189 Rapibac.

La dirección del sitio web es www.baccredomatic.com

(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), en los aspectos no previstos por estas disposiciones, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) vigentes.

(c) Principios de consolidación

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por la Corporación. El control existe cuando:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad, y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte

La Corporación reevalúa si tiene o no el control en una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente. Los cambios en las inversiones en las subsidiarias de la Corporación que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias.

La utilidad y cada componente de los otros resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras. El resultado integral de las subsidiarias se atribuye a las participaciones controladoras y no controladoras aún si da lugar a un déficit en estas últimas.

Todos los activos, pasivos, capital, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados a transacciones entre partes relacionadas se han eliminado por completo en la consolidación.

Cuando la Corporación pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes.

Por requerimientos regulatorios los estados financieros separados de la Corporación deben presentar las inversiones en sus subsidiarias, valuadas por el método de participación, desde la fecha en que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial.

ii. Asociadas

Las asociadas son aquellas compañías donde Corporación posee la potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial (como por ejemplo negocios conjuntos, asociadas, fideicomisos), y se debe utilizar el método de participación, desde la fecha en que se adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2020, el detalle de las subsidiarias y asociadas contemplado en los estados financieros consolidados es como sigue:

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

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera, 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.

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y su moneda funcional, tal y como lo requieren las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros.

De conformidad con el acta CNS-1545 del CONASSIF del 28 de noviembre de 2019, a partir del 1° de enero de 2020, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación, para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial “colón costarricense”.

Al 30 de junio de 2020, el tipo de cambio se estableció en 577,51 y ¢583,49, 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 ¢653,8589.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable que se presentan a su valor razonable y los inmuebles que son revaluados.

(f) Instrumentos Financieros

La Corporación ha adoptado la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial de 1° de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF, a excepción de la medición de las pérdidas crediticias esperadas de la subsidiaria Banco Bac San José, S.A, las cuales se continuarán calculando con la regulación prudencial emitida para la cartera de créditos y créditos contingentes (Acuerdos 1-05 “*Reglamento para la Calificación de Deudores*” y el Acuerdo 19-16 “*Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*”). Los requerimientos de la NIIF 9 representan un cambio significativo comparado con la NIC 39 “*Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*”. La nueva norma requiere cambios fundamentales en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de contabilidad de los pasivos financieros.

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Corporación se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos financieros y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

El efecto de la implementación de la NIIF 9 fue ajustado por la Corporación en los resultados acumulados en la fecha de adopción antes mencionada, véase nota 35.

(i) *Activos Financieros*

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de liquidación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Clasificación Activos Financieros

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados. Esta clasificación se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales, es decir, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

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

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

1. El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable con cambios en resultados. De acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 “*Reglamento de Información Financiera*”, en esta categoría deberán registrarse las participaciones en los fondos de inversión abiertos.

La Corporación puede hacer la siguiente elección/designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios; y
- Podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

La Corporación por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

La Corporación realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Corporación sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Corporación establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Deterioro de activos financieros

La Corporación reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas (en adelante “PCE”) en inversiones en instrumentos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

Para el caso de las inversiones en instrumentos financieros, la Corporación evalúa el deterioro de estos activos financieros mediante un modelo de 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 estimación para pérdidas se reconoce en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto por las inversiones en instrumentos financieros en las que se determina que tienen riesgo de crédito bajo, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición.

Banco BAC San José, S.A.

Para el caso de la subsidiaria la estimación de la cartera de crédito, así como también la estimación de las cuentas y comisiones por cobrar registradas por el Banco, se calcularán con base en las disposiciones regulatorias de los Acuerdos 1-05 “*Reglamento para la Calificación de Deudores*” y le Acuerdo 19-16 “*Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*”.

BAC San José Leasing, S.A.

La Subsidiaria evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo 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.

Se reconoce una estimación para pérdidas crediticias de activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remante del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remante del instrumento financiero son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

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

- Activos financieros 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 Corporación de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que la Corporación espera recibir); y
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

BAC San José Leasing, S.A.

- Para el caso de la Subsidiaria los compromisos de préstamos pendientes se medirán por medio del valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados a la Subsidiaria en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que la Subsidiaria espera recibir.

Definición de deterioro

La Corporación considera un instrumento deteriorada cuando:

- Baja de calificación externa del emisor;
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo período de gracia estipulado;
- Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota acción similar;
- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- Cualitativos y cuantitativos.
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.
- Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

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

Incremento significativo en el riesgo

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

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

- La probabilidad de incumplimiento (en adelante “PI”) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte;
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

Calificación por categorías de riesgo

La Corporación 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 Corporación 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 varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estándar.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento 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 Corporación obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas región, tipo de producto, entre otros.

La Corporación 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.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Corporación 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.

La Corporación 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 Corporación, 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Corporación 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.

BAC San José Leasing, S.A.

La Subsidiaria 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.

Activos financieros modificados

BAC San José Leasing, S.A.

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 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 cuenta del activo en el estado de situación financiera, 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Corporación 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 Corporación 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 activos financieros 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, 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 período 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.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Corporación estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Corporación deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento.

BAC San José Leasing, S.A.

Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado, así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas y en información económica proyectada. Para algunos activos financieros la Compañía determina la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

Como se describió anteriormente, y sujetos a usar como máximo una PI de doce meses para los préstamos cuyo riesgo de crédito se haya incrementado significativamente, la Compañía mide las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo período contractual (incluyendo opciones de extensión de la deuda con el cliente), sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito incluso si, para propósitos de manejo del riesgo, la Compañía considera un período de tiempo mayor. El máximo período contractual se extiende a la fecha en la cual la Compañía tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Proyección de condiciones futuras

La Corporación incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito de la Corporación, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, la Corporación formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias, organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por la Corporación para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. La Corporación también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

(ii) *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Reconocimiento, baja y medición

Los pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual la Corporación se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado de resultados integral cuando se incurre en ellos para los pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado de resultados integral, y se registran como parte del valor inicial del instrumento, en el caso de pasivos a costo amortizado. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado consolidado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y la Corporación tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

La estimación por PCE se presenta en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- *Activos financieros medidos a costo amortizado*: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- *Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral*: no se reconoce ninguna estimación para pérdidas en el estado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la estimación para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

BAC San José Leasing, S.A.

- *Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera*: generalmente, como una estimación.

(g) Disponibilidades

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

(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 con cambios en el resultado integral y con cambios en el otro resultado integral. Las inversiones en instrumentos financieros en las que se tiene la intención de mantenerlas hasta su vencimiento se clasifican como instrumentos financieros con cambios en el resultado integral. Las inversiones en instrumentos financieros restantes se clasifican como Instrumentos financieros con cambios en el otro resultado integral.

(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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 estado de situación financiera, 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 estado de situación financiera.

(k) Propiedad, mobiliario y equipo (neto)

i. Activos propios

La propiedad, 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 incurrir.

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 estado de cambios en el patrimonio neto.

La Corporación aplicó la exención del costo atribuido, según lo establecido por la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, el 1º de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, lo que implicó el reconocimiento de un ajuste en el costo de los edificios y terrenos de la Compañía, así como en la depreciación acumulada de los edificios. El efecto de la aplicación de esta exención se registró en los resultados acumulados de la Compañía, ver impacto en nota 35.

ii. Activos por derecho de uso

La Corporación aplicó la NIIF 16 “Arrendamientos”, emitida por el IASB en enero de 2016, el 1º de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, en el que se establece que se deberá reconocer una obligación por derecho de uso y un activo por derecho de uso para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17 “Arrendamientos” y la CINIIF 4 “Determinación de si Acuerdo contiene un Arrendamiento”. Sin embargo, la Corporación registró el efecto en el estado de situación financiera afectando los resultados acumulados,

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

esto debido a que reconoció el efecto desde la entrada en vigencia de la norma el 1° de enero de 2019 (Ver el impacto del reconocimiento inicial en la nota 35).

Esta norma establece requerimientos nuevos o modificados respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y requiriendo el reconocimiento de un activo por derechos de uso y una obligación por derecho de uso en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios.

Al inicio de un contrato, la Corporación evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Esto sucede si se transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Por lo que la Corporación evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- Tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- Tiene el derecho de dirigir el uso del activo, esto cuando puede tomar decisiones que son relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
 - Tiene el derecho de operar el activo; o
 - Este diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados a partir del 1° de enero de 2019.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Corporación asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo,

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

para los arrendamientos de terrenos y edificios, la Corporación ha optado por no separar los componentes, es decir, tomar en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo activo por derecho de uso.

- *Como arrendatario*

Activo por derecho de uso

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipos y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiese, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

Obligación por derecho de uso

La obligación por derecho de uso se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento la Corporación. Se utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

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

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- Montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Corporación puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Corporación está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Corporación esté razonablemente seguro de no realizar una finalización anticipada.

•
La obligación por derecho de uso se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remediación cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación la Corporación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Corporación cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando esta obligación se vuelve a medir, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Corporación ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y las obligaciones por derecho de uso para arrendamientos que tienen un plazo de doce meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. La Corporación reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

- *Como arrendador*

Cuando la Corporación actúa como un arrendador, determina al inicio del arrendamiento si este es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Corporación realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; sino, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Corporación considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y no arrendamiento, la Corporación aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Corporación reconoce los pagos por arrendamiento recibidos en virtud de arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de "otros ingresos".

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 arrendada	5 años
Activos por derecho de uso	1 – 15 años

(I) 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). La Compañía efectúa un análisis para determinar si la plusvalía se ha deteriorado, para lo cual se compara su importe recuperable con el valor en libros; este análisis se debe realizar cuando hay indicios de que el valor del activo podría haberse deteriorado o, al menos, una vez al año.

Con la entrada en vigencia del Acuerdo SUGEF 30-18 y en aplicación de la NIC 38 Activos Intangibles, la Administración realizó el 1º de enero de 2020 la reversión del deterioro acumulado de la plusvalía que mantenía en libros y el registro de la plusvalía amortizada. Ver nota 35.

ii. Otros activos intangibles

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(m) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada estado de situación financiera, 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.

(n) Bienes mantenidos para la venta

Los bienes mantenidos para la venta 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, 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 estado de situación financiera afectando directamente el estado de resultados integral.

(p) 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.

(q) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación, reflejado en el estado de cambios en el patrimonio neto, 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.

(r) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

ii. Diferido

El impuesto de renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

(i) *Precios de transferencia*

El 13 de setiembre de 2013 el Gobierno de Costa Rica a través del decreto No.37898-H emitió una regulación relacionada con los precios de transferencia. A través de este decreto se regula el requerimiento para que los contribuyentes que realizan transacciones con partes vinculadas, estén obligados, para efectos del impuesto sobre la renta, a determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando para esas operaciones los precios y montos de contraprestaciones que pactarían entre personas o entidades independientes en operaciones comparables, atendiendo al principio de libre competencia, conforme al principio de realidad económica contenido en el Artículo No.8 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Para efectos de cumplir con este requerimiento las compañías deberán elaborar estudios de precios de transferencia y efectuar los ajustes en sus declaraciones de impuesto sobre la renta cuando las condiciones pactadas con las partes vinculadas resulten en una menor tributación en el país o en un diferimiento en el pago del impuesto. Asimismo, deberán presentar una declaración informativa de precios de transferencia con periodicidad anual y mantener la información, documentos y análisis suficientes para valorar sus transacciones con partes vinculadas.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(s) Utilidad básica por acción

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

(t) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados 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 con cambios en el resultado integral.

iv. Ingresos por dividendos

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

(u) 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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
- Revaluación de activos fijos
- Deterioro de activos no financieros
- Préstamos de cobro dudoso
- Estimación de Inversiones en Instrumentos financieros.
- Estimación de la vida útil de activos por derecho de uso.
- Arrendamientos por pagar: determinación de las tasas de descuento.

(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.

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 estado de situación financiera. Adicionalmente la Corporación está expuesta al riesgo crediticio de los créditos fuera del estado de situación financiera, 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 estado de situación financiera 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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de crédito:

		Clientes	Bancos	Contingencias
		Al 30 de junio	Al 30 de junio	Al 30 de junio
		2020	2020	2020
Valor en libros, bruto	¢	2.734.422.236.868	17.435.021.440	89.556.522.368
Cartera de préstamos				
Sistema de Banca Desarrollo	¢	31.734.341.599	-	-
A1		2.277.381.251.827	17.435.021.440	79.907.449.706
A2		19.587.779.435	-	37.422.150
B1		168.590.886.585	-	7.102.198.371
B2		4.953.930.619	-	-
C1		63.060.475.492	-	2.234.947.418
C2		4.125.793.774	-	-
D		69.113.243.738	-	204.200.176
E		66.189.932.434	-	70.304.548
Total cartera BAC San José, S.A.		2.704.737.635.503	17.435.021.440	89.556.522.368
Cartera Bac San José Leasing, S.A.		29.684.601.365	-	-
Estimación genérica y específica requerida		(100.538.668.580)	(87.175.107)	(877.608.006)
Estimación contracíclica requerida		(8.972.881.234)	-	-
Productos por cobrar		41.251.013.708	-	-
Valor en libros, neto		2.666.161.700.761	17.347.846.333	88.678.914.362
Exceso de estimación sobre la estimación mínima		(19.351.716.720)	-	(94.523.011)
Valor en libros, neto	¢	2.646.809.984.042	17.347.846.333	88.584.391.351
Préstamos reestructurados	¢	75.816.232.113		

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, un análisis de los saldos de la cartera de crédito 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 2020		Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
		Bruta	Neta	Bruta	Neta
*Sistema Banca Desarrollo	¢	31.734.341.599	30.907.470.780	-	-
A1		2.357.288.701.532	2.331.633.547.921	17.435.021.440	17.347.846.333
A2		19.625.201.585	19.451.349.951	-	-
B1		175.693.084.956	171.856.625.884	-	-
B2		4.953.930.619	4.734.702.386	-	-
C1		65.295.422.910	56.443.220.291	-	-
C2		4.125.793.774	2.539.042.846	-	-
D		69.317.443.914	39.371.385.740	-	-
E		66.260.236.982	36.327.747.769	-	-
Total cartera BAC San José, S.A.		<u>2.794.294.157.871</u>	<u>2.693.265.093.567</u>	<u>17.435.021.440</u>	<u>17.347.846.333</u>
Cartera Bac San José Leasing, S.A.		<u>29.684.601.365</u>	<u>29.297.389.082</u>	-	-
Valor en libros	¢	<u><u>2.823.978.759.236</u></u>	<u><u>2.722.562.482.649</u></u>	<u><u>17.435.021.440</u></u>	<u><u>17.347.846.333</u></u>

(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.

Al 30 de Junio 2020		Bruta	Neta
1	¢	31.055.352.848	30.538.462.787
2		21.088.000	20.726.224
3		8.397.598	4.861.839
4		308.833.180	170.589.037
6		340.669.973	172.830.892
Total	¢	<u>31.734.341.599</u>	<u>30.907.470.780</u>

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

		Al 30 de Junio 2020
Clasificación interna		
2 Muy buena calidad	¢	629.798.781
3 Calidad buena		3.814.235.499
4 Calidad promedio		4.191.786.329
5 Bajo Observación		2.321.805.648
Subtotal	¢	<u>10.957.626.257</u>
Rango por mora:		
Cartera al día	¢	17.360.802.827
Cartera de 1 a 30 días		1.287.241.396
Cartera de 31 a 60 días		78.930.886
Subtotal		<u>18.726.975.108</u>
Cartera de crédito bruta		29.684.601.365
Estimación por deterioro		(387.212.283)
Cartera de crédito neta		<u>29.297.389.082</u>
Productos por cobrar	¢	<u>329.381.891</u>
		<u>29.626.770.973</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

Por otra parte, debido a la situación de emergencia sanitaria provocada por COVID-19, la Superintendencia incluyó varios transitorios en las normativas, en su mayoría relacionados a la calificación de operaciones crediticias como especiales. A continuación se incluye la definición de operación especial y la referencia de los transitorios:

Operación crediticia especial: Operación crediticia que por sus condiciones contractuales de pago pueda ser utilizada para evitar la mora o que por las modificaciones a sus condiciones contractuales de pago puedan estar ocultando la mora de la operación. Entre otras, son operaciones especiales las siguientes:

1. La operación crediticia adquirida por la entidad que corresponda a un deudor respecto del cual la misma entidad hubiese vendido, cedido o de cualquier otra forma traspasado al menos una operación con anterioridad.
2. la operación crediticia modificada más de una vez en un periodo de 24 meses mediante readecuación, prórroga, refinanciamiento o una combinación de estas modificaciones;
3. el crédito revolutivo, excepto los siguientes casos:
 - i. aquel destinado exclusivamente para la emisión de avales, garantías de cumplimiento y garantías de participación,
 - ii. aquel destinado al financiamiento de ciclos definidos de negocio cuyos desembolsos no sean readecuados, prorrogados o refinanciados, excepto capital de trabajo,
 - iii. aquel destinado al financiamiento de capital de trabajo, cuando se cumpla alguna de las siguientes condiciones:
 - a. el saldo total desembolsado, sea reducido a cero durante un período no menor de dos semanas por lo menos una vez cada doce meses, o
 - b. el deudor cumpla, simultáneamente, las siguientes condiciones:
 1. se ubique en Nivel 1 o Nivel 2 de capacidad de pago. En caso de que la capacidad de pago sea Nivel 2, deberá existir en el expediente un análisis semestral de la capacidad de pago del deudor, y éste no podrá permanecer en este nivel por más de un año. Este párrafo no aplica para deudores clasificados en Grupo 2,
 2. se ubique en Nivel 1 de Comportamiento de Pago Histórico, y
 3. se presente una morosidad igual o menor a 30 días.
 - iv. las operaciones de tarjeta de crédito,
 4. la operación de pago único de principal a la fecha de vencimiento con un plazo mayor a seis meses y la operación de pago único de principal e intereses a la fecha de vencimiento con un plazo mayor a tres meses. Se exceptúa de esta disposición, las operaciones crediticias cuya fuente de repago sea mediante la liquidación de bonos de deuda política;
 5. la operación que a juicio de la entidad califique como operación crediticia especial; y
 6. la operación crediticia que a juicio de la SUGEF está siendo utilizada para evitar la mora o, por las modificaciones que ha sufrido, está ocultando la mora de la operación.

Se excluye la operación Back to Back, las operaciones contingentes, la operación de pago único de principal a la fecha de vencimiento con un plazo mayor a seis meses y menor a un año, cuyo destino sea exclusivamente el sector agrícola, para los cultivos que a juicio de la SUGEF presenten usualmente un flujo de caja que hace necesario una operación crediticia

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de pago único de principal a la fecha de vencimiento. Estos cultivos deben ser definidos por la SUGEF en los Lineamientos Generales.

TRANSITORIOS

Sesión CONASSIF	Transitorio	Vigencia	Artículos - incisos
1564-2020 16 Marzo 20	SUGEF 1-05 Transitorio XV	01-04-2020 al 30-06-2021	Art. 4 y art. 3, numeral 2, inciso i: calificará como operación especial aquella que ha sido modificada más de dos veces en un periodo de 24 meses, mediante readecuación, prórroga, refinanciamiento o una combinación de estas modificaciones. Se exceptúa de este límite a los deudores del Grupo 2 que a la fecha de entrada en vigencia de esta reforma han tenido dos readecuaciones dentro de los últimos 24 meses
1566-2020 23 Marzo 2020	SUGEF 1-05 Transitorio XVI SUGEF15-16 Transitorio V	24-03-2020 al 31-03-2021	Art. 7 y 7bis: se exime de efectuar la evaluación de la capacidad de pago de los deudores bajo escenarios de estrés, únicamente en la etapa de seguimiento
1566-2020 23 Marzo 2020	SUGEF 1-05 Transitorio XVII SUGEF 15-16 Transitorio VI	24-03-2020 al 31-03-2021	Se admite que a criterio de cada entidad supervisada, esta tome acciones inmediatas para exceptuar en sus políticas y procedimientos crediticios, la presentación de información usualmente requerida para efectos de análisis de capacidad de pago, con el fin único de asegurar el otorgamiento expedito de prórrogas, readecuaciones o refinanciamientos, o una combinación de éstas.
1566-2020 23 Marzo 2020	SUGEF 1-05 Transitorio XVIII	24-03-2020 al 31-03-2021	Art. 18: se exceptúa de la definición establecida en el inciso k) Operación readecuada, el otorgamiento de periodos de gracia y la ampliación de un periodo de gracia previamente otorgado. Lo anterior, para los efectos

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

			de calificarse como operación crediticia especial
1569-2020 13 Abril 2020	SUGEF 1-05 Transitorio XIX	14-04-2020 al 31-03-2021	Art. 18: se exceptúa para los efectos de lo dispuesto en el inciso k) del artículo 3 de este Reglamento, cualquier modificación a las condiciones contractuales que implique la ampliación de la fecha pactada de vencimiento.
1579-2020 01 Junio 2020	SUGEF 1-05 Transitorio XX	02-06-2020 al 30-06-2021	Los numerales ii) y iii) del punto 3 del inciso i) Operación crediticia especial, del Artículo 3. Definiciones, de este Reglamento, se leerán de la siguiente forma: “3. el crédito revolutivo, excepto los siguientes casos: [...] aquel destinado al financiamiento de ciclos definidos de negocio, excepto capital de trabajo, aquel destinado al financiamiento de capital de trabajo

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
- 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.

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.

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 fortaleza financiera y de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b. *Antecedentes del deudor y del negocio:* Análisis de la experiencia en el giro del negocio y la calidad de la administración.
- c. *Situación del entorno sectorial:* 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, bajo escenarios de estrés, de la capacidad del deudor para enfrentar cambios 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 estos, 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.

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, esta 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 (en adelante "CIC") 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación del deudor

Las categorías de riesgo y su clasificación se resumen como sigue:

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de Pago Histórico</u>	<u>Capacidad de Pago</u>
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

Se debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, haya sido declarada la quiebra o ya se esté tramitando un procedimiento de concurso de acreedores.

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.

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 la asignada por el Banco comprador al momento de la compra.

Dentro de la cartera de crédito se incluyen los saldos originados por préstamos que Banco trasladó a la Banca Estatal en cumplimiento de disposiciones legales (Artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

El Banco, según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 y SUGEF 19-16, debe mantener registradas al cierre de cada mes tres clases de estimaciones:

Estimación genérica:

De acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 1-05, el Banco 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, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores y aplicando al saldo de principal de los créditos contingentes, lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento, el cual menciona que 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.
- (c) Líneas de crédito de utilización automática: 0,50.

Adicionalmente, para el caso de la cartera de créditos de personas físicas y cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, aplicar una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada anteriormente. Cuando se trate 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%. El Banco debe mantener actualizado, semestralmente, este indicador.

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. 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 de la siguiente forma:

<i>Fecha de aplicación</i>	<i>Porcentaje (%)</i>
<i>A partir de la entrada en vigencia de esta modificación</i>	<i>1,00%</i>
<i>A partir del 1° de junio de 2019</i>	<i>1,25%</i>
<i>A partir del 1° de junio de 2020</i>	<i>1,50%</i>

Estos porcentajes de estimación genérica serán aplicados para las nuevas operaciones que se constituyan a partir de la entrada en vigencia de esta modificación. Las estimaciones genéricas aplicadas con anterioridad, continuarán calculándose con base en el porcentaje de 1,50%, sin aplicar los cambios al porcentaje indicados en este Transitorio.

Estimación específica:

El Banco debe determinar el monto de la estimación específica de cada operación crediticia del deudor sujeta a estimación según el Anexo 1, del Acuerdo SUGEF 1-05. La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia.

La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero.

En caso de que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de este según el Artículo No.13 del Acuerdo SUGEF 1-05. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde según se indica en este artículo.

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E. Las garantías y el porcentaje máximo de su valor que puede considerarse para el cálculo de las estimaciones se detallan en el Artículo No. 14 del Acuerdo.

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

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0,5%
B2	10%	0,5%
C1	25%	0,5%
C2	50%	0,5%
D	75%	0,5%
E	100%	0,5%

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

<u>Morosidad en el Banco</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>	<u>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)</u>
Igual o menor a 30 días	20%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0,5%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 60 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Si el deudor se encontraba antes de tener una operación crediticia especial en una categoría de riesgo E, este 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.

Estimación contracíclica:

Con el Acuerdo SUGEF 19-16, el cual entró en vigencia el 17 de junio de 2016, el Banco debe mantener registrado al cierre, el monto correspondiente a la estimación contracíclica, la cual se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales (A1 y A2), determinada por el nivel esperado de estimaciones en períodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito. Se incluyó en esta normativa el transitorio I que establece el nivel porcentual mínimo requerido de la estimación contracíclica será del 0.33%. El 20 de marzo 2020 el Superintendente estableció en 0,00% el valor del factor “M” al que se refiere el Artículo 6 del Acuerdo SUGEF 19-16. Este nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica (“M”) se aplicará a partir del cierre mensual de marzo 2020 y estará sujeto a revisión durante el año 2020.

Por otra parte, el transitorio II, que establece que cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado neto mensual antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad, hasta que el saldo acumulado de la cuenta de estimación (componente contracíclico) alcance el monto correspondiente según el cálculo establecido. Una vez alcanzado dicho nivel la entidad continuará registrando la estimación contracíclica según lo estipulado en la normativa.

Según el acta de la sesión No.1566-2020, celebrada el 23 de marzo de 2020, se acuerda en el Transitorio I a partir del cierre de marzo 2020 y hasta el 31 de diciembre de 2020, se tendrá que el ajuste por disminución deberá suspender una vez que la utilidad del mes alcance un monto igual al promedio de la utilidad de los últimos 24 meses.

La suma de las estimaciones específicas para cada operación crediticia constituye la estimación específica mínima.

Calificación directa en categoría de riesgo E

La entidad debe calificar en categoría de riesgo E al deudor del Grupo 1 o del Grupo 2 que no cumple con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de riesgo definidas en el Artículo 10, haya sido declarado la quiebra o ya se esté tramitando un procedimiento de concurso de acreedores.

Mediante la resolución SGF-2336-2019 del 01 de agosto de 2019, se modifica el punto “A. Atraso máximo y atraso medio” de la sección “II. Análisis del comportamiento de pago histórico” de los Lineamientos Generales del Reglamento para la Calificación de Deudores del Acuerdo SUGEF 1-05, asignándose un puntaje al atraso máximo y al atraso medio con base en el siguiente cuadro:

Puntaje	Atraso máximo	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta
1	hasta 30 días	0%
2	más de 30 y hasta 60 días	0%
3	más de 60 y hasta 90 días	5%
4	más de 90 y hasta 120 días	10%
5	más de 120 días	25%

Adicionalmente, se modifica el punto “C. Clasificación directa en Nivel 3”, el cual agrega la disposición transitoria I, que es de aplicación únicamente para los deudores que, al cierre del mes anterior al mes de comunicación, tengan CPH Nivel 3 detonado cuando la operación con un saldo total adeudado mayor a veinticinco mil colones costarricenses, fue declarada como incobrable.

En este caso, el Nivel de CPH del deudor pasará a estar determinado por el puntaje calculado por la SUGEF, y comunicado en el archivo descargable que la SUGEF pone a disposición de las entidades.

Con el propósito de mantener un saldo mínimo prudencial de estimaciones, se establece lo siguiente:

- a. La Superintendencia, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 14 del Acuerdo SUGEF 7-06 “Reglamento del Centro de Información Crediticia”, pondrá a disposición de las entidades archivos descargables con información sobre el nivel de comportamiento de pago histórico de sus clientes.
- b. Con fecha de corte al 31 de agosto de 2019, las entidades financieras determinarán el monto del cambio en el saldo contable de estimaciones crediticias respecto al saldo registrado con fecha de corte al 31 de julio de 2019; únicamente por concepto del cambio aprobado en esta resolución.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c. En primer lugar, con fecha de corte al 31 de agosto de 2019, el monto determinado en el punto b) anterior deberá reclasificarse contablemente a la cuenta “139.02.M.02 (Componente contracíclico)”, hasta donde alcance para llegar al monto correspondiente a Pccit según el artículo 4 del Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”. Lo anterior corresponde a las entidades que aún se encuentran bajo el Transitorio II del Acuerdo SUGEF 19-16 y la resolución del Superintendente SGF-0077-2019 SGF-PUBLICO del 14 de enero del 2019.
- d. En segundo lugar, con fecha de corte al 31 de agosto de 2019, el monto remanente del cambio de estimaciones, luego de aplicar la reclasificación indicada en punto c) anterior, deberá reclasificarse contablemente a una cuenta genérica dentro del grupo de estimaciones genéricas creada al efecto.
- e. El monto registrado en la cuenta analítica a que se refiere el punto d) anterior podrá reversarse gradualmente a una razón máxima de 1/24 por mes, comenzando a partir del cierre al 30 de setiembre de 2019, inclusive. La razón de reversión de 1/24 por mes debe considerarse como un máximo, de manera que cada entidad podrá disponer un ritmo menor de reversión, o incluso no reversar.
- f. Cada mes, de previo a efectuar la reversión indicada en el punto e) anterior, la entidad debe verificar su situación de cumplimiento de la estimación contracíclica respecto al monto correspondiente a Pccit según el artículo 4 del Acuerdo SUGEF 19-16, de manera que, antes de efectuar la reversión, debe reclasificar primero el monto necesario para cumplir con el requerimiento de estimación contra cíclica, hasta donde alcance.

Para los efectos de este transitorio, debe computarse el cambio de estimaciones considerando conjuntamente el efecto de la modificación en los Lineamientos Generales del Acuerdo SUGEF 1-05 y del SUGEF 15-16, cuando este último reglamento sea aplicable por ser la entidad operador autorizado del SBD.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05 y Acuerdo 19-16, el total de la estimación mínima requerida para el Banco, es la siguiente:

		Al 30 de junio 2020		
		Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢	128.563.229.358	(109.211.512.638)	19.351.716.720
Estimación para créditos contingentes		<u>972.131.017</u>	<u>(877.608.006)</u>	<u>94.523.011</u>
	¢	<u>129.535.360.375</u>	<u>(110.089.120.644)</u>	<u>19.446.239.731</u>

Calificación de deudores del Sistema de Banca para el Desarrollo SBD

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Artículo No. 2, del acta de la sesión 1251-2016, celebrada el 10 de mayo de 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 antes mencionado 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 No.9274, según los siguientes criterios:

Categoría 1:

- i. Deudores al día en la atención de sus operaciones con la entidad, o
- ii. Deudores con morosidad de hasta 30 días en la entidad.

Categoría 2:

- a) Deudores con morosidad mayor a 30 días y hasta 60 días en la entidad.

Categoría 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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c) Deudores con morosidad menor a 60 días en la entidad, y al menos ha sido objeto de una restructuración en cualquiera de sus operaciones con la entidad en los últimos 12 meses.

Categoría 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 restructuraciones en cualquiera de sus operaciones con la entidad en los últimos 12 meses.

Categoría 5:

- a) Deudores con morosidad mayor a 120 días y hasta 180 días en la entidad.

Categoría 6:

- a) Deudores con morosidad mayor a 180 días en la entidad.

El Banco decidió aplicar el acuerdo SUGEF 1-05 a la cartera SBD ya que resulta más conservador, 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.

Estimación de otros activos

Según lo establecido en el Acuerdo 1-05, en el Artículo No. 20, deben estimarse los siguientes activos:

- a. Las cuentas 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%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 30 de junio de 2020 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\$2.000.000	Superior a US\$5.000.000
Arrendamiento mediana empresa	Superior a US\$500.000 y hasta US\$2.000.000	Superior a US\$1.000.000 y hasta US\$5.000.000
Arrendamiento pequeña empresa	Superior a US\$150.000 y hasta US\$500.000	Superior a US\$250.000 y hasta US\$1.000.000
Arrendamiento micro empresa	Inferior o igual a US\$150.000	Inferior o igual a US\$250.000
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 estado de situación financiera
- Administración
- Estructura de la facilidad otorgada / tipo de garantía

Al 30 de junio de 2020, 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 2020, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas, 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

Categoría de Riesgo del deudor	Junio 2020
	Porcentaje de estimación
1	0,00%
2	0,23%
3	0,39%
4	0,75%
5	2,05%
6	9,42%
7	81,8%
8	81,8%
9	100%
Sin CCR	5,00%

Al 30 de junio de 2020, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de mediana empresa, pudiendo variar el porcentaje dependiendo de la maduración del crédito:

Categoría de Riesgo del deudor	Junio 2020
	Porcentaje de estimación
1	0,00%
2	1,74%
3	1,88%
4	1,90%
5	3,07%
6	11,21%
7	81,8%
8	81,8%
9	100 %
Sin CCR	5.00%

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2020, 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:

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Consumo	¢	877.733.471.506
Construcción, compra y reparación de inmuebles		814.232.181.858
Comercio		326.926.840.800
Servicios		315.751.738.647
Industria manufacturera		151.329.236.130
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		127.726.664.689
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas		93.570.213.548
Banca estatal		17.435.021.445
Hotel y restaurante		16.687.067.021
Transporte		10.464.822.664
Subtotal		<u>2.751.857.258.308</u>
Productos por cobrar		41.251.013.708
Estimación para incobrables		(129.922.572.658)
Costos Incrementales		3.151.426.663
Comisiones diferidas		(15.712.369.098)
Total	¢	<u><u>2.650.624.756.923</u></u>

Al 30 de junio de 2020, la subsidiaria Banco BAC San José, S.A., mantiene en su cartera de créditos ¢17.435.021.445, que se consideran créditos restringidos y depositados en bancos del Estado, en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (véase nota 3). Además, dicha subsidiaria mantiene operaciones de crédito por la suma de ¢25.305.046.248, otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por morosidad

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

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Al día	¢	2.521.910.409.435
De 0-30 días		152.276.083.199
De 31-60 días		18.774.988.505
De 61-90 días		12.183.715.053
De 91-180 días		7.650.447.605
Más de 180 días		1.177.001.527
Cobro judicial		<u>37.884.612.984</u>
	¢	<u>2.751.857.258.308</u>

La Corporación clasifica como vencidos y morosos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o intereses 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:

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Préstamos en estado de no acumulación		
de intereses (2020:5.188 operaciones)	¢	<u>8.827.449.118</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	<u>183.234.786.771</u>
Cobro judicial (2020:2.687 Operaciones 2020: 1,38% de la cartera)	¢	<u>37.884.612.984</u>
Total de intereses no percibidos	¢	<u>14.764.132.378</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2020, el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢75.816.232.113.

Al 30 de junio de 2020, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 0,01% y 49,92% en colones costarricenses, y 0,01% y 33,6% en dólares estadounidenses.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢	132.832.405.373
Efecto por implementación Acuerdo 30-18(*)		723.024.601
Saldo al 1° de enero de 2020		
Más:		
Gasto por estimación de la cartera		54.560.188.235
Diferencias cambio estimaciones		992.208.081
Menos:		
Liquidación de créditos		(49.556.456.460)
Disminuciones en la estimación		(9.628.797.172)
Saldo al final	¢	<u>129.922.572.658</u>

Al 30 de junio de 2020, el gasto por estimación de deterioro de activos reconocido en el estado de resultados integral por un monto de ¢57.842.797.355, incluye además del gasto por estimación de las inversiones en instrumentos financieros por un monto de ¢3.163.972.331 y el gasto por estimación de otras cuentas por cobrar ¢100.629.905.

(*) Se efectuó una reclasificación de la estimación por deterioro de créditos contingentes, los cuales se presentaban en los estados financieros como otros pasivos. Sin embargo, con la adopción del Acuerdo 30-18, esta estimación debe clasificarse dentro de las partidas que conforman la estimación por deterioro de la cartera de crédito en el activo.

(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:

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Costa Rica	¢	2.840.346.008.368
Norteamérica		1.014.309.141
Otros		<u>53.463.167</u>
	¢	<u><u>2.841.413.780.676</u></u>

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

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Costa Rica	¢	<u><u>490.597.503.725</u></u>

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de junio de 2020 aproximadamente el 79,28% de la cartera de créditos tiene garantía real.

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

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢	1.756.334.381
Industria de manufactura y extracción		9.435.320.878
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes		4.366.926.326
Comercio		20.818.421.264
Servicios		21.661.578.832
Transportes y comunicaciones		2.404.873.007
Otras actividades del sector privado no financiero		4.411.949.877

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Construcción, compra y reparación de inmuebles	646.137.306
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	21.546.193.707
Consumo o crédito personal	215.873.318
Hotel y restaurante	2.292.913.472
	<u>89.556.522.368</u>
	¢ <u><u>89.556.522.368</u></u>

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

	<u>30 de junio de</u>
	<u>2020</u>
Cartera con garantía:	
Hipotecaria	1.098.535.452.146
Pagaré	¢ 783.712.961.255
Prendaria	289.226.605.097
Fiduciaria	69.926.750.844
Certificados y Bonos	9.717.269.347
Activos pignorados	¢ 1.461.709.383
	<u>2.252.580.748.072</u>
Cartera sin garantía:	
Tarjetas	552.658.647.970
Banca Estatal	17.435.021.445
Operaciones de Crédito Sin Garantía	¢ 9.670.635.907
Activos Contingentes	8.933.242.507
Cartera Sobregiros No Autorizados	119.301.758
Cartera Adelanto de Salario	16.183.017
	<u>588.833.032.604</u>
	¢ <u><u>588.833.032.604</u></u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2020
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢	31.105.974.965
Ingresos por intereses no devengados		(1.421.373.600)
Cuentas por cobrar, neto	¢	29.684.601.365
Recuperaciones		
		30 de junio 2020
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:		
A menos de 1 año:	¢	744.925.901
De 1 a 5 años:		16.168.658.143
Más de 5 años:		12.771.017.321
	¢	29.684.601.365
		30 de junio 2020
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto		
(incluye el ingreso por intereses no devengado):		(1.421.373.600)
A menos de 1 año	¢	745.129.019
De 1 a 5 años		17.036.445.006
Más de 5 años		13.324.400.941
	¢	29.684.601.365

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Bienes mantenidos para la venta

Los bienes mantenidos para la venta se presentan netos de la estimación para posibles pérdidas, tal como se detalla a continuación:

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Bienes muebles	¢	6.030.713
Bienes inmuebles		8.224.033.670
Otros bienes		124.179.170
		<u>8.354.243.553</u>
Estimación deterioro y por disposición legal o prudencial		<u>(4.775.474.255)</u>
Bienes mantenidos para la venta, netos	¢	<u><u>3.578.769.298</u></u>

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

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Saldo al inicio	¢	2.940.954.108
Incremento en la estimación		2.678.487.174
Disminución en la estimación		(686.324.306)
Liquidación de bienes mantenidos para la venta		<u>(157.642.721)</u>
Saldo al final	¢	<u><u>4.775.474.255</u></u>

Calidad de cartera de inversiones

La calidad del crédito de la cartera de inversiones se monitorea según la calificación de riesgo internacional del emisor proporcionada por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al valor razonable con cambios en resultados:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2020</u>	
Banco Central de Costa Rica y Gobierno		
B	¢	19.575.381.691
Corporativos		
B+		<u>87.771.924</u>
	¢	<u><u>19.663.153.615</u></u>

Las inversiones al valor razonable con cambios en resultados al 30 de junio del 2020 se encuentran al día y no presentan deterioro.

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

	Al 30 de junio de 2020		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
Gobierno de Costa Rica			
B	¢ 288.220.040.553	9.578.331.442	297.798.371.995
Corporativos			
B+ a menos	<u>960.684.825</u>	-	<u>960.684.825</u>
	¢ <u><u>289.180.725.378</u></u>	<u><u>9.578.331.442</u></u>	<u><u>298.759.056.820</u></u>

Las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales al 30 de junio de 2020 se encuentran al día.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Deterioro de activos financieros

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del periodo terminado al 30 de junio de 2020, del deterioro en activos financieros.

Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Saldo al inicio del año	¢	-
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2020		1.953.691.101
Gasto de provisión -remediación		(219.533.899)
Gasto de provisión -originación		3.149.747.563
Saldo al final	¢	<u>4.883.904.765</u>

Inversiones al costo amortizado

Saldo al inicio del año	¢	-
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2020		6.362.896
Gasto de provisión -remediación		(12.864.818)
Gasto de provisión -originación		14.224.775
Saldo al final	¢	<u>7.722.853</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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el 30 de junio de 2020, se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

	Saldo	ene-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	¢ 3.055.678.309.792	1.928.829.912.478	77.436.622.465	92.490.873.047	174.112.711.803	169.260.634.886	613.547.555.113
Obligaciones con entidades financieras	296.623.875.596	4.816.881.209	17.117.172.268	22.634.129.158	59.143.577.298	59.461.692.188	133.450.423.476
Intereses - Certificados de Depósito	35.181.293.080	557.700.286	455.740.444	751.187.689	196.238.517	277.525.158	32.942.900.985
Intereses - Préstamos por Pagar	11.367.967.359	89.263.885	542.665.812	795.684.402	1.397.077.582	3.688.237.686	4.855.037.990
¢	<u>3.398.851.445.827</u>	<u>1.934.293.757.859</u>	<u>95.552.200.990</u>	<u>116.671.874.296</u>	<u>234.849.605.200</u>	<u>232.688.089.918</u>	<u>784.795.917.564</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 Corporación. 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 se mide para el estado de situación financiera y para las carteras de inversiones en instrumentos financieros. Para el caso del estado de situación financiera se utiliza la metodología de valor económico del capital (“Economic Value of Equity”, EVE), que se fundamenta en estimados de duración para activos y pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés (tiempo promedio de recuperación o ajuste de tasa del activo o del pasivo). Cambios en el valor económico del capital reflejan las diferencias de duración entre activos y pasivos, y por ende en la sensibilidad del valor de los mismos. La duración 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 una posición (activa o pasiva) ante variaciones en tasas de mercado. Entre más grande sea la duración, mayor será la sensibilidad del valor de la posición ante cambios en las tasas de interés. La metodología EVE hace uso del análisis de brechas de duración (DGap) para comparar la duración del activo y el pasivo, con el fin de medir el cambio de valor del capital ante variaciones en las tasas de interés y el impacto en el margen financiero.

Para el caso de las carteras de inversiones en instrumentos financieros, se mide el riesgo de mercado utilizando la metodología de valor en riesgo de simulación histórica (para 21 días, con un 95% de confianza), según lo definido por la regulación local de requerimientos de capital para suficiencia patrimonial (Acuerdo SUGEF 3-06 “*Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades*”), y se complementa el análisis con el estudio de factores de sensibilidad, midiendo el impacto en la variación del valor de la cartera ante cambios en las tasas de interés.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sensibilidad de cartera de inversiones

Al 30 de junio de 2020, la sensibilidad de la cartera de inversiones en instrumentos financieros se detalla a continuación:

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

	30 de junio de 2020		
	Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera Total (en miles)	430.504.146	486.254.991	387.098.309
Exposición de Sensibilidad	10.701.970	12.308.754	9.645.634
Exposición % de Cartera	2,51%	2,88%	1,98%

(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 2020, 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
Activos								
Inversiones	€	304.115.467.683	166.700.750.232	4.330.506.105	3.564.763.019	1.036.072.419	5.629.148.790	122.854.227.118
Cartera de crédito		966.822.320.289	637.761.468.999	142.939.312.514	19.304.014.286	29.746.311.681	50.794.574.034	86.276.638.775
		<u>1.270.937.787.972</u>	<u>804.462.219.231</u>	<u>147.269.818.619</u>	<u>22.868.777.305</u>	<u>30.782.384.100</u>	<u>56.423.722.824</u>	<u>209.130.865.893</u>
Pasivos								
Obligaciones público		531.660.830.543	57.315.372.355	72.014.409.476	76.907.447.613	85.194.467.727	53.490.628.302	186.738.505.070
Obligaciones con entidades financieras		10.547.154.328	10.535.488.958	-	-	-	-	11.665.370
		<u>542.207.984.871</u>	<u>67.850.861.313</u>	<u>72.014.409.476</u>	<u>76.907.447.613</u>	<u>85.194.467.727</u>	<u>53.490.628.302</u>	<u>186.750.170.440</u>
Brecha de activos y pasivos	€	<u>728.729.803.101</u>	<u>736.611.357.918</u>	<u>75.255.409.143</u>	<u>(54.038.670.308)</u>	<u>(54.412.083.627)</u>	<u>2.933.094.522</u>	<u>22.380.695.453</u>
Moneda extranjera								
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	€	275.403.360.689	2.755.104.277	5.634.516.926	921.916.392	12.873.390.899	64.348.598.615	188.869.833.580
Cartera de crédito		1.917.460.776.449	898.604.674.059	517.110.100.025	91.213.644.123	97.664.229.831	106.249.457.095	206.618.671.316
		<u>2.192.864.137.138</u>	<u>901.359.778.336</u>	<u>522.744.616.951</u>	<u>92.135.560.515</u>	<u>110.537.620.730</u>	<u>170.598.055.710</u>	<u>395.488.504.896</u>
Pasivos								
Obligaciones público		855.767.807.395	79.458.083.120	106.225.253.967	154.323.038.957	98.879.274.008	135.706.841.376	281.175.315.967
Obligaciones con entidades financieras		249.824.608.175	11.665.216.324	97.235.335.063	57.299.224.067	54.918.026.586	14.049.585.957	14.657.220.178
		<u>1.105.592.415.570</u>	<u>91.123.299.444</u>	<u>203.460.589.030</u>	<u>211.622.263.024</u>	<u>153.797.300.594</u>	<u>149.756.427.333</u>	<u>295.832.536.145</u>
Brecha de activos y pasivos	€	<u>1.087.271.721.568</u>	<u>810.236.478.892</u>	<u>319.284.027.921</u>	<u>(119.486.702.509)</u>	<u>(43.259.679.864)</u>	<u>20.841.628.377</u>	<u>99.655.968.751</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.

30 de junio de 2020

	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US\$	918.179	979.319	888.560
Patrimonio en miles US\$	1.046.377	1.089.429	1.017.930
Posición como % del Patrimonio	88%	90%	84%
Impacto de Sensibilidad			
Factor de Sensibilidad :			
Apreciación de 5%	-45.904	-43.752	-49.041
Factor de Sensibilidad :			
Apreciación de 10%	-91.808	-87.504	-98.081

La corporación se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en dólares estadounidenses se ve afectado por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados integral.

La Administración lleva un control diario de la posición en moneda extranjera, y mantiene una posición conservadora. De esta forma, la Corporación mantiene más activos que pasivos en moneda extranjera. Adicionalmente, esta posición es monitoreada mensualmente por el Comité de Activos y Pasivos.

(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:

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Total activos	US\$	4.616.413.718
Total pasivos		<u>3.647.053.773</u>
Posición neta	US\$	<u><u>969.359.944</u></u>

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

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Total activos	€	4.699.856
Total pasivos		<u>1.575.335</u>
Posición neta	€	<u><u>3.124.521</u></u>

Riesgo operativo

El Grupo Financiero define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos resultante de infraestructura, tecnología, personas, sistemas o procesos internos inadecuados o fallidos, o producidos por 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); De reputación: eventos que puedan afectar la imagen y/o reputación del Grupo Financiero.
- ii. De continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad;
- iii. De cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país;
- iv. 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

- v. 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.
- ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte departamento de Gestión de Riesgos Operativos.
- iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iv. 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 Operativos 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.

La administración está considerando medidas para gestionar el capital secundario en exceso de la subsidiaria Bac Credomatic Corredora de Seguros, S.A con el fin de mejorar la posición individual de capital de dicha entidad, las cuales estima materializar en el plazo previsto según la regulación.

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 2020:

SUFICIENCIA PATRIMONIAL PARA GRUPOS FINANCIEROS O CONGLOMERADOS

(en miles de colones)

	A	B	C	D	E
Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	Capital Base	Requerimiento individual mínimo de capital	Superávit o déficit individual (A - B)	Rubros no transferibles	Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad Controladora	449.284	164.146	285.137	-	285.137
II. Entidades Reguladas	450.536.613	334.076.797	116.459.816	-	116.459.816
Banco BAC San José, S.A.	432.086.065	324.788.147	107.297.918	-	107.297.918
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	13.212.760	5.315.870	7.896.891	-	7.896.891
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	2.157.138	1.519.135	638.002	-	638.002
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	3.080.650	2.453.645	627.005	-	627.005
III. Entidades no Reguladas	74.992.030	32.249.011	42.743.018	-	42.743.018
BAC San José Leasing, S.A.	8.824.370	7.217.844	1.606.526	-	1.606.526
Credomatic de Costa Rica, S.A.	53.048.201	17.061.983	35.986.218	-	35.986.218
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	1.931.793	1.939.279	(7.486)	-	(7.486)
Medio de Pago MP, S.A.	5.534.470	2.541.307	2.993.162	-	2.993.162
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	5.653.197	3.488.598	2.164.598	-	2.164.598
SUPERAVIT O DÉFICIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					159.487.971

(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 2020
Disponibilidades(véase nota 5)	Requerimiento encaje mínimo legal en el BCCR	¢	475.448.459.303
Disponibilidades(véase nota 5)	Disponibilidades restringidas en el BCCR por clientes a terceros	¢	476.841.742
Disponibilidades(véase nota 5 y 29 a)	Aporte al Fondo de Garantía del BNV	¢	456.008.224
Disponibilidades(véase nota 13b)	Pago Trimestral obligaciones generadas por la titularización	¢	4.983.049.820
Inversiones(véase nota 6)	Garantía operaciones reporto tripartito	¢	5.601.494.663
Inversiones(véase nota 6)	Garantía recaudación de servicios públicos	¢	409.168.230
Cartera de créditos (véase nota 2)	Cumplimiento artículo 59 LOSBN	¢	17.435.021.445
Cartera de créditos (véase nota 2)	Garantía líneas de crédito con entidades financieras del exterior	¢	25.305.046.248
Otros activos (véase nota 9)	Depósitos en garantía	¢	9.639.133

(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 2020
Activos:		
Disponibilidades	¢	13.562.431.772
Créditos		34.936.395.493
Cuentas por cobrar		2.834.191.832
Productos por cobrar		1.229.254.499
Total activos	¢	52.562.273.597

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Pasivos:	
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 320.674.345.545
Cuentas por pagar	1.592.999.364
Total pasivos	¢ <u>322.267.344.909</u>
Ingresos:	
Por intereses	¢ 1.134.412.026
Ingresos Operativos	894.213.069
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	2.525.546.427
Total ingresos	¢ <u>4.554.171.522</u>
Gastos:	
Por intereses	¢ 102.469.700
Gastos operativos	13.416.410.981
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	9.591.954
Total gastos	¢ <u>13.528.472.635</u>

Al 30 de junio de 2020, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢2.572.050.841.

Al 30 de junio de 2020, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢ 1.372.499.096.

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Efectivo en bóveda	¢ 99.051.998.095
Banco Central de Costa Rica (a)	475.925.301.045
Entidades financieras del estado	3.176.123.471
Entidades financieras locales	4.200.571.640
Entidades financieras del exterior	115.069.954.373
Documentos de cobro inmediato (c)	8.891.296.854
Fondo de Garantía BNV (b)	456.008.224
Pago Trimestral obligaciones generadas por titularización (véase nota 13 b)	4.983.049.820
	¢ <u>711.754.303.522</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) Al 30 de junio de 2020, los depósitos que se encuentran restringidos para cubrir requerimientos mínimos de encaje legal en el Banco Central de Costa Rica es por ₡475.448.459.303. Adicionalmente, al 30 de junio de 2020, el total de disponibilidades restringidas por clientes a terceros es por ₡476.841.742 (véase nota 3).
- (b) Al 30 de junio de 2020, se mantienen depósitos restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores por ₡456.008.224 (véase nota 3 y 29 a).
- (c) Al 30 de junio de 2020, se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ₡2.503.411.779, el cual se compensa con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente (véase nota 13).

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	30 de junio de 2020
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	₡ 19.663.153.615
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	298.759.056.820
Inversiones al costo amortizado	172.175.293.290
Productos por cobrar	6.716.116.907
(Estimación por deterioro)	<u>(7.722.853)</u>
	₡ <u><u>497.305.897.779</u></u>

El 1° de enero de 2020 las subsidiarias adoptaron el Acuerdo 30-18 “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual modifica la clasificación de las inversiones en instrumentos financieros de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*”. (véase nota 35).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Las inversiones al valor razonable con cambios en resultados, se componen de la siguiente manera:

	<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Bonos de gobierno	¢ 19.313.579.421
Bonos del banco central	255.802.270
Bonos corporativos	87.771.924
	<u>¢ 19.663.153.615</u>

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados se encuentran restringidos por operaciones de reporto tripartito por la suma de ¢5.601.494.663 (Véase nota 3).

Al 30 de junio de 2020 las ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados, corresponden a las ganancias y pérdidas resultantes de la valoración a mercado de los títulos que conforman el portafolio de inversiones de la Compañía.

Durante el periodo se vendieron títulos por ¢1.062.126.859, que generaron una ganancia realizada de ¢22.436.925 y una pérdida realizada de ¢86.475.

Del total de ganancias de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados, el monto de ¢1.413.404.473, corresponden a ganancias no realizadas. Así mismo, del total de pérdidas de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados, el monto de ¢2.216.812.945 corresponde a pérdidas no realizadas.

(b) Inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral

Las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, se componen de la siguiente manera:

	<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Bonos del Banco Central de Costa Rica	¢ 14.116.013.026
Bono de Gobierno Central	283.682.359.176
Bono emitidos por Entidades Financieras	960.684.618
	<u>¢ 298.759.056.820</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2020 la Corporación realizó ventas de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por ¢30,630,774,342, estas ventas generaron una ganancia neta de ¢2.915.948.707.

(c) Las inversiones al costo amortizado, se componen de la siguiente manera:

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Bonos del Banco Central de Costa Rica	¢	162.100.000.000
Bono de Gobierno Central		7.619.070.290
Bono emitidos por Entidades Financieras		2.047.054.770
Bonos Corporativos		409.168.230
	¢	<u>172.175.293.290</u>

Instrumentos financieros al costo amortizado incluyen:

- (a). Operaciones por pacto de reporto tripartito por la suma de ¢5.601.494.663. (Véase nota 12).
- (b). Operaciones del mercado de liquidez por un monto de ¢1.120.000.000.
- (c). Inversiones en el Mercado Integrado de Liquidez del Banco Central de Costa Rica por un monto de ¢1.600.000.000.
- (d). Inversiones por un monto de ¢409.168.230 se encuentra en garantía de servicios públicos.

Al 30 de junio de 2020, las tasas de rendimientos que devengan las inversiones en instrumentos en colones costarricenses oscilan entre 0,01% y 11,50% anual, mientras que los títulos mantenidos en dólares estadounidenses oscilan entre 0,89% y 10,00%.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Propiedad, mobiliario y equipo (neto)

La Propiedad, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Al 30 de junio de 2020									
Terrenos	Terrenos		Edificios		Mobiliario y		Derecho de uso	Derecho de uso	Total
	Revaluados	Edificios	Revaluados	equipo	Vehículos	muebles, equipos y otros	Edificios		
7.131.021.070	812.349.863	17.532.478.321	1.496.094.365	64.009.778.645	772.497.296	1.123.227.799	-	92.877.447.359	
-	6.342.716.442	-	4.862.211.900	-	-	-	55.786.229.176	66.991.157.518	
7.131.021.070	7.155.066.305	17.532.478.321	6.358.306.265	64.009.778.645	772.497.296	1.123.227.799	55.786.229.176	159.868.604.877	
-	-	-	-	-	-	-	499.774.433	499.774.433	
-	-	2.337.913	-	3.306.178.504	-	115.490.092	966.535.900	4.390.542.409	
-	-	-	-	(414.956.176)	-	(40.197.110)	(764.215.171)	(1.219.368.457)	
-	-	27.526.806	-	-	-	-	-	27.526.806	
7.131.021.070	7.155.066.305	17.562.343.040	6.358.306.265	66.901.000.973	772.497.296	1.198.520.781	56.488.324.338	163.567.080.068	
-	-	6.667.251.013	679.511.395	44.719.217.902	276.546.170	-	-	52.342.526.480	
-	-	-	1.102.611.087	-	-	545.566.168	6.470.497.342	8.118.674.597	
-	-	420.988.545	31.075.872	2.844.562.137	38.722.754	27.280.737	3.531.330.958	6.893.961.003	
-	-	-	-	(388.721.023)	-	(6.301.345)	(17.610.366)	(412.632.734)	
-	-	4.246.388	-	-	-	-	-	4.246.388	
-	-	7.092.485.946	1.813.198.354	47.175.059.016	315.268.924	566.545.560	9.984.217.934	66.946.775.734	
7.131.021.070	7.155.066.305	10.469.857.094	4.545.107.911	19.725.941.957	457.228.372	631.975.221	46.504.106.404	96.620.304.334	

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

(*) La Corporación como parte de la adopción de la NIIF 16 y de la entrada en vigencia del Acuerdo 30-18, reconoció el 1° de enero de 2020 un monto ¢56.909.456.975 de activos por derecho de uso. Dichos activos por derecho de uso generaron un gasto por depreciación por un monto que asciende a ¢3.531.330.958. (véase nota 35). Al 30 de junio de 2020, no existen activos por derechos de uso con partes relacionadas.

(*) Además, como parte de la adopción del Acuerdo 30-18, se aplicó la exención de la adopción de la NIIF 1, lo que generó un ajuste en el edificio revaluado y la depreciación del mismo, por un monto de ¢4.862.211.900 y ¢1.102.611.087, respectivamente, así como un ajuste en terreno revaluado por ¢6.342.716.442 (véase nota 35).

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan como sigue:

	30 de junio de 2020		
	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ 9.338.202.835	24.352.104.874	33.690.307.709
Efecto por la implementación del Acuerdo 30-18(*)	4.764.275.351	-	4.764.275.351
Saldos al 01 de enero de 2020	<u>14.102.478.186</u>	<u>24.352.104.874</u>	<u>38.454.583.060</u>
Adiciones	-	4.130.701.163	4.130.701.163
Retiros	-	<u>(300.697.573)</u>	<u>(300.697.573)</u>
Saldo al 30 de junio de 2020	<u>14.102.478.186</u>	<u>28.182.108.464</u>	<u>42.284.586.650</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	9.143.316.214	21.060.817.761	30.204.133.975
Efecto por la implementación del Acuerdo 30-18(*)	<u>(1.075.279.186)</u>	<u>-</u>	<u>(1.075.279.186)</u>
Saldos al 01 de enero de 2020	<u>8.068.037.028</u>	<u>21.060.817.761</u>	<u>29.128.854.789</u>
Gasto por amortización	22.094.292	1.128.515.843	1.150.610.135
Retiros	-	<u>(176.897.721)</u>	<u>(176.897.721)</u>
Saldo al 30 de junio de 2020	<u>8.090.131.320</u>	<u>22.012.435.883</u>	<u>30.102.567.203</u>
Saldo, neto 30 de junio de 2020	<u>¢ 6.012.346.866</u>	<u>6.169.672.581</u>	<u>12.182.019.447</u>

Al adoptar las nuevas disposiciones del Acuerdo SUGEF 30-18, la Compañía aumento el activo intangible por un monto de ¢5.839.554.537, con el fin de revelar la plusvalía de acuerdo con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIC 38 Activos Intangibles. (véase nota 35).

(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:

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	5.664.546.373
Bienes diversos		21.044.882.343
Operaciones pendientes de imputación		10.818.275.911
Otros activos restringidos(Véase nota 3)		9.639.133
	¢	<u>37.537.343.760</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

		<u>Al 30 de junio</u> <u>2020</u>
<u>A la vista</u>		
Cuentas corrientes	¢	1.009.950.284.911
Depósitos de ahorro a la vista		729.112.201.346
Captaciones a plazo vencidas		7.350.336.471
Acreedores por documentos de cobro inmediato		2.386.196.366
Giros y transferencias por pagar		3.503.278.430
Cheques de gerencia		3.933.174.255
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito		3.280.159.974
Obligaciones por comisiones de confianza		292.950.673
Subtotal		<u>1.759.808.582.426</u>
<u>A plazo</u>		
Captaciones a plazo con el público		1.002.771.811.208
Captaciones a plazo con partes relacionadas		289.048.394.862
Subtotal		<u>1.291.820.206.070</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones Por Reporto, Pacto De Reporto Tripartito y Préstamo De Valores	4.049.521.296
Intereses por pagar	18.340.154.824
Total	¢ <u>3.074.018.464.616</u>

(11) Otras obligaciones con el público

Al 30 de junio de 2020, las otras obligaciones con el público corresponden a las obligaciones por pacto de reporto tripartito.

(12) Contratos de reporto tripartito y de reventa

(a) Reportos 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 los reportos tripartitos es como sigue:

	30 de junio de 2020			
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno Central	5.601.494.663	4.049.521.296	11/08/2020	4.068.477.254
¢	<u>5.601.494.663</u>	<u>4.049.521.296</u>		<u>4.068.477.254</u>

(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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	30 de junio de 2020			
	Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha a plazo	Precio de reventa
Gobierno Central	6.499.070.291	7.914.544.458	02/09/2020	6.509.654.791
¢	<u>6.499.070.291</u>	<u>7.914.544.458</u>		<u>6.509.654.791</u>

(13) Obligaciones con entidades

El 1° de enero de 2020 las subsidiarias adoptaron el Acuerdo 30-18 “*Reglamento de Información Financiera*”, por lo que realizaron los siguientes movimientos contables:

- Se realiza el registro las obligaciones por derecho de uso de los edificios arrendados de acuerdo los lineamientos de la NIIF 16 e intereses por pagar (véase nota 35).
- Se reclasifican los pagos por gastos efectuados en forma anticipada, en donde todavía no se ha recibido el servicio o producto, los cuales se encontraban registrados como gastos pagados por anticipado. (Véase nota 35).

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

		30 de junio de 2020
Entidades financieras del exterior	¢	126.599.096.976
Organismos internacionales		103.375.041.608
Obligaciones por derecho de uso		46.223.910.766
Entidades financieras del país		15.701.086.260
Cheques al cobro(Véase nota 5)		2.503.411.779
Sobregiros cuentas a la vista		1.520.786.169
Obligaciones cartas de crédito		700.542.038
Cargos financieros por pagar		<u>1.373.624.737</u>
		297.997.500.333
(Gastos Diferidos Por Cartera De Crédito Propia)		<u>(1.903.452.622)</u>
	¢	<u>296.094.047.711</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

El vencimiento de las obligaciones con entidades se detalla como sigue:

		30 de junio de 2020				
		Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	95.382.381.976	1.297.477	31.216.715.000	24.631.613.586	151.232.008.039
De uno a tres años		31.216.715.000	-	19.202.107.867	15.634.378.452	66.053.201.319
De tres a cinco años		-	-	-	25.182.199.570	25.182.199.570
Más de cinco años		-	15.699.788.783	-	37.926.850.000	53.626.638.783
Total	¢	126.599.096.976	15.701.086.260	50.418.822.867	103.375.041.608	296.094.047.711

(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 II-2014, constituida en Vehículo de Propósito Especial (VPE). El cual 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 2020, el Banco mantiene depositado en una cuenta restringida con Bank of New York Mellon Corporation, un monto equivalente a ¢4.983.049.820 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 2020
Serie 2014-2 (*)	14/11/2014	14/11/2021	4,50%	US\$	28.007.520.000

(*) 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

(c) Obligaciones por derecho de uso

El registro inicial de las obligaciones por derecho de uso, se detalla a continuación:

	<u>Obligaciones por derecho de uso</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019 ¢	695.587.215
Efecto por implementación de Acuerdo 30-18	46.611.856.118
Saldo al 1° de enero de 2020 ¢	<u>47.307.443.333</u>

Las obligaciones por derecho de uso de la Corporación al 30 de junio de 2020, se detalla a continuación:

	<u>30 de junio de 2020</u>
Arrendamientos en dólares estadounidenses ¢	46.212.245.396
Arrendamientos en colones costarricenses	11.665.370
	<u>46.223.910.766</u>

Al 30 de junio de 2020, los arrendamientos por pagar devengan intereses en colones costarricenses una tasa única de 11,11% anual y las tasas de interés en dólares estadounidenses que oscilan entre 5,22% y 10,37 anual, con vencimientos entre julio 2020 y diciembre 2033.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el detalle del vencimiento de los flujos de efectivo contractuales descontados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

		30 de junio de 2020
Menos de un año	¢	6.082.175.457
De uno a tres años		11.677.709.922
De tres a cinco años		11.044.019.307
Más de cinco años		17.420.006.080
Total	¢	<u>46.223.910.766</u>

Al 30 de junio de 2020, el movimiento del pasivo por arrendamiento es el siguiente:

		30 de junio de 2020
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢	695.587.215
Efecto implementación Acuerdo 30-18		46.611.856.118
Saldo al 1° de enero de 2020		<u>47.307.443.333</u>
Nuevos arrendamientos		967.904.368
Cancelación de arrendamientos		(721.105.950)
Pagos realizados		(2.880.860.438)
Variación cuota de contrato		469.249.845
Diferencial cambiario		1.081.279.608
Saldo final del período	¢	<u>46.223.910.766</u>

(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:

	<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
<i>Impuesto sobre la renta corriente</i>	
Impuesto sobre la renta corriente de periodos anteriores por traslado de cargos 2012-2013	¢ 42.331.600
Impuesto sobre la renta corriente	<u>18.754.983.748</u>
	18.797.315.348
<i>Impuesto sobre la renta diferido</i>	
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	1.850.073.578
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	<u>(3.603.663.918)</u>
Total impuesto sobre la renta diferido	<u>(1.753.590.340)</u>
Total impuesto sobre la renta	<u>¢ 17.043.725.008</u>

De acuerdo con 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.

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:

	<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 16.667.562.268
Mas:	
Gastos no deducibles	2.275.791.677
Menos:	
Ingresos no gravables	<u>(1.899.628.937)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>¢ 17.043.725.008</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, entre otros.

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	30 de junio de 2020		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones de crédito	¢ 119.915.263	-	119.915.263
Estimación de cuentas por cobrar	3.146.655	-	3.146.655
Provisiones	4.217.848.606	-	4.217.848.606
Intereses por cobrar	1.888.611	1.898.895.590	(1.897.006.979)
Prestaciones legales	12.482.744	-	12.482.744
Valuación de programas de lealtad	-	885.405.543	(885.405.543)
Ganancias o pérdidas no realizadas	2.019.990.453	3.882.406.308	(1.862.415.855)
Arrendamientos	14.345.818.191	16.352.415.429	(2.006.597.238)
Revaluación de activo fijo	-	1.378.598.324	(1.378.598.324)
Costos de originación	-	780.992.304	(780.992.304)
	¢ <u>20.721.090.523</u>	<u>25.178.713.498</u>	<u>(4.457.622.975)</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:

	01 de enero 2020(*)	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio 2020
Estimaciones de crédito	¢ 169.952.862	(50.037.599)	-	119.915.263
Provisiones	4.471.956.776	(254.108.170)	-	4.217.848.606
Prestaciones legales	23.620.718	(11.137.974)	-	12.482.744
Valuación de programas de lealtad	(988.165.826)	102.760.283	-	(885.405.543)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(7.240.327.696)	277.559.759	5.098.035.226	(1.864.732.711)
Arrendamientos	(2.041.363.156)	34.765.918	-	(2.006.597.238)
Revaluación de activo fijo	(1.257.969.435)	(120.628.889)		(1.378.598.324)
Deterioro de Inversiones al valor razonable con cambios al ORI	-	878.589.071	(878.589.071)	-
Deterioro de Inversiones al costo amortizado	1.908.869	407.987	-	2.316.856
Costos de originación	(1.378.351.223)	597.358.918	-	(780.992.304)
Intereses por cobrar	(2.192.562.048)	295.555.069	-	(1.897.006.979)
Estimación de cuentas por cobrar	640.688	2.505.966	-	3.146.655
	¢ <u>(10.430.659.470)</u>	<u>1.753.590.340</u>	<u>4.219.446.155</u>	<u>(4.457.622.975)</u>

(*) Con la adopción de las nuevas disposiciones del Acuerdo SUGEF 30-18, vigente a partir del 01 de enero de 2020, la Compañía efectuó una serie de ajustes en el impuesto sobre la renta diferido (véase nota 35).

(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
	2020
Comisiones por pagar	15.136.925.743
Aportaciones patronales por pagar	1.561.705.304
Retenciones por orden judicial	40.405.723
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	947.775.814
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	9.670.714.583
Impuesto valor agregado(proporcionalidad)	540.911.518
Impuestos retenidos por pagar	3.629.158.282
Aportaciones laborales retenidas por pagar	662.666.822
Partes relacionadas	1.592.999.364
Obligaciones con tarjetahabientes	249.230.082
Depósitos en tránsito por aplicar	54.591.526
Vacaciones acumuladas por pagar	1.775.793.834
Aguinaldo acumulado por pagar	3.817.840.079
Proveedores por pagar	2.030.406.458
Conape	2.557.027.114
Facturación por pagar comercios afiliados	9.498.190.411
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real	51.441.178
Cuotas de seguros sobre créditos	1.869.511.816
Programas de lealtad por pagar	8.954.129.438
Seguros por pagar	35.364.765
Servicios por pagos financieros	1.059.337.967
Facturación incoming local	172.052.710
Acreedores varios	5.843.749.836
	71.751.930.367
	71.751.930.367

(16) Patrimonio

(a) Capital social

El capital social está representado por 2.667.701.599 acciones comunes y nominativas con valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢266.770.159.900.

Al 30 de junio de 2020, los aportes patrimoniales no capitalizados ascienden a ¢19.455.674.193.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En Asamblea ordinaria y extraordinaria de Accionistas celebrada el 24 de febrero de 2020, se acordó aumentar el capital social en la suma de ¢20.000.000.000, 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. 1574/05 del 7 de mayo de 2020, en el artículo 05 del acta de la sesión 1574-2020 celebrada el 04 de mayo de 2020, de tal forma que el capital quedó establecido en la suma de ¢266.770.159.900.

(b) Dividendos en efectivo

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 04 de marzo de 2020, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢26.093.500.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de junio de 2020, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢11.588.750.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

(c) Ajuste por valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Corresponde a las ganancias (pérdidas) netas obtenidas por variaciones en el valor razonable de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral de sus subsidiarias.

(17) Utilidad básica por acción

Al 30 de junio de 2020, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en resultado del período, neto de la reserva legal atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢38.367.257.203, y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación asciende a 2.667.701.599.

	<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Resultado del período, disponible para accionistas	
comunes	¢ 38.367.257.203
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>2.667.701.599</u>
Utilidad básica por acción	<u>¢ 14,3821</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢	133.181.091.811
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial		<u>27.997.298.012</u>
	¢	<u><u>161.178.389.823</u></u>

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
<u>Ingresos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢	27.487.883.442
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		8.211.075.294
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		537.721.869
Diferencias de cambio por disponibilidades		24.591.993.045
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		11.879.306.468
Diferencias de cambio por créditos vigentes		81.101.318.832
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial		14.445.913.912
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		<u>1.077.618.145</u>
Total de ingresos		<u>169.332.831.007</u>
<u>Gastos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público		67.564.561.442
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		14.738.847.042
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		819.788.478
Diferencias de cambio por disponibilidades		14.206.512.494
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		6.680.970.925
Diferencias de cambio por créditos vigentes		42.991.483.002
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial		12.886.507.532
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		<u>338.599.997</u>
Total de gastos		<u>160.227.270.912</u>
Total ingresos (gastos) por diferencial cambiario, neto	¢	<u><u>9.105.560.095</u></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:

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢	6.519.812.615
Gastos por captaciones a plazo		35.688.496.602
Gastos por reporto tripartito y préstamos de valores		<u>169.464.709</u>
	¢	<u><u>42.377.773.926</u></u>

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	¢	4.522.980.659
Gastos por obligaciones con entidades no financieras		<u>2.192.322.135</u>
	¢	<u><u>6.715.302.794</u></u>

(22) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Por giros y transferencias	¢	4.851.831.948
Por operaciones con partes relacionadas		195.674.834
Por comercio exterior		1.965.947
Por fideicomisos		101.485.683
Por custodias		20.158.508

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por cobranzas	679.324.563
Por otras comisiones de confianza	3.448.851.181
Por tarjetas de crédito	62.287.852.933
Sobre cuentas corrientes	3.391.378.490
Por contratos por servicios administrativos	739.222.735
Por servicios de custodia	2.437.671
Comisiones por servicios blindados	804.687.588
Cajeros automáticos	556.805.443
Por tarjeta débito	12.223.257.207
Por administración de carteras	109.644.688
Por administración de fondos	2.489.265.224
Por transacciones bursátiles	1.047.551.009
Comisiones por adelanto de salario	1.262.149.661
Comisiones por colocación de seguros	3.971.335.347
Por Otros ingresos operativos	2.595.396.011
Otras comisiones	1.442.982.365
	ϕ 102.223.259.036

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	30 de junio de 2020
Ingresos por servicios agregados	ϕ 3.465.050.949
Ingresos por recuperación de gastos	153.586.764
Ingresos por planes automáticos, SOS, Avisa y procesamiento de tarjetas	1.066.682.485
Diferencias de cambio por otros pasivos	58.037.462
Diferencias de cambio por otros activos	887.650.389
Servicios varios por tarjetas de crédito	2.574.093.284
Ingresos coemisores	286.204.422
Ingreso varios por comisiones de afiliados	6.140.108.001
Ingresos operativos varios	2.401.951.638
	ϕ 17.033.365.394

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Comisiones por corresponsalía	¢	114.391.913
Comisiones por giros y transferencias		261.314.747
Comisiones por servicios bursátiles		2.426.591
Pago Electrónico		2.901.389
instrumentos financieros		162.650.968
Comisiones por servicios de las bolsas de valores		31.831.743
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación		290.899.339
Comisiones por operaciones con partes relacionadas		9.591.954
Comisiones de intercambio		16.383.774.289
Comisiones por otros servicios		30.876.798.164
	¢	<u>48.136.581.097</u>

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Sueldos	¢	37.212.041.239
Cargas sociales patronales		8.803.682.226
Remuneraciones a directores y fiscales		234.625.593
Tiempo extraordinario		417.756.232
Viáticos		116.350.351
Decimotercer sueldo		3.335.286.330
Vacaciones		376.539.446
Incentivos		2.829.948
Preaviso y cesantía		570.215.750
Refrigerios		143.908.501
Aporte Auxilio de Cesantía		560.208.423
Vestimenta		8.041.851
Capacitación		179.630.373
Seguros del personal		752.304.615

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondos de capitalización laboral	1.393.433.135
Otros gastos de personal	405.131.900
	<u>54.511.985.913</u>
	¢ <u><u>54.511.985.913</u></u>

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>
		<u>2020</u>
Gastos por servicios externos	¢	11.243.286.172
Gastos de movilidad y comunicaciones		3.697.447.411
Gastos de infraestructura		12.995.703.626
Gastos generales		26.945.611.482
	¢	<u><u>54.882.048.691</u></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 estado de situación financiera, 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:

	<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢ 80.707.002.265
Cartas de crédito emitidas	8.849.520.107
Líneas de crédito de utilización automática	1.195.960.650.122
Créditos pendientes de desembolsar	<u>3.538.575.390</u>
	<u>¢ 1.289.055.747.884</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:

	<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Efectivo	¢ 578.747.602
Inversiones	20.695.999.669
Cartera de créditos	771.320.304
Cuentas y comisiones por cobrar	412.447.824
Otros activos	<u>1.015.231.853</u>
	<u>¢ 23.473.747.252</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:

		<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Valores recibidos en garantía	¢	2.804.614.784.858
Valores recibidos en custodia		14.989.943.417
Valores negociables en custodia		2.099.108.406.306
Líneas de crédito pendientes de utilizar		517.178.273.187
Productos en suspenso		14.764.132.378
Cuentas castigadas		464.707.074.368
Fondos de pensiones		981.469.784.028
Fondos de inversión		154.247.049.941
Bienes y valores de terceros		109.563.366.702
Documentos de respaldos		9.282.927.479.438
Otras		1.623.903.471.921
	¢	<u>18.067.473.766.544</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 2020, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢268.093.986, el cual se incluye en la cuenta de disponibilidades. Adicionalmente, para la Subsidiaria Banco BAC San José, S.A, al 30 de junio de 2020, se efectuó un depósito en garantía con la Bolsa Nacional de Valores por un monto de ¢187.914.238 (véanse notas 3 y 5).

Al 30 de junio de 2020 la Subsidiaria Banco BAC San José, S.A, constituye garantías de cumplimiento por un monto de ¢1.689.129.997 para garantizar recaudación de servicios públicos.

(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
2020

Pendientes de liquidar a valor futuro

858011010101	Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro cta propia	¢	2.948.431.352
858011030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Compras a futuro cta propia		1.120.045.902
Total		¢	4.068.477.254

Central de Valores Público (BCCR)

859031010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible	¢	27.358.628.978
859031030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI		70.497.159.452
859012010101	Central de valores privado custodia local -custodia disponible		87.771.927
859022010101	Usd Cen Val Priv Cust Loc Disponible		34.915.313.585
859032010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible		44.695.044.840
859032030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI		114.200.029.988
Total		¢	291.753.948.769

Total custodia propia ¢ **295.822.426.023**

Custodia por cuenta terceros

EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		2020
871011010101	Efectivo disponible	63.172.996
871012010101	Efectivo disponible	401.090.536
Total		¢ 464.263.532

VALORES NEGOCIABLES EN FIDEICOMISO DE GARANTÍA		2020
873061010101	Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Público BCCR-MEDI	7.013.894.512
873052010101	Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Privado-MEDI	6.124.201.758
873062010101	Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Público BCCR-MEDI	49.303.128.973
Total		¢ 62.441.225.244

VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR		2020
876051010101	Pendientes de recibir valor de Central de Valores Público BCCR, Mercado local	2.236.148.160
876042020101	Pendientes de recibir valor de Central de Valores Privado, Mercado Internacional	4.729.553.518
876052010101	Pendientes de recibir valor de Central de Valores Público BCCR, Mercado local	409.629.819
876052030101	Pendientes de recibir valor de Central de Valores Público BCCR, Negociados en garantía	214.383.054
Total		¢ 7.589.714.551

CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR		2020
877012020101	Compras de contado valor transado, Mercado Internacional	4.657.732.574
877021020101	Ventas Contado Merc Internacional	478.937.937
877022020101	Ventas de contado valor transado, Mercado Internacional	1.025.120.079
Total		¢ 6.161.790.590

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR		2020
876051010101	Pendientes de recibir valor de Central de Valores Público BCCR, Mercado local	2.236.148.160
876042020101	Pendientes de recibir valor de Central de Valores Privado, Mercado Internacional	4.729.553.518
876052010101	Pendientes de recibir valor de Central de Valores Público BCCR, Mercado local	409.629.819
876052030101	Pendientes de recibir valor de Central de Valores Público BCCR, Negociados en garantía	214.383.054
Total		€ 7.589.714.551

CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR		2020
877012020101	Compras de contado valor transado, Mercado Internacional	4.657.732.574
877021020101	Ventas Contado Merc Internacional	478.937.937
877022020101	Ventas de contado valor transado, Mercado Internacional	1.025.120.079
Total		€ 6.161.790.590

VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR		2020
878011010101	Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro	9.544.752.886
878011020101	Operaciones a plazo-Compras a futuro	989.567.360
878011030101	Ops en mercado de liquidez	181.199.550
878021010101	Operaciones de reporto tripartito-Ventas a futuro	6.298.850.662
878021020101	Operaciones a plazo-Ventas a futuro	2.279.469.520
878021030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Ventas a futuro	1.120.045.902
878012010101	Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro	39.887.994.462
878012020101	Operaciones a plazo-compras a futuro	41.001.218
878012030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Compras a futuro	60.261.225
878022010101	Operaciones de reporto tripartito-Ventas a futuro	41.448.898.801
878022020101	Operaciones a plazo-Ventas a futuro	717.442.179
Total		€ 102.569.483.765

CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR		2020
879011010101	Central de Valores Privado Custodia Local Disponible	106.863.676.881
879011010104	Central de Valores Privado Renovaciones por Entregar	11.625.516
879011050101	Central de Valores Privado Custodia Local Disponible	919.608.737
879012010101	Central de Valores Privado Custodia Local Disponible	100.993.235.102
879021010101	Central de Valores Privado Custodia Local Disponible	2.814.377.290
879022010101	Central de Valores Privado Custodia Local Disponible	272.452.869.812
879022010102	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible BRL	34.185.495
879022010103	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible CAD	40.425.879
879022010105	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible EUR	2.060
879022010107	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible CHF	27.055.731
879022010108	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible GBP	15.526.739
879022020101	Central de valores privado custodia internacional-pendiente de entregar	119.779.201
879022030101	Central de valores privado custodia internacional-dada en garantía MEDI	11.800.121.908
879031010101	Central de Valores Público Custodia Local Disponible	659.778.597.142
879031010104	Central de Valores Público Renovaciones por Entregar	14.330.636.857
879031020101	Central de valores público BCCR-pendiente de entregar CRC	1.617.709.920
879031030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	11.031.643.028
879032010101	Central de Valores Público Custodia Local Disponible	397.343.614.497
879032020101	Central de valores público BCCR-pendiente de entregar	413.606.887
879032030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	38.427.355.264
879042010101	Usd Cen Val Cust Ext Disponible	19.469.060
879032050101	Central de Valores Público Otras Garantías	428.027.602
Total		€ 1.619.483.150.608

Total valores negociables en custodia

€ 1.798.709.628.289

(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:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	7.099.893.170	19.816.802.085	4.705.233.160	14.033.442.323
De 31 a 60 días	2.444.859.716	18.302.981.614	1.593.617.503	21.815.297.090
De 61 a 90 días	-	1.768.210.763	-	5.600.159.388
	<u>9.544.752.886</u>	<u>39.887.994.462</u>	<u>6.298.850.662</u>	<u>41.448.898.801</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	1.939.517.418	-	-	-
De 31 a 60 días	1.008.913.934	-	-	-
	<u>2.948.431.352</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>12.493.184.239</u>	<u>39.887.994.462</u>	<u>6.298.850.662</u>	<u>41.448.898.801</u>

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:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	181.199.550	60.261.225	1.120.045.902	-
	<u>181.199.550</u>	<u>60.261.225</u>	<u>1.120.045.902</u>	<u>-</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	1.120.045.902	-	-	-
	<u>1.120.045.902</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1.301.245.452</u>	<u>60.261.225</u>	<u>1.120.045.902</u>	<u>-</u>

Al 30 de junio de 2020, 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 Interclar Central de Valores S.A.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2020, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en los reportos tripartitos y operaciones a plazo denominados en US dólares fueron valuados al tipo de cambio venta de ¢583,49, por cada US dólar.

(30) Contratos de administración de fondos de inversión

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

	<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
<u>Fondos de inversión en colones:</u>	
Fondo de Inversión Impulso C Bac Credomatic No Diversificado	¢ 38.179.219.030
Fondo de Inversión Propósito Bac Credomatic No Diversificado	2.249.100.067
	¢ <u>40.428.319.097</u>
<u>Fondos de inversión en US dólares</u>	
Fondo de Inversión Impulso D Bac Credomatic No Diversificado	¢ 105.026.873.534
Fondo de Inversión Sin Fronteras Bac Credomatic No Diversificado	4.052.496.856
Fondo de Inversión Millennium Bac Credomatic No Diversificado	1.539.155.651
Fondo de Inversión Posible Bac Credomatic No Diversificado	3.200.204.803
	¢ <u>113.818.730.844</u>
Total fondos de inversión administrados	¢ <u><u>154.247.049.941</u></u>

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensiones complementarias administrados se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
<u>Fondos de Pensión administrados en colones:</u>	
Fondo A Ley 7983	¢ 5.561.792.220
Fondo B Ley 7983	25.457.328.762
Fondo Pensión Obligatoria	861.048.774.708
Fondo Capitalización Laboral	68.842.182.217
	¢ <u>960.910.077.907</u>
<u>Fondos de Pensión administrados en US dólares:</u>	

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fondo A Ley 7983		5.082.144.561
Fondo B Ley 7983		15.465.787.961
		<u>20.547.932.522</u>
Total en colones de fondos de pensión administrados	¢	981.458.010.429

- (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 estado de situación financiera y aquellos controlados fuera del estado de situación financiera:

- (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:

		<u>30 de junio de 2020</u>
		<u>Nivel 2</u>
Al valor razonable con cambios en resultados	¢	19.663.153.615
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		<u>298.759.056.820</u>
	¢	<u>318.422.210.435</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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

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 estado de situación financiera. 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.

		Al 30 de junio de 2020	
		Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>			
Inversiones en valores	¢	490.597.503.725	490.597.503.725
Cartera de crédito	¢	2.751.857.258.308	2.673.461.657.165
<u>Pasivos financieros</u>			
Captaciones a la vista	¢	1.759.808.582.426	1.759.808.582.426
Captaciones a plazo		1.291.820.206.070	1.291.706.492.729
Obligaciones financieras	¢	294.720.422.974	299.012.518.193

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) 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.

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.

El Banco presentó, en fecha 15 de mayo de 2020, ante el Tribunal Contencioso Administrativo un escrito de ampliación de hechos y pretensiones, con el fin de invocar la inconstitucionalidad de la interpretación extensiva del principio de territorialidad confirmada en reiterados pronunciamientos de la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia.

El día 26 de mayo del 2020, se presentó ante la Sala Constitucional una acción de inconstitucionalidad en contra de la jurisprudencia reiterada de la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia, relacionada con los artículos 1, 5 y 6 inciso ch) de la Ley del Impuesto sobre la Renta, en la cual se hace una interpretación extensiva del principio de territorialidad que atenta contra los derechos fundamentales de capacidad económica y de reserva de ley.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Sala Constitucional, el día 3 de junio del 2020, emitió la resolución 2020010157 en la cual admitió la acción de inconstitucionalidad interpuesta por el Banco, y la acumuló con otras dos acciones de inconstitucionalidad que versan sobre el mismo tema, y que fueron interpuestas por otras dos entidades financieras, por tanto, el expediente judicial prevaleciente es el 20-007518-0007-CO.

El día 18 de junio del 2020, el Tribunal Contencioso Administrativo notificó la resolución de las 15:30 horas del diez de junio del 2020, en la cual suspendió el señalamiento a juicio hasta que no se resuelva la acción de inconstitucionalidad.

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 ¢555.281.977.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. En fecha 23 de abril de 2019 la Sala Segunda del Tribunal Fiscal Administrativo emitió la resolución TFA No. 140-S-2019 donde rechaza la nulidad pretendida y se declara sin lugar el recurso de apelación interpuesto.

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

En adición a lo indicado en los párrafos precedentes, conforme al mejor conocimiento de la Administración, el Banco no está involucrado en litigio o reclamación alguna que originen un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en sus resultados de operación.

Subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

Durante el período 2016, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales de 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, se le notificó a la Compañía la Resolución Determinativa DT10R-074-17, del 7 de julio del 2017, que estableció un aumento del Impuesto sobre la Renta, para los periodos dichos, de ₡3.891.970.797.

Por medio de la resolución TFA N° 143-P-2019, notificada en fecha 25 de abril de 2019, la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo confirmó de manera integral la Resolución Determinativa antes indicada. 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,

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

con sus intereses.

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.

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, con 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- en específico al Tribunal Contencioso Administrativo para discutir la legalidad de las actuaciones en el caso concreto.

La Compañía presentó una demanda judicial en sede contencioso administrativa para la discusión de lo actuado por parte de la Administración Tributaria. En fecha 26 de setiembre de 2019, Credomatic, interpuso el proceso de conocimiento en contra el Estado.

Adicionalmente en fecha 8 de octubre de 2019, se presentó una acción de inconstitucionalidad, cuya admisión a trámite (pendiente de resolver) conllevará la suspensión del dictado de la sentencia en el proceso contencioso administrativo hasta que la Sala Constitucional resuelva sobre la acción presentada.

Por otra parte, el 25 de octubre del 2019, la Administración Tributaria notifico la Resolución Sancionadora y en fecha 6 de diciembre del 2019 la Compañía, presentó el recurso de revocatoria en contra de la dicha Resolución Sancionadora, el cual aún no ha sido resuelto, pero se esperan resultados favorables tanto por la Administración como de los asesores fiscales.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Segmentos

Al 30 de junio de 2020, los resultados, activos y pasivos de cada segmento de la Corporación, se detallan como sigue:

Al 30 de junio de 2020

	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	€ 2.187.915.790	703.156.600.293	1.116.549.624	371.644.410	68.024.170	2.454.248.280	2.176.475.029	548.190.422	14.745.758.924	5.912.392.184	732.737.799.126	(20.983.495.604)	-	711.754.303.522
Inversiones En Instrumentos Financieros	-	447.984.101.367	20.038.746.949	12.021.482.312	4.661.753.990	-	6.790.343.764	-	3.709.625.619	2.099.843.778	497.305.897.779	-	-	497.305.897.779
Cartera De Créditos	-	2.621.523.459.660	-	-	-	29.101.297.263	-	-	-	-	2.650.624.756.923	-	-	2.650.624.756.923
Total de activos	€ 456.266	18.946.762.950	477.485.439	451.830.713	181.367.127	537.083.574	609.514.788	362.934	22.316.755.520	1.254.232.591	44.775.851.902	(1.377.021.039)	(3.983)	43.398.834.846
Comisiones Por Cobrar	-	5.694.490	16.042.538	400.939.263	132.081.151	-	-	-	-	-	554.757.442	-	-	554.757.442
Cuentas Por Cobrar Por Operaciones Bursátiles	-	-	104.429.895,00	-	-	-	-	-	-	-	104.429.895,00	-	-	104.429.895
Cuentas Por Cobrar Por Operaciones Con Partes Relacionadas	-	2.020.972.167	17.333.809	125.795	-	284.451.688	69.870.910	-	1.801.088.973	17.369.522	4.211.212.864	(1.377.021.032)	-	2.834.191.832
Impuesto Sobre La Renta Diferido E Impuesto Sobre La Renta Por Cobrar	-	13.745.636.361	340.134.805	50.765.655	41.126.385	175.056.335	133.035.953	362.934	5.567.762.546	781.113.855	20.834.994.829	-	-	20.834.994.829
Otras Cuentas Por Cobrar	456.266	3.279.895.273	-	-	8.159.591	80.190.543	413.145.181	-	14.963.904.441	455.749.214	19.201.500.509	(7)	(3.983)	19.201.504.485
(Estimacion Por Deterioro De Cuentas Y Comisiones Por Cobrar)	-	(105.435.341)	(455.608)	-	-	(2.614.992)	(6.537.256)	-	(16.000.440)	-	(131.043.637)	-	-	(131.043.637)
Bienes Realizables	-	3.454.590.128	-	-	-	124.179.170	-	-	-	-	3.578.769.298	-	-	3.578.769.298
Participaciones En El Capital De Otras Empresas	577.501.814.469	24.801.420	26.095.000	-	-	-	-	-	150.000	-	577.552.860.889	(577.501.814.468)	-	51.046.421
Inmuebles, Mobiliario Y Equipo En Uso	-	53.767.155.899	899.156.819	34.972.186	12.091.689	3.046.575.401	28.203.723	16.751.453.463	19.345.137.150	2.735.558.004	96.620.304.334	-	-	96.620.304.334
Otros Activos	6.012.418.333	31.937.736.605	387.448.223	204.628.717	264.905.066	825.836.349	537.820.531	142.985.080	25.192.488.134	704.509.743	66.210.776.781	-	(9.397.138.571)	56.813.638.210
Total de activos	€ 585.702.604.858	3.880.795.208.322	22.945.482.054	13.084.558.338	5.188.142.042	36.089.220.037	10.142.357.835	17.442.991.899	85.309.915.347	12.706.536.300	4.669.407.017.032	(599.862.331.111)	(9.397.142.554)	4.060.147.551.333
Pasivo y patrimonio														
Pasivos														
Obligaciones Con El Publico	€ -	3.090.942.523.899	4.059.436.321	-	-	-	-	-	-	-	3.095.001.960.220	(20.983.495.604)	-	3.074.018.464.616
	-	281.191.861.396	833.529.801	-	-	-	-	5.739.550.832	5.899.577.084	2.429.528.598	296.094.047.711	-	-	296.094.047.711
Obligaciones A La Vista Con Entidades Financieras	-	4.025.495.425	-	-	-	-	-	-	-	-	4.025.495.425	-	-	4.025.495.425
Obligaciones Con Entidades Financieras A Plazo	-	173.663.115.572	830.146.586	-	-	-	-	5.734.771.856	5.875.461.366	2.419.301.145	188.522.796.525	-	-	188.522.796.525
Otras obligaciones con entidades	-	102.172.131.024	-	-	-	-	-	-	-	-	102.172.131.024	-	-	102.172.131.024
Cargos Por Pagar Por Obligaciones Con Entidades Financieras Y No Financieras	-	1.331.119.375	3.383.215	-	-	-	4.778.976	24.115.718	10.227.453	-	1.373.624.737	-	-	1.373.624.737
Otras Cuentas Por Pagar Y Provisiones	1.739.160.000	67.311.927.406	1.747.552.602	698.622.885	228.445.654	4.758.367.318	2.310.982.467	860.057.578	32.879.070.235	2.445.753.333	114.979.939.478	(1.377.021.032)	9.397.138.571	104.205.779.875
Otros Pasivos	-	1.862.013.455	-	-	-	-	-	-	3.796.835	-	1.865.810.290	-	-	1.865.810.290
Total de pasivos	€ 1.739.160.000	3.441.308.326.156	6.640.518.724	698.622.885	228.445.654	4.758.367.318	2.310.982.467	6.599.608.410	38.778.647.319	4.879.078.766	3.507.941.757.699	(22.360.516.636)	9.397.138.571	3.476.184.102.492
Patrimonio														
Capital Social	€ 266.770.159.900	190.694.321.000	6.567.000.000	3.408.135.314	1.020.149.000	3.675.154.000	861.888.000	2.786.050.000	18.818.850.000	2.306.029.013	496.907.736.227	(230.137.576.327)	-	266.770.159.900
Aportes Patrimoniales No Capitalizados	19.455.674.193	560.000.072	-	627.005.145	9.670.493	2.000.025	-	368.940.648	14.190.617.795	92.583.750	35.306.492.121	(15.850.817.928)	-	19.455.674.193
Ajustes Al Patrimonio	7.493.611.368	7.117.690.623	-	284.707.922	70.632.005	-	100.597.798	-	(80.016.981)	-	14.987.222.735	(7.493.611.367)	-	7.493.611.368
Reservas Patrimoniales	35.205.222.028	55.828.952.393	810.894.630	190.898.058	182.301.871	735.030.800	172.377.600	40.548.260	1.396.092.019	461.205.803	95.023.523.462	(59.818.301.434)	126.517.306	35.078.704.722
Resultados Acumulados De Ejercicios Anteriores	216.671.520.166	151.426.479.685	8.481.423.014	7.260.788.003	3.494.583.124	23.945.365.387	5.174.105.562	7.410.255.733	13.540.776.525	4.952.914.499	442.358.211.698	(225.686.691.532)	(126.521.289)	216.798.041.455
Resultado Del Periodo	38.367.257.203	33.859.438.393	445.645.686	614.401.011	182.359.895	2.973.302.507	1.522.406.408	237.588.848	(1.335.051.330)	14.724.469	76.882.073.090	(38.514.815.887)	-	38.367.257.203
Total patrimonio	583.963.444.858	439.486.882.166	16.304.963.330	12.385.935.453	4.959.696.388	31.330.852.719	7.831.375.368	10.843.383.489	46.531.268.028	7.827.457.534	1.161.465.259.333	(577.501.814.475)	(3.983)	583.963.444.841
Total de pasivo y patrimonio	€ 585.702.604.858	3.880.795.208.322	22.945.482.054	13.084.558.338	5.188.142.042	36.089.220.037	10.142.357.835	17.442.991.899	85.309.915.347	12.706.536.300	4.669.407.017.032	(599.862.331.111)	9.397.134.588	4.060.147.551.333
Cuentas Contingentes Deudoras	€ -	1.289.055.747.884	-	-	-	-	-	-	-	-	1.289.055.747.884	-	-	1.289.055.747.884
Activos Del Fideicomiso	€ -	23.473.747.252	-	-	-	-	-	-	-	-	23.473.747.252	-	-	23.473.747.252
Pasivos Del Fideicomiso	€ -	28.598.213	-	-	-	-	-	-	-	-	28.598.213	-	-	28.598.213
Patrimonio Del Fideicomiso	€ -	23.445.149.039	-	-	-	-	-	-	-	-	23.445.149.039	-	-	23.445.149.039
Otras cuentas de orden deudoras	€ -	14.804.377.926.764	873.176.908.519	996.459.727.445	158.823.401.935	1.215.303.032.150	1.750.470.000	-	21.083.239.731	-	18.070.974.706.544	-	3.236.408.000	18.067.738.298.544

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ingresos Financieros	10.946.396	351.761.869.736	3.248.282.921	1.414.938.459	839.358.831	2.345.660.886	580.948.594	21.620.303	904.129.892	464.434.926	361.592.190.944	(105.370.225)	160.227.270.912	201.259.549.807
Gastos Financieros	86.184.236	206.451.420.662	2.988.169.830	792.157.505	578.875.155	635.323.292	241.969.069	367.202.244	568.505.636	420.055.633	213.129.863.262	(105.370.225)	160.227.270.912	52.797.222.125
Gastos Por Estimación De Deterioro De Activos	-	57.186.965.202	693.748	119.589.096	77.349.625	270.810.087	112.536.744	-	64.722.050	10.130.803	57.842.797.355	-	-	57.842.797.355
Ingresos Por Recuperación De Activos Y Disminución De Estimaciones Y Provisiones	-	20.495.087.806	1.583.419	1.088.600	940.401	46.675.440	4.462.111	-	208.769.140	12.451.234	20.771.058.151	-	-	20.771.058.151
Resultado financiero	€ (75.237.840)	108.618.571.678	261.002.762	504.280.458	184.074.452	1.486.202.947	230.904.892	(345.581.941)	479.671.346	46.699.724	111.390.588.478	-	320.454.541.824,00	111.390.588.478
Ingresos Operativos Diversos	39.849.867.208	54.685.174.595	2.296.060.012	2.524.555.926	748.719.877	7.118.258.253	5.165.044.451	1.021.070.615	77.966.175.507	1.948.798.314	193.323.724.758	(54.756.364.484)	-	138.567.360.274
Gastos Operativos Diversos	1.348.980.010	39.793.320.680	484.282.707	851.240.864	388.676.272	4.658.764.913	2.221.234.002	48.455.537	48.748.306.171	294.192.264	98.837.453.420	(16.241.548.597)	-	82.595.904.823
Resultado operacional bruto	38.425.649.358	123.510.425.593	2.072.780.067	2.177.595.520	544.118.057	3.945.696.287	3.174.715.341	627.033.137	29.697.540.682	1.701.305.774	205.876.859.816	(38.514.815.887)	-	167.362.043.929
Gastos De Personal	-	44.092.612.671	1.159.116.922	966.292.842	206.727.598	97.031.990	872.851.542	7.694.619	6.071.355.746	1.038.301.983	54.511.985.913	-	-	54.511.985.913
Gastos Administrativos	58.392.155	28.277.270.509	271.123.615	327.041.447	75.356.998	224.299.579	124.267.223	274.415.410	24.607.008.265	642.873.490	54.882.048.691	-	-	54.882.048.691
Total gastos administrativos	58.392.155	72.369.883.180	1.430.240.537	1.293.334.289	282.084.596	321.331.569	997.118.765	282.110.029	30.678.364.011	1.681.175.473	109.394.034.604	-	-	109.394.034.604
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	€ 38.367.257.203	51.140.542.413	642.539.530	884.261.231	262.033.461	3.624.364.718	2.177.596.576	344.923.108	(980.823.329)	20.130.301	96.482.825.212	(38.514.815.887)	-	57.968.009.325
Impuesto Sobre La Renta En El País	-	16.658.463.614	444.948.088	299.754.116	140.621.848	-	669.588.665	112.573.923	428.333.520	43.031.574	18.797.315.348	-	-	18.797.315.348
Impuesto Sobre La Renta Diferido	-	952.394.464	105.807.750	9.701.571	8.162.222	753.795.275	20.212.296	-	-	-	1.850.073.578	-	-	1.850.073.578
Disminución Del Impuesto Sobre La Renta	-	2.886.781.172	353.861.994	39.595.467	69.110.504	102.733.064	34.610.793	5.239.663	74.105.519	37.625.742	3.603.663.918	-	-	3.603.663.918
Participaciones Legales Sobre La Utilidad	-	2.557.027.114	-	-	-	-	-	-	-	-	2.557.027.114	-	-	2.557.027.114
Resultado del periodo	€ 38.367.257.204	33.859.438.394	445.645.687	614.401.011	182.359.895	2.973.302.507	1.522.406.408	237.588.848	(1.335.051.330)	14.724.469	76.882.073.090	(38.514.815.887)	-	38.367.257.203

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Reclasificaciones y ajustes por la implementación del Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”

Las subsidiarias adoptaron el 1° de enero de 2020 el Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene como objetivo regular la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones. Por lo que, estas serán aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento.

En consecuencia, se han preparado los estados financieros, de conformidad con los lineamientos regulatorios para el periodo iniciado el 1° de enero de 2020. A continuación, se detallan las reclasificaciones efectuadas por la Administración:

Cuentas	Notas	Saldos previamente informados	Reclasificación por implementación	Saldo al 1° de enero de 2020	
<i>Estado de Situación Financiera</i>					
(a) Estimación por deterioro de créditos contingentes - Pasivo	2	∅	(723.024.601)	723.024.601	-
(a) Estimación por deterioro de créditos contingentes - Activo	2	-	(723.024.601)	(723.024.601)	
(b) Inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	6	371.584.929.271	(371.584.929.271)		-
(b) Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados			-	23.439.763.912	23.439.763.912
(b) Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	6		-	322.052.380.352	322.052.380.352
(b) Inversiones en instrumentos financieros al costo amortizado	6		-	26.092.785.007	26.092.785.007
(c) Ingresos diferidos cartera de crédito - Activo			-	(17.859.615.067)	(17.859.615.067)
(c) Intereses y comisiones diferidas - Pasivo			(17.859.615.067)	17.859.615.067	-
(d) Intereses y comisiones pagadas por anticipado - Pasivo	11		-	1.654.587.672	1.654.587.672
(d) Intereses y comisiones pagadas por anticipado - Activo		1.654.587.672	(1.654.587.672)		-

(a) Corresponde a la reclasificación de la estimación por deterioro de créditos contingentes la cual de conformidad con la normativa contable anterior se

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

clasificaba como otros pasivos. Con la adopción del Acuerdo 30-18, esta estimación debe clasificarse dentro de las partidas que conforman la estimación por deterioro de la cartera de crédito en el activo. Por lo que, la Administración realizó el 1° de enero de 2020 la reclasificación correspondiente por un monto de ¢723.024.601.

- (b) Se reclasifican las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta por ¢371.584.929.271 a inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados por ¢23.439.763.912, a inversiones en valor razonable con cambio en otro resultado integral un monto de ¢322.052.380.353 y a inversiones al costo amortizado ¢26.092.785.007, esto de acuerdo con los nuevos criterios de clasificación establecidos en la NIIF 9.
- (c) Las comisiones e intereses cobrados por adelantando a los clientes de crédito se clasificaban como pasivos por ingresos diferidos. Con la entrada en vigencia del Acuerdo 30-18, estas comisiones e intereses deben clasificarse dentro del activo rebajando el saldo de la cartera de crédito. Por lo que se efectuó una reclasificación por un monto de ¢17.859.615.067.
- (d) Se reclasifica las comisiones e intereses pagados por anticipado relacionadas con las operaciones de financiamiento efectuadas por el Banco, que de acuerdo con la normativa contable anterior se debían registrar como otros activos y con la nueva normativa contable establecida en el Acuerdo 30-18, se deben clasificar dentro del pasivo rebajando el saldo de las obligaciones financieras. Por lo que se efectuó una reclasificación por un monto de ¢1.654.587.672.

A continuación, se detallan los ajustes efectuados por la Administración en el Estado de Situación Financiera:

Cuentas	Notas	Saldos previamente informados	Ajustes por implementación	Saldo al 1° de enero de 2020
<i>Estado de Situación Financiera</i>				
(a) Costos directos incrementales asociados a créditos	2	¢ -	1.935.991.287	1.935.991.287
(b) Costos directos incrementales asociados a créditos (tarjetas de crédito)	2	-	2.658.512.788	2.658.512.788
(c) Ingresos por intereses de tarjetas de crédito		-	7.308.540.159	7.308.540.159
(d) Propiedad, mobiliario y equipo - Edificio	7	19.028.572.686	4.862.211.900	23.890.784.586
(d) Propiedad, mobiliario y equipo – Terreno	7	7.943.370.933	6.342.716.442	14.286.087.375
(d) Depreciación de Propiedad,	7	(7.346.762.408)	(1.102.611.087)	(8.449.373.495)

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuentas	Notas	Saldos previamente informados	Ajustes por implementación	Saldo al 1° de enero de 2020
mobiliario y equipo - Edificio				
(e) Otros activos		35.933.744.050	25.793.426	35.959.537.476
(f) Activo por derecho de uso	7	-	55.786.229.176	55.786.229.176
(f) Depreciación por activo por derecho de uso	7	-	(6.470.497.342)	(6.470.497.342)
(f) Obligaciones por derecho de uso	13	-	(46.611.856.119)	(46.611.856.119)
(f) Intereses por pagar por obligaciones por derecho de uso	13	-	(191.459.810)	(191.459.810)
(f) Provisión por desmantelamiento por derecho de uso	13	-	(1.933.505.776)	(1.933.505.776)
(g) Estimación de otras cuentas por cobrar		-	(2.135.637)	(2.135.637)
(h) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	14	3.398.001	(3.398.001)	
(i) Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado	6	-	(6.240.017)	(6.240.017)
(i) Estimación por deterioro para intereses sobre inversiones clasificadas al costo amortizado	6	-	(122.880)	(122.880)
(k) Deterioro de la Plusvalía Comprada	8	¢ (1.266.763.035)	1.075.279.186	(191.483.849)
(k) Valor de Origen de la Plusvalía Comprada	8	1.461.649.656	4.764.275.351	6.225.925.007
Impuesto sobre la renta diferido (Activo)	14	4.690.962.750	2.549.557	4.693.512.307
Impuesto sobre la renta diferido (Pasivo)	14	(10.252.724.625)	(4.871.447.152)	(15.124.171.777)
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>				
(j) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(498.012.269)	498.012.269	-
(j) Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(678.930.882)	678.930.882	-
(j) Ajustes por impuesto diferido	14	353.082.945	(353.082.945)	-

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuentas	Notas	Saldos previamente informados	Ajustes por implementación	Saldo al 1° de enero de 2020
(d) Revaluación de propiedad, mobiliario y equipo	15	(1.517.254.207)	1.517.254.207	-
(e) Deterioro – Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	15	-	(1.953.691.101)	(1.953.691.101)
(e) Ajustes por impuesto diferido	14	6.887.244.750	586.107.331	7.473.352.081
(h) Ajustes por impuesto diferido	14	1.019.400	(1.019.400)	-
(h) Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta	14	(3.398.001)	3.398.001	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(186.518.327.981)	(24.544.734.689)	(211.063.062.670)

- (a) El ajuste corresponde al registro de los costos directos incrementales asociados a créditos de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” por un monto que asciende a ¢1.935.991.287 (compuesto por un saldo en colones costarricenses y dólares estadounidenses de ¢1.010.755.050 y ¢925.236.237 respectivamente), y de esta forma acreditando los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢1.355.193.901, y el pasivo por impuesto sobre la renta diferido por un monto de ¢580.797.386.
- (b) Corresponde al registro de los costos directos incrementales asociados a tarjetas de crédito, de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” por un monto que asciende a ¢2.658.512.788, acreditando los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢1.860.958.952 y el pasivo por impuesto sobre la renta diferido por un monto de ¢797.553.836.
- (c) Se registran los intereses de tarjeta de crédito entre la fecha de corte de ciclo y fin de mes de acuerdo con lo establecido en la NIIF 15 “*Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*”, por un monto que asciende a ¢7.308.540.159 (compuesto por un saldo en colones costarricenses y dólares estadounidenses de ¢6.672.395.389 y ¢636.144.770 respectivamente), acreditando los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢5.115.978.111, y el pasivo por un impuesto sobre la renta diferido por monto de ¢2.192.562.048.
- (d) Se realizó el ajuste correspondiente a la exención del costo atribuido según lo establecido en la NIIF 1 “*Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*” en las partidas de Propiedad, mobiliario y equipo. Por lo que, se debitaron los saldos relacionados con el superávit por revaluación, tanto

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

del terreno como del edificio por un monto total de ¢1.517.254.207 (superávit por revaluación del terreno y edificio por un monto de ¢682.657.309 y ¢834.596.898 respectivamente); y se debió el activo por revaluación de edificios e instalaciones por la suma de ¢4.862.211.900 así como la revaluación de terrenos por un monto de ¢6.342.716.442 y se acreditó la depreciación acumulada por ¢1.102.611.087. Dichos ajustes aumentaron los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢10.491.691.219 y el pasivo por impuesto sobre la renta diferido por un monto de ¢1.127.880.243.

- (e) El ajuste corresponde al registro del deterioro de las inversiones en instrumentos financieros de acuerdo los lineamientos de la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” por un monto que asciende a ¢1.953.691.101 y debitando los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢1.341.790.344, los ajustes por impuesto diferido (cuenta patrimonial) por un monto de ¢586.107.331 y otros activos por ¢25.793.426.
- (f) Corresponde al registro de los activos por derecho de uso y la obligación por derecho de uso, según los lineamientos de la NIIF 16 “*Arrendamientos*”. La Administración registró un activo por derecho de uso por un monto de ¢55.786.229.176 y una depreciación por estos activos por un monto de ¢6.470.497.342. Además, registró una obligación por derecho de uso por ¢46.611.856.119; intereses por pagar por ¢191.459.810 y una provisión por desmantelamiento por derecho de uso por ¢1.933.505.776; y acreditó los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢405.237.089 y el pasivo por un impuesto sobre la renta diferido por un monto de ¢173.673.039.
- (g) El ajuste corresponde al registro de la estimación de otras cuentas por cobrar de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” por un monto que asciende a ¢2.135.637 y debitando los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢1.494.948 y el activo por impuesto diferido por un monto de ¢640.688.
- (h) El ajuste corresponde a la reversión de la valuación efectuada a las inversiones disponibles para la venta y del ajuste por el efecto del impuesto sobre la renta diferido, por un monto de ¢3.398.001 y ¢1.019.400 respectivamente, esto debido a que la Compañía clasificó sus inversiones de acuerdo con el modelo de negocios costo amortizado.
- (i) El ajuste corresponde al registro del deterioro de las inversiones en instrumentos financieros, así como sus productos por cobrar de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” por un monto que asciende a ¢6.240.017 y ¢122.880, respectivamente, debitando los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢4.454.027 y el activo por impuesto sobre la renta diferido por un monto de ¢1.908.869.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (j) La Compañía al reclasificar sus inversiones al valor razonable con cambios en resultados, ajustó las ganancias no realizadas por la valuación de las inversiones disponibles para la venta mantenidas al 31 de diciembre de 2019. Por lo que, se debitaron los ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos restringidos por un monto de ¢498.012.269 y ¢678.930.882, respectivamente; y se acreditó el ajuste por impuesto sobre la renta diferido por un monto de ¢353.082.945 y los resultados acumulados de ejercicios anteriores por ¢823.860.206.
- (k) El ajuste corresponde a la reversión de la amortización de la plusvalía generada por la compra de las acciones de la compañía Medio de Pago MP, S.A. y Corporación Financiera Miravalles, y la adquisición de la marca Servimás y Contratos Aliados; estas, de acuerdo con las disposiciones del reglamento anterior debían amortizarse a 5 años; sin embargo, con la nueva normativa se eliminó esta disposición.

La Administración realizó el 1° de enero de 2020 la reversión del deterioro acumulado y el registro de la plusvalía amortizada, debitando la cuenta de deterioro de plusvalía por un monto de ¢1.075.279.186 y la cuenta de plusvalía comprada por un monto de ¢4.764.275.351 y acreditando los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢5.839.554.537

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

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.

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:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a) 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.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Estimaciones Contables

Las estimaciones contables son las mejores aproximaciones de valores o partidas que se incluyen en los estados financieros para medir los efectos de sucesos o transacciones económicas ya ocurridas, o bien una situación actual que es propia de un activo o pasivo de la entidad, incluidos los ajustes que se producen tras la evaluación de un elemento como resultado de nueva información o nuevos acontecimientos.

La NIC 8 establece que en la medida que un cambio en una estimación contable dé lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio, deberá ser reconocido ajustando el valor en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio en el periodo en que tiene lugar el cambio, por lo que se puede presentar la necesidad de realizar cambios de manera retrospectiva.

Sin embargo, el CONASSIF en el “*Reglamento de Información Financiera*” estableció que todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del periodo.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

De acuerdo al “*Reglamento de Información Financiera*”, las entidades reguladas deben aplicar la NIC 12 Impuestos a las Ganancias para los registros y presentación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes.

En el caso 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:

- 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

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

De acuerdo a lo establecido por el CONASSIF en el Reglamento de Información Financiera, con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación. Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

A diferencia a lo anterior, la NIC 16 brinda la libertad a la entidad para realizar la elección como política contable del modelo del costo o el modelo de revaluación, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una clase de propiedades, planta y equipo.

En el momento en que se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

e) 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 costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial 'colón costarricense'.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo a la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cual sea su moneda funcional.

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

En aplicación de la NIC 27 “*Estados financieros separados*”, la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, que preparen estados financieros separados utilizarán el método de participación.

En aplicación de la NIC 28 “*Inversiones en asociadas*” y negocios conjuntos la entidad regulada con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo negocios conjuntos; asociadas; fideicomisos, deben utilizar el método de participación, desde la fecha en que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial.

Textualmente la NIC 27 ha establecido que cuando una entidad elabore estados financiero separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- Al costo,
- De acuerdo con la NIIF 9; o
- Utilizando el método de la participación

Las entidades reguladas deberán presentar sus estados financieros separados de acuerdo a la normativa establecida en “*Reglamento de Información Financiera*”. La NIIF 10 “*Estados Financieros Consolidados*” requiere la presentación de estados financieros consolidados de una entidad que controla una o más entidades distintas. Esta misma norma establece condiciones bajo las cuales una entidad no necesita presentar estados financieros consolidados, sin embargo, no cumple con las mismas.

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 34: Información Financiera Intermedia.

El contenido de la información financiera intermedia incluye un juego completo de estados financieros, de acuerdo con la presentación establecida en la NIC 1 “*Presentación de Estados Financieros*”, para lo cual deben tomar como base los formatos que se proponen en las disposiciones regulatorias emitidas por el CONASSIF, aplicables a la entidad.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La forma y contenido de las notas explicativas debe ser congruente con los grupos de partidas y subtotales incluidos en estos estados financieros, además, debe estar acompañado de las notas explicativas que exige la NIC 34 Información financiera intermedia, y cuando corresponda y a juicio de la alta gerencia de la entidad, las notas adicionales con el propósito de que los usuarios puedan interpretar adecuadamente la información financiera.

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

El CONASSIF ha determinado en su nueva normativa que, tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles con vida útil definida deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor que les haya podido afectar. Lo anterior se encuentra de acuerdo a la NIC 38, sin embargo, también establece la posibilidad de contabilizar por su valor razonable, contemplando de igual manera la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido.

La alta gerencia del ente supervisado debe establecer los mecanismos y procedimientos idóneos para determinar si un activo intangible con vida útil indefinida se ha deteriorado; para la comprobación respectiva comparará su importe recuperable con su valor en libros, esa comparación debe hacerse cuando exista algún indicio de que el valor del activo podría haberse deteriorado o, al menos, con una periodicidad anual. Esta disposición aplica, igualmente, para la plusvalía adquirida en una combinación de negocios.

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1° de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el estado de situación financiera 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.

i) 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

j) 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.

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

La NIIF 5, establece que las entidades medirán los activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. En este caso la normativa establecida por el Consejo se apega lo impuesto por dicha NIIF.

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.

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

La compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación.

Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

- Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:
 - el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

m) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Materialidad y Errores Contables

La entidad, sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa, debe implementar políticas y procedimientos para definir el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos. La entidad debe revelar en los estados financieros las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas.

n) Norma Internacional de Información Financiera No. 13: Valor razonable - Activos financieros y pasivos financieros relacionados con riesgos de mercado o riesgo de crédito de la contraparte.

La valoración a valor razonable de las carteras de activos financieros y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.

o) Otros Aspectos - Reservas.

Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las entidades reguladas no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período.

El uso de las reservas de educación y bienestar social deben ser registradas como incremento de las utilidades al final del ejercicio económico, sin que éste afecte las contribuciones y participaciones a que está obligada la entidad dentro de su marco normativo.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Hechos significativos y subsecuentes

Durante el primer semestre de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se extendió por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo cual viene provocando una desaceleración económica global que está afectando a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de los países en donde opera la Compañía han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente. Durante el segundo trimestre del año 2020, esta situación continuó siendo monitoreada a diario por la administración de la Compañía para evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de sus operaciones, de su situación financiera y de su liquidez, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que puedan derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020.

Al 30 de junio de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones la Compañía y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de los mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones de la Compañía y en las de sus clientes.