

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

Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2019

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

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

	Nota	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	557.616.476.361	800.308.547.895	662.861.008.745
Efectivo		63.468.935.951	101.206.109.187	60.212.023.140
Banco Central		400.896.672.516	472.895.687.221	425.020.151.240
Entidades financieras del país		2.653.413.657	2.195.523.214	1.539.249.096
Entidades financieras del exterior		74.106.699.983	194.035.523.941	156.132.303.377
Otras disponibilidades		16.490.754.254	29.975.704.332	19.957.281.892
Inversiones en instrumentos financieros	2 y 6	352.606.673.666	314.452.137.932	271.303.230.269
Disponibles para la venta		348.868.234.715	311.549.240.063	267.893.276.824
Productos por cobrar		3.738.438.951	2.902.897.869	3.409.953.445
Cartera de créditos	2	2.592.048.442.102	2.651.667.852.340	2.477.592.372.529
Créditos vigentes		2.489.270.748.530	2.592.322.674.321	2.404.516.935.111
Créditos vencidos		161.688.651.232	120.116.491.554	129.175.829.079
Créditos en cobro judicial		43.532.941.778	27.611.345.201	20.228.555.171
Productos por cobrar		25.115.129.282	23.691.245.082	22.888.338.267
(Estimación por deterioro)		(127.559.028.720)	(112.073.903.818)	(99.217.285.099)
Cuentas y comisiones por cobrar		25.350.823.971	43.325.356.334	35.698.917.211
Comisiones por cobrar		642.866.707	503.577.956	575.077.886
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	3.368.814.224	170.108.184	163.415.094
Impuesto sobre la renta diferido	14	4.422.784.735	3.306.729.267	2.392.019.327
Otras cuentas por cobrar		16.996.262.416	39.398.161.657	32.601.625.651
(Estimación por deterioro)		(79.904.111)	(53.220.730)	(33.220.747)
Bienes realizables	2	2.550.995.562	1.941.889.859	1.803.516.159
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		4.951.590.167	3.293.155.870	2.762.763.914
Otros bienes realizables		9.451.889	496.368.286	574.221.914
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(2.410.046.494)	(1.847.634.297)	(1.533.469.669)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		50.986.876	51.270.259	50.999.617
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	40.369.283.545	42.398.148.099	42.253.435.368
Otros activos		46.488.672.377	55.078.565.909	53.491.618.464
Cargos diferidos		6.858.701.221	8.532.559.488	8.432.317.550
Activos intangibles	8	2.685.488.368	3.964.136.743	6.024.403.056
Otros activos	9	36.944.482.788	42.581.869.678	39.034.897.858
TOTAL DE ACTIVOS		3.617.082.354.460	3.909.223.768.627	3.545.055.098.362

Continúa...

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

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

	Nota	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público		2.642.047.536.815	2.721.923.406.235	2.479.560.313.844
A la vista	10	1.312.475.410.277	1.300.597.522.921	1.134.528.128.388
A plazo	10	1.308.298.713.853	1.395.711.579.725	1.322.819.436.377
Otras obligaciones con el público	11 y 12	4.631.348.831	9.476.824.014	6.185.468.144
Cargos financieros por pagar		16.642.063.854	16.137.479.575	16.027.280.935
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	8.005.555.556	1.100.550.000
A plazo		-	8.000.000.000	1.100.000.000
Cargos financieros por pagar		-	5.555.556	550.000
Obligaciones con entidades	13	307.430.546.063	491.938.276.108	420.638.849.450
A la vista		9.781.775.613	17.759.652.824	8.439.714.091
A plazo		204.654.907.314	363.942.956.383	337.596.368.307
Otras obligaciones con entidades		90.928.142.410	107.580.869.036	72.269.870.153
Cargos financieros por pagar		2.065.720.726	2.654.797.865	2.332.896.899
Cuentas por pagar y provisiones		94.484.374.865	148.360.288.729	114.819.586.309
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		172.446.165	337.039.259	232.272.541
Impuesto sobre la renta diferido	14	7.549.256.611	3.455.707.132	3.274.590.278
Provisiones		2.426.095.149	5.199.697.554	2.210.117.215
Otras cuentas por pagar diversas	15	84.336.576.940	139.367.844.784	109.102.606.275
Otros pasivos		18.669.692.625	20.449.725.149	19.989.287.943
Ingresos diferidos		17.940.905.217	19.515.359.355	18.925.047.502
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	675.844.194	922.511.488	804.355.755
Otros pasivos		52.943.214	11.854.306	259.884.686
TOTAL DE PASIVOS		3.062.632.150.368	3.390.677.251.777	3.036.108.587.546
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	16.a	246.770.159.900	202.985.871.000	202.985.871.000
Capital pagado		246.770.159.900	202.985.871.000	202.985.871.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		19.455.674.193	19.455.674.193	19.455.674.193
Ajustes al patrimonio		12.174.843.519	(1.319.150.104)	(903.936.859)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		12.174.843.519	(1.319.150.104)	(903.936.859)
Reservas patrimoniales		31.740.955.531	31.740.955.531	27.736.453.875
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		186.481.647.249	145.811.399.888	165.369.719.155
Resultado del período	17	57.826.923.700	76.087.477.361	52.691.017.952
Participación no controladora	16.e	-	43.784.288.981	41.611.711.500
TOTAL DEL PATRIMONIO		554.450.204.092	518.546.516.850	508.946.510.816
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3.617.082.354.460	3.909.223.768.627	3.545.055.098.362
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	1.269.432.679.662	1.187.304.137.606	1.120.055.664.159
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	19.028.069.817	13.417.891.971	9.601.998.664
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		9.987.055	8.030.795	7.059.027
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		19.018.082.762	13.409.861.176	9.594.939.637
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	16.232.893.560.078	15.668.442.646.139	14.681.569.592.565

Francisco Echandi Gurdíán
Representante Legal

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.



CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO

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

(En colones sin céntimos)

	Nota	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de Setiembre		Por el periodo de nueve meses finalizado al 30 de Setiembre	
		2019	2018	2019	2018
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		624,840,086	680,057,527	2,444,612,084	1,827,495,063
Por inversiones en instrumentos financieros		6,596,321,006	4,061,841,674	18,231,150,340	11,471,000,655
Por cartera de créditos	18	83,455,234,049	80,984,411,704	252,454,449,671	235,798,210,236
Por arrendamientos financieros		3,024,017,877	2,767,735,000	8,947,796,806	7,824,694,178
Por ganancia por diferencias de cambio, neto	19	892,234,309	12,306,794,133	-	10,061,937,140
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		560,540,228	27,766,897	1,093,333,952	83,950,250
Por otros ingresos financieros		6,764,413,993	1,850,537,071	12,501,321,553	5,854,702,800
Total de ingresos financieros		101,917,601,548	102,679,144,006	295,672,664,406	272,921,990,322
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	20	21,690,130,091	20,629,886,079	66,872,014,008	59,143,119,525
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		1,145,833	3,050,000	95,898,736	26,045,514
Por obligaciones con entidades financieras	21	3,199,442,195	4,841,349,397	12,783,545,478	14,566,822,093
Por pérdidas por diferencias de cambio, neto	19	-	-	20,299,969,459	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		863,345	-	166,325,888	-
Por otros gastos financieros		244,532,763	189,055,520	757,637,698	545,046,574
Total de gastos financieros		25,136,114,227	25,663,340,996	100,975,391,267	74,281,033,706
Por estimación de deterioro de activos	2	37,201,581,568	29,888,214,884	97,370,798,658	86,975,058,281
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		7,324,576,225	5,525,843,949	18,884,862,846	15,446,950,868
RESULTADO FINANCIERO		46,904,481,978	52,653,432,075	116,211,337,327	127,112,849,203
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	22	56,911,367,360	57,704,501,875	183,713,526,034	170,991,398,436
Por bienes realizables		203,106,892	288,905,913	537,882,332	393,404,888
Por cambio y arbitraje de divisas		9,161,261,461	7,953,668,614	27,495,820,113	23,754,750,941
Por otros ingresos con partes relacionadas		243,565,674	267,176,092	759,097,047	813,395,909
Por otros ingresos operativos	23	9,971,399,913	8,311,561,673	30,346,532,193	28,104,078,553
Total otros ingresos de operación		76,490,701,300	74,525,814,167	242,852,857,719	224,057,028,727
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	24	21,675,208,140	14,568,488,168	52,621,790,981	43,633,902,678
Por bienes realizables		506,699,431	1,222,032,145	1,297,189,363	1,562,352,303
Por provisiones		541,083,100	1,324,636,778	1,781,284,167	3,799,260,816
Por bonificación de clientes		17,894,994	16,871,593	52,109,009	48,753,587
Por otros gastos con partes relacionadas		5,582,635,657	151,328,825	14,514,060,943	487,835,547
Por otros gastos operativos		8,932,039,842	6,664,144,833	22,940,249,788	18,132,487,855
Total otros gastos de operación		37,255,561,164	23,947,502,342	93,206,684,251	67,664,592,786
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		86,139,622,114	103,231,743,900	265,857,510,795	283,505,285,144

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

	Nota	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de Setiembre		Por el periodo de nueve meses finalizado al 30 de Setiembre	
		2019	2018	2019	2018
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	25	28,334,775,425	36,596,579,536	87,275,475,319	105,754,721,527
Por otros gastos de administración	26	30,076,114,431	34,147,309,861	89,454,945,897	98,804,686,727
Total gastos administrativos		58,410,889,856	70,743,889,397	176,730,421,216	204,559,408,254
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		27,728,732,258	32,487,854,503	89,127,089,579	78,945,876,890
Impuesto sobre la renta	14	7,337,626,888	8,347,298,935	30,943,202,175	19,947,841,536
Impuesto sobre la renta diferido	14	269,430,808	409,808,273	794,759,244	2,085,818,329
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	14	277,439,583	155,013,466	3,600,405,357	555,948,553
Participaciones sobre la utilidad		1,301,887,122	1,439,370,330	3,162,609,817	3,412,837,820
RESULTADO DEL PERIODO		19,097,227,023	22,446,390,431	57,826,923,700	54,055,327,758
Resultados del período atribuidos a la participación no controladora		-	167,685,523	-	1,364,309,806
Resultados del período atribuidos a la controladora		19,097,227,023	22,278,704,908	57,826,923,700	52,691,017,952
		19,097,227,023	22,446,390,431	57,826,923,700	54,055,327,758
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido		4,572,188,631	(1,279,486,979)	13,493,993,623	(692,136,870)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		4,572,188,631	(1,279,486,979)	13,493,993,623	(692,136,870)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		23,669,415,654	21,166,903,452	71,320,917,323	53,363,190,888
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	(85,853,115)	-	(80,443,224)
Atribuidos a la controladora		4,572,188,631	(1,193,633,864)	13,493,993,623	(611,693,646)
		23,669,415,654	21,166,903,452	71,320,917,323	53,363,190,888

Francisco Echandi Gurdíán
Representante Legal

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

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

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Participación no controladora	Total patrimonio
Saldos al 31 diciembre de 2017	180,301,071,000	19,455,674,193	(292,243,213)	27,736,453,875	217,367,922,905	40,327,844,918	484,896,723,678
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades	16.a 22,684,800,000	-	-	-	(22,684,800,000)	-	-
Dividendos pagados en el período	16.c -	-	-	-	(29,313,403,750)	-	(29,313,403,750)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	22,684,800,000	-	-	-	(51,998,203,750)	-	(29,313,403,750)
<i>Resultado integral del período:</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	52,691,017,952	1,364,309,806	54,055,327,758
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	(83,950,250)	-	-	-	(83,950,250)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles, neta del impuesto sobre la renta	-	-	(527,743,396)	-	-	(80,443,224)	(608,186,620)
Total del resultado integral del período	-	-	(611,693,646)	-	52,691,017,952	1,283,866,582	53,363,190,888
Saldos al 30 de setiembre de 2018	202,985,871,000	19,455,674,193	(903,936,859)	27,736,453,875	218,060,737,107	41,611,711,500	508,946,510,816
Atribuidos a la participación no controladora	-	-	-	-	-	41,611,711,500	41,611,711,500
Atribuidos a la controladora	202,985,871,000	19,455,674,193	(903,936,859)	27,736,453,875	218,060,737,107	-	467,334,799,316
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Dividendos pagados en el período	16.c -	-	-	-	(19,595,000,000)	-	(19,595,000,000)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	(19,595,000,000)	-	(19,595,000,000)
<i>Resultado integral del período:</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	27,400,961,066	2,204,303,138	29,605,264,204
Reservas legales	-	-	-	4,004,501,656	(4,004,501,656)	-	-
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto del impuestos sobre la renta diferido	-	-	(36,680,732)	-	36,680,732	-	-
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	13,702	-	-	-	13,702
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles, netas del impuesto sobre la renta	-	-	(378,546,215)	-	-	(31,725,657)	(410,271,872)
Total del resultado integral del período	-	-	(415,213,245)	4,004,501,656	23,433,140,142	2,172,577,481	29,195,006,034
Saldos al 31 de diciembre de 2018	202,985,871,000	19,455,674,193	(1,319,150,104)	31,740,955,531	221,898,877,249	43,784,288,981	518,546,516,850
Atribuidos a la participación no controladora	-	-	-	-	-	43,784,288,981	43,784,288,981
Atribuidos a la controladora	202,985,871,000	19,455,674,193	(1,319,150,104)	31,740,955,531	221,898,877,249	-	474,762,227,869
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Dividendos pagados en el período	16.c -	-	-	-	(35,417,230,000)	-	(35,417,230,000)
Aporte Capital mediante instrumentos financieros - acciones	16.a 43,784,288,900	-	-	-	-	(43,784,288,981)	(81)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	43,784,288,900	-	-	-	(35,417,230,000)	(43,784,288,981)	(35,417,230,081)
<i>Resultado integral del período:</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	57,826,923,700	-	57,826,923,700
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	(927,008,064)	-	-	-	(927,008,064)
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles, neta del impuesto sobre la renta	-	-	14,421,001,687	-	-	-	14,421,001,687
Total del resultado integral del período	-	-	13,493,993,623	-	57,826,923,700	-	71,320,917,323
Saldos al 30 de setiembre de 2019	246,770,159,900	19,455,674,193	12,174,843,519	31,740,955,531	244,308,570,949	-	554,450,204,092

Franciso Echandi Gurdíán
Representante Legal

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

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

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

(En colones sin céntimos)

	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	57.826.923.700	54.055.327.758
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	97.027.447.447	86.325.612.276
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos	(2.836.456.199)	(1.055.809.968)
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	219.861.281	609.697.699
Disminución estimación por deterioro de créditos contingentes	(447.054.114)	(514.030.175)
Gasto por estimación para otras cuentas por cobrar	123.489.930	39.748.306
Disminución por estimación para otras cuentas por cobrar	(126.157.511)	(69.535.950)
(Disminución) estimación para bienes realizables, neto	742.897.898	1.079.726.556
Ganancia en venta de bienes realizables,neto	(182.770.149)	(48.582.962)
Incremento de provisiones	1.781.284.167	3.799.260.816
Depreciaciones y amortizaciones	7.635.568.006	9.858.302.615
Pérdida por retiros de activos intangibles	-	5.642.844
Ganancia en venta de propiedad,mobiliario y equipo en uso	(4.820.727)	(9.886.119)
Ingresos financieros, netos	(202.326.550.679)	(183.185.413.000)
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(927.008.064)	(83.950.250)
Gasto impuesto sobre la renta	28.137.556.063	21.477.711.312
	<u>(13.355.788.951)</u>	<u>(7.716.178.242)</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Cartera de créditos	(37.161.020.929)	(119.781.609.368)
Cuentas y comisiones por cobrar	19.093.255.412	6.677.040.311
Bienes realizables	2.844.090.667	(294.924.070)
Otros activos	7.311.245.155	9.408.239.732
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	(80.380.453.699)	161.958.138.012
Otras cuentas por pagar y provisiones	(54.977.744.302)	(25.952.594.488)
Otros pasivos	21.614.380	225.442.629
Ingresos diferidos	(1.574.454.138)	1.021.182.017
Intereses cobrados	279.818.583.619	243.914.654.833
Intereses pagados	(79.841.506.638)	(69.784.408.394)
Impuesto sobre la renta pagado	(35.716.205.383)	(12.731.797.163)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>6.081.615.193</u>	<u>186.943.185.809</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(3.564.758.270.350)	(4.434.223.126.275)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	3.547.643.417.496	4.414.446.259.442
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(4.290.976.614)	(6.167.098.121)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	659.459.381	40.500.880
Venta de activos intangibles	861.171.505	-
Adquisición de activos intangibles	(1.602.548.645)	(2.129.339.668)
Retiros de propiedad,mobiliario y equipo en uso	49.660.023	104.033.318
Participaciones en el capital de otras empresas	283.383	(136.017)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(21.437.803.821)</u>	<u>(27.928.906.441)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	1.779.049.391.428	4.644.776.781.664
Pago de obligaciones con entidades financieras	(1.970.968.044.334)	(4.718.061.118.712)
Pago de dividendos	(35.417.230.000)	(29.313.403.750)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento	<u>(227.335.882.906)</u>	<u>(102.597.740.798)</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>(242.692.071.534)</u>	<u>56.416.538.570</u>
Efectivo al inicio del período	<u>800.308.547.895</u>	<u>606.444.470.175</u>
Efectivo al final del período	<u>557.616.476.361</u>	<u>662.861.008.745</u>

Francisco Echandi Gurdíán
Representante Legal

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2019

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

El domicilio de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A., es Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B, Escazú, San José, Costa Rica. Para la Corporación y sus Subsidiarias laboran 5.912 (7.090 en el 2018) personas, dispone de 207 puntos de servicio al público (209 en el 2018), 543 cajeros automáticos (545 en el 2018), 98 kioscos (94 en el 2018) y 2.126 Rapibac (2.106 en el 2018).

La dirección del sitio web es www.baccredomatic.com

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Base de preparación de los estados financieros

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

(c) Principios de consolidación

i. Subsidiarias

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

ii. Asociadas

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el estado de resultados integral.

Al 30 de setiembre de 2019, el tipo de cambio se estableció en ¢577,93 y ¢583,88 (¢579,12 y ¢585,80 en el 2018), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente. El tipo de cambio de referencia establecido por el Banco Central de Costa Rica para negociación de euros fue de ¢630,12 (¢671,37 en el 2018).

(e) Base de medición

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Instrumentos financieros

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

i. Clasificación

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

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

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

ii. Reconocimiento

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

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

iii. Medición

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

vi. Baja de activos financieros

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) Disponibilidades

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

(h) Inversiones en instrumentos financieros

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

(i) Cartera de crédito

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

(j) Contratos de reporto tripartito

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

(k) Compensación de saldos

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(I) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

i. Activos propios

El inmueble, mobiliario y equipo en uso se registra al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. Adicionalmente para la subsidiaria Banco, el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de un perito independiente, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

ii. Activos arrendados

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

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

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Depreciación

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(m) Activos intangibles

i. *Plusvalía comprada*

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

ii. *Otros activos intangibles*

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

iii. *Desembolsos posteriores*

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

iv. *Amortización*

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

(n) Operaciones de arrendamiento financiero

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(o) Deterioro de activos no financieros

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

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en una transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

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

(p) Bienes realizables

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

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

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

(r) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando se adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(s) Reserva patrimonial

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

(t) Superávit por revaluación

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

(u) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

ii. Diferido

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) Utilidad básica por acción

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

(w) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

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

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

iii. Ingreso neto sobre instrumentos financieros

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

iv. Ingresos por dividendos

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

v. Gastos por arrendamientos operativos

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(x) Uso de estimaciones

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

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

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

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

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en valores. El máximo riesgo de crédito y las inversiones en valores se encuentran representados por el monto de los activos del balance. Adicionalmente la Corporación está expuesta al riesgo crediticio de los créditos fuera de balances, como son las cartas de crédito, avales y garantías, conocidas como contingencias o créditos indirectos.

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de crédito:

	Clientes		Préstamos a Bancos		Contingencias	
	30 de setiembre de		30 de setiembre de		30 de setiembre de	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Valor en libros, bruto	€ 2.674.365.498.179	2.517.343.327.950	20.126.843.361	36.577.991.411	90.823.274.659	96.639.937.678
Cartera de préstamos						
Sistema Banca Desarrollo(*)	€ 27.261.040.477	20.819.815.902	-	-	-	-
A1	2.222.047.578.896	2.115.514.744.224	20.126.843.361	36.577.991.411	78.362.761.068	89.634.311.580
A2	17.418.690.969	10.534.045.088	-	-	38.292.550	67.982.400
B1	176.576.419.158	168.657.362.795	-	-	8.564.286.678	5.123.973.574
B2	4.233.043.506	3.741.954.755	-	-	-	77.091.847
C1	68.175.172.128	53.115.291.209	-	-	3.588.583.151	751.517.171
C2	4.051.633.067	2.597.718.744	-	-	-	-
D	52.906.510.078	28.759.875.211	-	-	166.456.822	897.851.746
E	77.868.810.586	83.997.270.870	-	-	102.894.390	87.209.360
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2.650.538.898.865	2.487.738.078.798	20.126.843.361	36.577.991.411	90.823.274.659	96.639.937.678
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	12.604.246	427.497.225	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	23.813.995.068	29.177.751.927	-	-	-	-
Estimación por deterioro	(108.265.083.839)	(87.172.231.195)	(100.634.216)	(182.889.957)	(645.171.384)	(772.604.429)
Productos por cobrar	25.115.129.282	22.888.338.267	-	-	-	-
Valor en libros, neto	2.591.215.543.622	2.453.059.435.022	20.026.209.145	36.395.101.454	90.178.103.275	95.867.333.249
(Exceso) Insuficiencia de Estimación sobre la estimación mínima	(19.193.310.665)	(11.862.163.947)	-	-	(30.672.810)	(31.751.326)
Valor en libros, neto	€ 2.572.022.232.957	2.441.197.271.075	20.026.209.145	36.395.101.454	90.147.430.465	95.835.581.923
Préstamos reestructurados	€ 62.415.267.404	41.938.207.203				

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Al 30 de setiembre	
Categoría		2019	2018
1	¢	26.356.909.793	20.168.260.470
2		611.769.829	491.364.501
3		81.008.408	14.469.901
4		163.271.549	-
5		10.675.324	-
6		37.405.573	145.721.030
Total	¢	<u>27.261.040.477</u>	<u>20.819.815.902</u>

(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:

	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a Bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
30 de setiembre de 2019				
Sistema Banca Desarrollo	¢ 27.261.040.477	26.746.301.102	-	-
A1	2.300.410.339.964	2.277.408.278.685	20.126.843.361	20.026.209.145
A2	17.456.983.519	17.319.360.691	-	-
B1	185.140.705.836	181.263.366.092	-	-
B2	4.233.043.506	4.033.853.888	-	-
C1	71.763.755.279	62.341.205.072	-	-
C2	4.051.633.067	2.721.933.780	-	-
D	53.072.966.900	31.211.319.399	-	-
E	77.971.704.976	29.782.480.359	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2.741.362.173.524	2.632.828.099.068	20.126.843.361	20.026.209.145
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	12.604.246	3.194.259	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	23.813.995.068	23.447.224.288	-	-
Valor en libros	¢ 2.765.188.772.838	2.656.278.517.615	20.126.843.361	20.026.209.145
30 de setiembre de 2018				
Sistema Banca Desarrollo	¢ 20.819.815.902	20.408.136.875	-	-
A1	2.205.149.055.804	2.183.153.808.945	36.577.991.411	36.395.101.454
A2	10.602.027.488	10.515.598.901	-	-
B1	173.781.336.369	170.538.788.750	-	-
B2	3.819.046.602	3.662.628.738	-	-
C1	53.866.808.380	45.786.077.774	-	-
C2	2.597.718.744	1.636.328.620	-	-
D	29.657.726.957	17.042.066.726	-	-
E	84.084.480.230	44.328.445.144	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2.584.378.016.476	2.497.071.880.473	36.577.991.411	36.395.101.454
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	427.497.225	253.067.105	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	29.177.751.927	28.713.482.426	-	-
Valor en libros	¢ 2.613.983.265.628	2.526.038.430.004	36.577.991.411	36.395.101.454

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

30 de setiembre 2019		Bruta	Neta
1	¢	26.356.909.793	25.916.344.142
2		611.769.829	604.944.304
3		81.008.408	75.281.339
4		163.271.549	123.746.077
5		10.675.324	(643.609)
6		37.405.573	26.628.849
Total	¢	<u>27.261.040.477</u>	<u>26.746.301.102</u>

30 de setiembre 2018		Bruta	Neta
1	¢	20.168.260.470	19.913.191.509
2		491.364.501	486.053.235
3		14.469.901	10.734.170
6		145.721.030	(1.842.039)
Total	¢	<u>20.819.815.902</u>	<u>20.408.136.875</u>

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

	30 de setiembre	
	2019	2018
Cartera al día	¢ 12.604.246	266.158.251
Cartera de 1 a 30 días	-	43.022.646
Cartera de 31 a 60 días	-	53.880.126
Cartera de 61 a 90 días	-	13.142.211
Cartera de 91 a 120 días	-	16.054.477
Cartera de 121 a 150 días	-	27.979.748
Cobro Judicial	-	7.259.766
Cartera bruta	<u>12.604.246</u>	<u>427.497.225</u>
Estimación en libros	<u>(9.409.987)</u>	<u>(174.430.122)</u>
Cartera neta	¢ <u>3.194.259</u>	<u>253.067.103</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de setiembre	
	2019	2018
Clasificación interna		
2 Muy buena calidad	628.826.162	611.327.939
3 Calidad buena	4.776.196.878	5.202.826.777
4 Calidad promedio	1.212.035.135	2.402.962.468
5 Bajo observación	1.082.287.625	844.826.965
6 Marginal	-	148.328.992
Subtotal	7.699.345.800	9.210.273.141
Rango por mora:		
Cartera al día	15.386.121.550	19.434.972.307
Cartera de 1 a 30 días	268.413.031	252.402.003
Cartera de 31 a 60 días	196.201.343	96.620.866
Cartera de 61 a 90 días	131.091.972	65.861.754
Cartera de 91 a 120 días	32.976.631	59.794.563
Cartera de 121 a 150 días	25.915.809	24.697.291
Cartera de 151 a 180 días	21.483.877	8.158.365
Más de 180 días	52.445.055	24.971.637
Subtotal	16.114.649.268	19.967.478.786
Cartera de crédito bruta	23.813.995.068	29.177.751.927
Estimación por deterioro	(366.770.780)	(464.269.501)
Cartera de crédito neta	23.447.224.288	28.713.482.426
Productos por cobrar	121.506.673	129.957.955
	23.568.730.961	28.843.440.381

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

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos reestructurados:

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

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

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

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

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

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados*: Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación del deudor

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

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

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

Estimación mínima por deterioro de la cartera de crédito

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Equivalente de crédito

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

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

Estimación contracíclica

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Calificación de deudores del Sistema de Banca para el Desarrollo

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

			Al 30 de setiembre de 2019		
		Estimación registrada	Estimación requerida	(Exceso) o insuficiencia estimación	
Estimación para créditos directos	¢	(127.182.847.953)	(107.989.537.288)	(19.193.310.665)	
Estimación para créditos contingentes	¢	(675.844.194)	(645.171.384)	(30.672.810)	
		<u>(127.858.692.147)</u>	<u>(108.634.708.672)</u>	<u>(19.223.983.475)</u>	
			Al 30 de setiembre de 2018		
		Estimación registrada	Estimación requerida	(Exceso) o insuficiencia estimación	
Estimación para créditos directos	¢	(98.578.585.476)	(86.716.421.529)	(11.862.163.947)	
Estimación para créditos contingentes	¢	(804.355.755)	(772.604.429)	(31.751.326)	
		<u>(99.382.941.231)</u>	<u>(87.489.025.958)</u>	<u>(11.893.915.273)</u>	

Estimación de cuentas y comisiones por cobrar

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b. Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.
- ii. Políticas de crédito para la subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

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

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

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

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

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

Medición de la PCE

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractual que son adeudados a la Compañía en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir.

Definición de deterioro

La Compañía considera un préstamo deteriorado cuando:

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

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

- Cualitativos (por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (por ejemplo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor o prestatario); y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

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

Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Calificación por categorías de riesgo de crédito

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

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

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Préstamos modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

CRR	Porcentaje de estimación Setiembre 2019	Porcentaje de estimación Setiembre 2018
1	0,00%	0,00%
2	0,18%	0,46%
3	0,47%	0,77%
4	0,83%	0,92%
5	2,25%	2,74%
6	8,86%	8,08%
7	80,00%	56,79%
8	80,00%	59,42%
9	100,00%	100,00%
Sin CRR	5,00%	5,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

CRR	Porcentaje de estimación Setiembre 2019	Porcentaje de estimación Setiembre 2018
1	0,00%	0,00%
2	2,50%	0,46%
3	2,90%	0,77%
4	2,97%	0,92%
5	4,94%	2,74%
6	11,95%	8,08%
7	80,00%	56,79%
8	80,00%	59,42%
9	100,00%	100,00%
Sin CRR	5,00%	5,00%

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 102.328.327.344	81.534.285.632
Industria manufacturera	134.061.539.260	137.823.372.637
Construcción, compra y reparación de inmuebles	788.991.383.388	781.103.375.060
Comercio	302.733.731.251	250.913.302.374
Hotel y restaurante	10.107.859.554	9.815.503.379
Transporte	6.559.334.666	6.943.715.519
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	103.159.216.240	96.425.107.245
Servicios	275.020.984.799	215.222.583.149
Consumo	951.403.121.671	937.562.082.955
Banca estatal	20.126.843.367	36.577.991.411
Subtotal	2.694.492.341.540	2.553.921.319.361
Productos por cobrar	25.115.129.282	22.888.338.267
Estimación para incobrables	(127.559.028.720)	(99.217.285.099)
Total	¢ 2.592.048.442.102	2.477.592.372.529

Al 30 de setiembre de 2019, la subsidiaria Banco BAC San José, S.A., mantiene en su cartera de créditos ¢47.969.184.593 (¢67.755.533.340 en el 2018), que se consideran créditos restringidos (véase nota 3), dentro de los cuales se encuentran depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢20.126.843.368 (¢36.577.991.411 en el 2018), en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además, dicha subsidiaria mantiene operaciones de crédito por la suma de ¢27.842.341.225 (¢31.177.541.929 en el 2018), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

Cartera de préstamos por morosidad

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Al día	¢ 2.489.270.748.530	2.404.516.935.111
De 0-30 días	79.830.311.798	65.474.068.856
De 31-60 días	31.223.520.232	24.150.323.055
De 61-90 días	19.661.360.494	16.050.502.470
De 91-180 días	30.705.697.996	22.623.761.700
Más de 180 días	267.760.712	877.172.998
Cobro judicial	43.532.941.778	20.228.555.171
	¢ 2.694.492.341.540	2.553.921.319.361

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Préstamos en estado de no acumulación		
de intereses (2019:19.245 2018:17.056 operaciones)	¢ <u>30.973.458.725</u>	<u>23.500.934.692</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>130.715.192.507</u>	<u>105.674.894.387</u>
Cobro judicial (2019: 3.742 2018: 3.081 Operaciones 2019: 1,62% 2018: 0,79% de la cartera)	¢ <u>43.532.941.778</u>	<u>20.228.555.171</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>11.142.357.922</u>	<u>4.315.651.343</u>

Al 30 de setiembre de 2019, el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢62.415.267.404 (¢41.938.207.203 en el 2018).

Al 30 de setiembre de 2019, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 0,01% y 49,92% (0,01% y 46,08% en el 2018) en colones, y 0,01% y 33,60% (0,01% y 30,00 % en el 2018) en US dólares.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		30 de setiembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio	¢	112.073.903.817	89.282.367.766
Más:			
Gasto por estimación de la cartera		97.027.447.447	86.325.612.276
Diferencias cambio estimaciones		149.176.970	409.217.349
Menos:			
Liquidación de créditos		(75.725.252.140)	(75.744.102.324)
Disminuciones en la estimación		(2.836.456.198)	(1.055.809.968)
Diferencias cambio estimaciones		(3.129.791.176)	-
Saldo al final	¢	<u>127.559.028.720</u>	<u>99.217.285.099</u>

Al 30 de setiembre de 2019, el gasto por estimación de deterioro de activos reconocido en el estado de resultados integral por un monto de ¢97.370.798.658 (¢86.975.058.281 en el 2018), incluye además del gasto por estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos, el gasto por estimación de otras cuentas por cobrar por ¢123.489.930 (¢39.748.306 en el 2018) y el gasto por deterioro de los créditos contingentes por la suma ¢219.861.281 (¢609.697.699 en el 2018).

Estimación para créditos contingentes

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

		30 de setiembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio	¢	922.511.488	696.342.831
Más:			
Gasto por estimación de la cartera		219.861.281	609.697.699
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		-	12.345.400
Menos:			
Disminuciones en la estimación		(447.054.114)	(514.030.175)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		(19.474.461)	-
	¢	<u>675.844.194</u>	<u>804.355.755</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 1.495.043.225	1.596.826.759
Industria de manufactura y extracción	14.938.797.883	23.721.984.015
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	5.995.598.676	3.367.434.555
Comercio	17.403.043.499	23.230.776.840
Servicios	23.386.588.661	21.304.900.998
Transportes y comunicaciones	1.982.168.295	1.699.795.080
Otras actividades del sector privado no financiero	4.360.173.667	1.392.582.165
Construcción, compra y reparación de inmuebles	836.748.253	410.412.436
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	18.385.156.019	19.662.630.466
Consumo o crédito personal	184.347.792	223.142.001
Hotel y restaurante	1.855.608.689	29.452.363
	¢ <u>90.823.274.659</u>	<u>96.639.937.678</u>

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Costa Rica	¢ 2.782.830.688.534	2.641.677.012.514
Centroamérica	648.291.735	5.672.480.400
Norteamérica	1.782.902.254	3.156.657.422
Otros	53.733.676	55.106.703
	¢ <u>2.785.315.616.199</u>	<u>2.650.561.257.039</u>

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Costa Rica	¢ <u>348.868.234.715</u>	<u>267.893.276.824</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 76,20% (71,69% en el 2018) de la cartera de créditos tiene garantía.

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Cartera con garantía:		
Activos pignorados	¢ 1.218.576.078	-
Fiduciaria	70.259.906.976	127.733.554.229
Hipotecaria	1.088.274.494.016	927.126.410.047
Prendaria	283.197.646.514	295.470.022.548
Certificados y Bonos	11.304.672.194	5.982.528.879
Pagaré	668.164.058.039	543.805.707.878
Cartera sin garantía:		
Operaciones de Crédito Sin Garantía	12.356.647.224	20.347.555.283
Tarjetas	619.228.486.741	595.735.824.434
Activos Contingentes	9.759.875.947	96.639.937.678
Banca Estatal	20.126.843.367	36.577.991.411
Cartera Adelanto de Salario	1.266.472.838	1.049.840.591
Cartera Sobregiros No Autorizados	157.936.265	91.884.061
	¢ <u>2.785.315.616.199</u>	<u>2.650.561.257.039</u>

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 setiembre de	
	2019	2018
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢ 25.655.563.751	35.093.831.197
Ingresos por intereses no devengados	(1.841.568.683)	(5.916.079.270)
Cuentas por cobrar, neto	¢ <u>23.813.995.068</u>	<u>29.177.751.927</u>
Recuperaciones:		
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	¢ 1.137.332.163	27.320.495
De 1 a 5 años	13.217.898.461	16.243.046.801
Más de 5 años	9.458.764.444	12.907.384.631
	¢ <u>23.813.995.068</u>	<u>29.177.751.927</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Bienes realizables, neto

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Bienes muebles	€ 34.203.513	122.007.452
Bienes inmuebles	4.917.386.654	2.640.756.462
Otros bienes realizables	9.451.889	574.221.914
Estimación para valuación de bienes realizables	(2.410.046.494)	(1.533.469.669)
	€ <u>2.550.995.562</u>	<u>1.803.516.159</u>

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio	€ 1.847.634.297	466.511.614
Incremento en la estimación	1.086.323.388	1.395.026.167
Disminución en la estimación	(343.425.490)	(315.299.611)
Liquidación de bienes realizables	(180.485.701)	(12.768.501)
Saldo al final	€ <u>2.410.046.494</u>	<u>1.533.469.669</u>

Riesgo de liquidez

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

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

Al 30 de setiembre de 2019, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda nacional	Días							Total
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades	¢ -	53.279.240.344	-	-	-	-	-	53.279.240.344
Encaje legal	-	127.123.744.485	1.561.344.119	1.534.758.477	4.380.063.506	-	-	134.599.910.587
Inversiones	-	34.943.434.862	4.307.847.597	-	6.979.537.506	13.865.504.705	96.538.849.398	156.635.174.068
Cartera de créditos	3.687.517.783	64.465.092.659	56.578.315.734	40.533.430.092	133.301.889.708	209.239.786.028	429.893.921.655	937.699.953.659
	<u>3.687.517.783</u>	<u>279.811.512.350</u>	<u>62.447.507.450</u>	<u>42.068.188.569</u>	<u>144.661.490.720</u>	<u>223.105.290.733</u>	<u>526.432.771.053</u>	<u>1.282.214.278.658</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	642.128.569.114	33.628.754.318	33.056.143.826	94.339.279.681	95.746.517.890	195.051.959.691	1.093.951.224.520
Obligaciones con entidades financieras	-	10.154.064.260	72.056.198	72.526.486	821.545.736	3.236.210.023	10.202.023.289	24.558.425.992
Cargos por pagar	-	9.388.278.423	-	-	-	-	-	9.388.278.423
	-	<u>661.670.911.797</u>	<u>33.700.810.516</u>	<u>33.128.670.312</u>	<u>95.160.825.417</u>	<u>98.982.727.913</u>	<u>205.253.982.980</u>	<u>1.127.897.928.935</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 3.687.517.783	(381.859.399.447)	28.746.696.934	8.939.518.257	49.500.665.303	124.122.562.820	321.178.788.073	154.316.349.723
Moneda extranjera								
Moneda extranjera	Días							Total
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades	¢ -	103.440.563.501	-	-	-	-	-	103.440.563.501
Encaje legal	-	223.981.468.666	228.468.235	136.091.000	341.281.113	41.609.452.915	-	266.296.761.929
Inversiones	-	4.544.974.353	1.299.273.416	1.618.204.000	(682.564)	27.291.325.876	161.218.404.517	195.971.499.598
Cartera de créditos	38.608.891.380	74.910.730.088	55.345.587.577	48.435.296.972	140.598.014.545	109.252.483.703	1.314.756.512.898	1.781.907.517.163
	<u>38.608.891.380</u>	<u>406.877.736.608</u>	<u>56.873.329.228</u>	<u>50.189.591.972</u>	<u>140.938.613.094</u>	<u>178.153.262.494</u>	<u>1.475.974.917.415</u>	<u>2.347.616.342.191</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	914.412.497.718	78.271.800.184	46.623.932.645	116.920.792.630	127.008.613.256	248.216.612.008	1.531.454.248.441
Obligaciones con entidades financieras	-	11.224.935.669	47.300.520.815	23.171.342.569	53.971.008.941	35.770.397.409	109.368.193.942	280.806.399.345
Cargos por pagar	-	9.319.506.157	-	-	-	-	-	9.319.506.157
	-	<u>934.956.939.544</u>	<u>125.572.320.999</u>	<u>69.795.275.214</u>	<u>170.891.801.571</u>	<u>162.779.010.665</u>	<u>357.584.805.950</u>	<u>1.821.580.153.943</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 38.608.891.380	(528.079.202.936)	(68.698.991.771)	(19.605.683.242)	(29.953.188.477)	15.374.251.829	1.118.390.111.465	526.036.188.248
Total brecha consolidada	¢ 42.296.409.163	(909.938.602.383)	(39.952.294.837)	(10.666.164.985)	19.547.476.826	139.496.814.649	1.439.568.899.538	680.352.537.971

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de setiembre de 2019	Total	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	2.625.405.472.961	1.556.541.066.832	111.900.554.502	79.680.076.471	211.260.072.311	222.755.131.146	443.268.571.699
Obligaciones con entidades financieras	305.364.825.337	21.378.999.929	47.372.577.013	23.243.869.055	54.792.554.677	39.006.607.432	119.570.217.231
Intereses - certificados de depósito	38.220.315.125	1.074.999.599	433.064.976	683.064.257	1.147.037.546	2.604.032.101	32.278.116.645
Intereses - préstamos por pagar	20.591.270.253	733.563.999	1.775.757.941	1.596.459.431	2.317.008.341	5.898.599.019	8.269.881.522
	<u>2.989.581.883.676</u>	<u>1.579.728.630.358</u>	<u>161.481.954.432</u>	<u>105.203.469.215</u>	<u>269.516.672.876</u>	<u>270.264.369.699</u>	<u>603.386.787.097</u>

Al 30 de setiembre de 2018	Total	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	2.463.533.032.909	1.471.257.857.364	107.519.419.006	82.055.167.207	165.551.603.711	232.558.683.947	404.590.301.674
Obligaciones con entidades financieras	419.405.952.551	54.049.811.997	50.226.391.161	19.794.709.835	74.563.898.959	100.365.938.137	120.405.202.462
Intereses - certificados de depósito	39.475.393.059	1.859.039.584	1.365.041.554	1.409.499.690	2.171.196.509	4.089.468.960	28.581.146.762
Intereses - préstamos por pagar	23.461.846.135	629.548.442	2.385.646.800	884.666.633	2.254.179.518	5.738.557.897	11.569.246.844
	<u>2.945.876.224.654</u>	<u>1.527.796.257.386</u>	<u>161.496.498.522</u>	<u>104.144.043.365</u>	<u>244.540.878.697</u>	<u>342.752.648.942</u>	<u>565.145.897.742</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de mercado

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

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

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

Sensibilidad de cartera de inversiones:

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

	Setiembre 2019		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	307.056.052	358.898.824	263.444.506
Exposición de sensibilidad	5.726.678	7.923.651	3.383.683
Exposición % de cartera	1,83%	2,30%	1,28%
	Setiembre 2018		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	250.683.742	268.401.150	234.951.501
Exposición de sensibilidad	4.240.865	4.649.816	3.741.068
Exposición % de cartera	1,70%	1,95%	1,50%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	€	198.135.227.042	42.872.314.322	4.504.405.597	8.932.608.873	5.924.139.962	4.001.386.414	131.900.371.874
Cartera de crédito		994.122.336.572	642.990.810.992	155.127.729.350	20.237.174.622	31.982.544.199	53.724.503.418	90.059.573.991
		<u>1.192.257.563.614</u>	<u>685.863.125.314</u>	<u>159.632.134.947</u>	<u>29.169.783.495</u>	<u>37.906.684.161</u>	<u>57.725.889.832</u>	<u>221.959.945.865</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		562.173.893.618	53.742.731.530	71.861.682.916	100.996.745.118	105.131.716.839	88.117.541.493	142.323.475.722
Obligaciones con entidades financieras		18.488.582.666	15.346.528.729	-	515.000.000	2.610.000.000	-	17.053.937
		<u>580.662.476.284</u>	<u>69.089.260.259</u>	<u>71.861.682.916</u>	<u>101.511.745.118</u>	<u>107.741.716.839</u>	<u>88.117.541.493</u>	<u>142.340.529.659</u>
Brecha de activos y pasivos	€	<u>611.595.087.330</u>	<u>616.773.865.055</u>	<u>87.770.452.031</u>	<u>(72.341.961.623)</u>	<u>(69.835.032.678)</u>	<u>(30.391.651.661)</u>	<u>79.619.416.206</u>
 Moneda extranjera		 Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	€	230.089.091.063	2.612.524.406	1.083.703.740	1.617.521.436	27.740.630.660	24.288.411.645	172.746.299.176
Cartera de crédito		1.789.466.447.700	814.143.489.094	459.069.971.820	88.119.481.660	165.297.541.796	155.239.801.791	107.596.161.539
		<u>2.019.555.538.763</u>	<u>816.756.013.500</u>	<u>460.153.675.560</u>	<u>89.737.003.096</u>	<u>193.038.172.456</u>	<u>179.528.213.436</u>	<u>280.342.460.715</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		795.415.117.564	81.889.561.339	130.096.166.039	111.925.790.446	187.784.780.508	55.789.880.842	227.928.938.390
Obligaciones con entidades financieras		285.844.807.250	32.051.180.260	153.828.095.957	63.035.417.721	13.032.707.812	19.221.951.800	4.675.453.700
		<u>1.081.259.924.814</u>	<u>113.940.741.599</u>	<u>283.924.261.996</u>	<u>174.961.208.167</u>	<u>200.817.488.320</u>	<u>75.011.832.642</u>	<u>232.604.392.090</u>
Brecha de activos y pasivos	€	<u>938.295.613.949</u>	<u>702.815.271.901</u>	<u>176.229.413.564</u>	<u>(85.224.205.071)</u>	<u>(7.779.315.864)</u>	<u>104.516.380.794</u>	<u>47.738.068.625</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda nacional		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	176.955.595.340	44.415.691.067	6.430.976.981	11.724.363.259	37.131.075.316	70.230.613.029	7.022.875.688
Cartera de crédito		925.892.289.806	594.173.212.975	124.655.551.114	23.651.269.968	45.615.363.237	53.340.521.616	84.456.370.896
		<u>1.102.847.885.146</u>	<u>638.588.904.042</u>	<u>131.086.528.095</u>	<u>35.375.633.227</u>	<u>82.746.438.553</u>	<u>123.571.134.645</u>	<u>91.479.246.584</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		647.698.771.441	71.289.961.718	97.880.235.250	67.074.332.683	202.451.555.662	69.466.115.683	139.536.570.445
Obligaciones con entidades financieras		34.959.303.582	26.736.282.593	5.000.000.000	515.000.000	2.610.000.000	-	98.020.989
		<u>682.658.075.023</u>	<u>98.026.244.311</u>	<u>102.880.235.250</u>	<u>67.589.332.683</u>	<u>205.061.555.662</u>	<u>69.466.115.683</u>	<u>139.634.591.434</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>420.189.810.123</u>	<u>540.562.659.731</u>	<u>28.206.292.845</u>	<u>(32.213.699.456)</u>	<u>(122.315.117.109)</u>	<u>54.105.018.962</u>	<u>(48.155.344.850)</u>
Moneda extranjera								
		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	112.850.994.009	8.599.643.504	1.945.955.281	-	17.353.355.919	33.818.529.407	51.133.509.898
Cartera de crédito		1.723.751.436.648	987.325.629.544	397.717.640.845	43.694.694.692	84.027.457.369	149.672.721.878	61.313.292.320
		<u>1.836.602.430.657</u>	<u>995.925.273.048</u>	<u>399.663.596.126</u>	<u>43.694.694.692</u>	<u>101.380.813.288</u>	<u>183.491.251.285</u>	<u>112.446.802.218</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		738.012.398.372	94.963.971.897	102.841.453.700	107.930.299.431	199.786.702.300	24.438.877.685	208.051.093.359
Obligaciones con entidades financieras		381.473.459.780	48.062.600.865	254.150.199.018	64.312.468.732	14.948.191.165	-	-
		<u>1.119.485.858.152</u>	<u>143.026.572.762</u>	<u>356.991.652.718</u>	<u>172.242.768.163</u>	<u>214.734.893.465</u>	<u>24.438.877.685</u>	<u>208.051.093.359</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>717.116.572.505</u>	<u>852.898.700.286</u>	<u>42.671.943.408</u>	<u>(128.548.073.471)</u>	<u>(113.354.080.177)</u>	<u>159.052.373.600</u>	<u>(95.604.291.141)</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.

	Setiembre 2019			Setiembre 2018		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US\$	928.905	968.272	893.879	726.693	736.289	717.068
Patrimonio en miles US\$	951.512	1.005.075	897.771	846.904	857.943	832.546
Posición como % del patrimonio	98%	101%	95%	86%	88%	85%

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

Factor de sensibilidad :						
apreciación de 5%	(46.419)	(43.826)	(49.300)	(36.389)	(34.995)	(37.924)
Factor de Sensibilidad :						
apreciación de 10%	(92.838)	(87.651)	(98.600)	(72.777)	(69.989)	(75.848)

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		30 de setiembre de	
		2019	2018
Total activos	US\$	4.171.155.807	3.858.717.732
Total pasivos		3.216.374.093	3.132.251.386
Posición neta	US\$	954.781.715	726.466.346

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

		30 de setiembre de	
		2019	2018
Total activos	€	2.760.030	2.616.630
Total pasivos		2.280.285	1.774.495
Posición neta	€	479.744	842.135

Riesgo operativo

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Administración del capital

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

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

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

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 setiembre de 2019 y 2018:

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

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo de capital	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad Controladora	48.832	3.663	45.169	-	45.169
II. Entidades Reguladas	428.104.851	303.142.753	124.962.099	1.553.935	123.408.164
Banco BAC San José, S.A.	409.777.160	294.918.230	114.858.930	1.553.935	113.304.995
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	13.835.309	4.481.383	9.353.926	-	9.353.926
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	2.112.885	1.479.988	632.898	-	632.898
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	2.379.497	2.263.152	116.345	-	116.345
III. Entidades no Reguladas	79.455.924	33.433.241	46.022.682	-	46.022.682
BAC San José Leasing, S.A.	8.824.370	6.769.309	2.055.061	-	2.055.061
Credomatic de Costa Rica, S.A.	58.831.184	20.495.676	38.335.508	-	38.335.508
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	2.068.531	1.611.206	457.325	-	457.325
Medio de Pago MP, S.A.	5.534.470	2.105.284	3.429.185	-	3.429.185
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	4.197.369	2.451.766	1.745.603	-	1.745.603
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					169.476.015

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados

30 de setiembre de 2018

(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo de capital	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad Controladora	136.867	10.268	126.599	-	126.599
II. Entidades Reguladas	408.335.463	272.456.641	135.878.823	1.590.616	134.288.207
Banco BAC San José, S.A.	396.947.479	265.921.359	131.026.121	1.590.616	129.435.505
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	7.793.091	3.324.115	4.468.976	-	4.468.976
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	1.471.563	1.224.016	247.547	-	247.547
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	2.123.330	1.987.151	136.179	-	136.179
III. Entidades no Reguladas	68.032.709	35.189.281	32.843.430	28.344.752	4.498.678
BAC San José Leasing, S.A.	8.436.612	7.209.456	1.227.156	-	1.227.156
Credomatic de Costa Rica, S.A.	48.240.134	22.284.080	25.956.054	25.956.054	-
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	2.068.531	951.437	1.117.095	1.117.095	-
Medio de Pago MP, S.A.	5.534.470	2.262.948	3.271.522	-	3.271.522
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	3.752.962	2.481.360	1.271.603	1.271.603	-
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					<u>138.913.484</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo	Causa de restricción	30 de setiembre de	
		2019	2018
Disponibilidades(veáse nota 5)	Requerimiento encaje mínimo legal en el BCCR	400.714.443.979	424.782.581.273
Disponibilidades(veáse nota 5 y 29 a)	Disponibilidades restringidas en el BCCR por clientes a terceros	182.228.537	237.569.967
Disponibilidades(veáse nota 5)	Aporte al Fondo de Garantía del BNV	303.019.766	409.468.672
Disponibilidades(veáse nota 13b)	Pago Trimestral obligaciones generadas por la titularización	7.528.336.822	7.045.960.193
Inversiones(veáse nota 6)	Garantía operaciones reporto tripartito y de mercado de liquidez (veáse nota 6)	10.525.850.845	14.776.566.130
Inversiones(veáse nota 6)	Garantía recaudación de servicios públicos	-	1.310.659.813
Cartera de créditos (veáse nota 2)	Cumplimiento artículo 59 LOSBN	20.126.843.368	36.577.991.411
Cartera de créditos (veáse nota 2)	Garantía líneas de crédito con entidades financieras del exterior	27.842.341.225	31.177.541.929
Otros activos (veáse nota 9)	Depósitos en garantía	9.817.745	19.167.481

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Activos:		
Disponibilidades	¢ 10.193.011.728	9.256.066.669
Créditos	26.482.848.932	30.841.182.940
Cuentas por cobrar	3.368.814.224	163.415.094
Productos por cobrar	92.306.009	112.302.067
Total activos	¢ 40.136.980.893	40.372.966.770
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 259.130.379.132	241.833.389.089
Cuentas por pagar	5.536.967.638	4.967.863.970
Total pasivos	¢ 264.667.346.770	246.801.253.059
Ingresos:		
Por intereses	¢ 1.611.435.209	1.445.708.474
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	4.291.889.169	4.129.206.648
Total ingresos	¢ 5.903.324.378	5.574.915.122
Gastos:		
Gastos por captaciones a la vista y a plazo	9.344.067.609	5.953.518.920
Gastos operativos	15.275.956.284	1.136.170.848
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	16.672.917	45.983.021
Total gastos	¢ 24.636.696.810	7.135.672.789

Al 30 de setiembre de 2019, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢3.346.653.223 (¢3.358.924.043 en el 2018).

Al 30 de setiembre de 2019, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢2.099.722.760 (¢2.618.340.633 en el 2018).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Efectivo en bóveda	¢ 63.468.935.951	60.212.023.140
Banco Central de Costa Rica (a)	400.896.672.516	425.020.151.240
Entidades financieras del estado	1.472.838.231	938.277.461
Entidades financieras locales	1.180.575.426	600.971.635
Entidades financieras del exterior	74.106.699.983	156.132.303.377
Fondo de Garantía BNV (b)	303.019.766	409.468.672
Pago Trimestral obligaciones generadas por titularización (véase nota 13 b)	7.528.336.822	7.045.960.193
Documentos de cobro inmediato (c)	8.659.397.666	12.501.853.027
	¢ <u>557.616.476.361</u>	<u>662.861.008.745</u>

(a) Al 30 de setiembre de 2019, los depósitos que se encuentran restringidos para cubrir requerimientos mínimos de encaje legal en el Banco Central de Costa Rica es por ¢400.714.443.979 (¢424.782.581.273 en el 2018). Adicionalmente, al 30 de setiembre de 2019, el total de disponibilidades restringidas por clientes a terceros es por ¢182.228.537(¢237.569.967 en el 2018) (véase nota 3).

(b) Al 30 de setiembre de 2019, se mantienen depósitos restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores por ¢303.019.766 (¢409.468.672 en el 2018) (véase nota 3 y 29 a).

(c) Al 30 de setiembre de 2019, se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢2.848.067.382(¢2.664.518.330 en el 2018), el cual se compensa con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Disponibles para la venta	¢ 348.868.234.715	267.893.276.824
Productos por cobrar	3.738.438.951	3.409.953.445
	¢ <u>352.606.673.666</u>	<u>271.303.230.269</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Emisores del país:		
Banco Central y sector público(a)	¢ 336.475.116.859	259.553.552.033
Entidades financieras	4.567.056.245	3.199.922.898
Otras	7.826.061.611	5.139.801.893
	¢ 348.868.234.715	267.893.276.824

- (a) Al 30 de setiembre de 2019, las subsidiarias mantienen clasificados como disponibles para la venta operaciones por pacto de reporto tripartito posición vendedor a plazo por la suma de ¢589.361.612 (¢4.161.089.092 en el 2018).(Véase nota 12)
- (b) Al 30 de setiembre de 2019, la subsidiaria BAC San José S, A, mantiene clasificados como disponible para la venta inversiones en el mercado de liquidez por la suma de ¢7.236.700.000(¢978.712.800 en el 2018).
- (c) Al 30 de setiembre de 2019, la subsidiaria Banco BAC San José, S.A., mantiene clasificadas como disponibles para la venta inversiones en el Mercado Integrado de Liquidez del Banco Central de Costa Rica por un monto de ¢35.403.000.000 (¢45.615.360.000 en el 2018).
- (d) Al 30 de setiembre de 2019, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢5.461.854.099 y ¢7.077.412.494 (¢11.151.303.301 y ¢7.699.153.637 en el 2018), se encuentran restringidos garantizando operaciones de reporto tripartito y de mercado de liquidez respectivamente. (Véase nota 3).
- (e) Al 30 de setiembre de 2018, inversiones por la suma de ¢1.310.659.813, han sido otorgadas como garantía por recaudación de servicios públicos, al 30 de setiembre de 2019 no se presenta rubro por este concepto. (Véase nota 3).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

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

	2019						
	Terrenos	Terrenos Revaluados	Edificios	Edificios Revaluados	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	€ 7.131.021.070	812.349.863	17.461.874.805	1.496.094.365	63.317.237.670	1.447.919.443	91.666.497.216
Adiciones	-	-	99.014.398	-	3.932.595.832	208.654.405	4.240.264.635
Retiros	-	-	(123.422.508)	-	(4.105.078.226)	(131.243.944)	(4.359.744.678)
Trasposos	-	-	70.949.812	-	-	-	70.949.812
Saldos al 30 de setiembre de 2019	<u>7.131.021.070</u>	<u>812.349.863</u>	<u>17.508.416.507</u>	<u>1.496.094.365</u>	<u>63.144.755.276</u>	<u>1.525.329.904</u>	<u>91.617.966.985</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	5.943.435.356	627.110.349	42.344.267.646	353.535.766	49.268.349.117
Gasto por depreciación	-	-	629.374.853	39.300.785	4.783.643.612	163.223.241	5.615.542.491
Retiros	-	-	(123.422.507)	-	(3.453.052.914)	(78.970.580)	(3.655.446.001)
Trasposos	-	-	20.237.833	-	-	-	20.237.833
Saldos al 30 de setiembre de 2019	-	-	6.469.625.535	666.411.134	43.674.858.344	437.788.427	51.248.683.440
Saldos, netos:							
Saldos al 30 de setiembre de 2019	€ <u>7.131.021.070</u>	<u>812.349.863</u>	<u>11.038.790.972</u>	<u>829.683.231</u>	<u>19.469.896.932</u>	<u>1.087.541.477</u>	<u>40.369.283.545</u>
	2018						
	Terrenos	Terrenos Revaluados	Edificios	Edificios Revaluados	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	€ 7.131.021.070	812.349.863	15.107.990.312	2.659.925.153	58.227.262.664	1.279.191.452	85.217.740.514
Adiciones	-	-	1.082.773.017	-	4.679.011.926	405.313.178	6.167.098.121
Retiros	-	-	(7.648.557)	-	(1.104.821.730)	(158.935.704)	(1.271.405.991)
Saldos al 30 de setiembre de 2018	<u>7.131.021.070</u>	<u>812.349.863</u>	<u>16.183.114.772</u>	<u>2.659.925.153</u>	<u>61.801.452.860</u>	<u>1.525.568.926</u>	<u>90.113.432.644</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	4.075.570.132	1.738.540.098	36.784.014.467	541.039.248	43.139.163.945
Gasto por depreciación	-	-	507.652.774	39.300.785	5.185.540.569	125.097.115	5.857.591.243
Retiros	-	-	(3.955.524)	-	(1.004.271.664)	(128.530.724)	(1.136.757.912)
Saldos al 30 de setiembre de 2018	-	-	4.579.267.382	1.777.840.883	40.965.283.372	537.605.639	47.859.997.276
Saldos, netos:							
Saldos al 30 de setiembre de 2018	€ <u>7.131.021.070</u>	<u>812.349.863</u>	<u>11.603.847.390</u>	<u>882.084.270</u>	<u>20.836.169.488</u>	<u>987.963.287</u>	<u>42.253.435.368</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan como sigue:

30 de setiembre de 2019			
	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢ 9.338.202.835	28.433.931.661	37.772.134.496
Adiciones	-	1.602.548.645	1.602.548.645
Retiros	-	(6.940.263.304)	(6.940.263.304)
Saldo al 30 de setiembre de 2019	<u>9.338.202.835</u>	<u>23.096.217.002</u>	<u>32.434.419.837</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	8.850.986.283	24.957.011.470	33.807.997.753
Gasto por amortización	219.247.448	1.800.778.067	2.020.025.515
Retiros	-	(6.079.091.799)	(6.079.091.799)
Saldo al 30 de setiembre de 2019	<u>9.070.233.731</u>	<u>20.678.697.738</u>	<u>29.748.931.469</u>
Saldo, neto 30 de setiembre de 2019	<u>¢ 267.969.104</u>	<u>2.417.519.264</u>	<u>2.685.488.368</u>
30 de setiembre de 2018			
	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢ 9.338.202.835	34.132.850.457	43.471.053.292
Adiciones	-	2.129.339.668	2.129.339.668
Retiros	-	(97.090.115)	(97.090.115)
Saldo al 30 de setiembre de 2018	<u>9.338.202.835</u>	<u>36.165.100.010</u>	<u>45.503.302.845</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	7.754.807.206	27.814.828.482	35.569.635.688
Gasto por amortización	876.942.203	3.123.769.169	4.000.711.372
Retiros	-	(91.447.271)	(91.447.271)
Saldo al 30 de setiembre de 2018	<u>8.631.749.409</u>	<u>30.847.150.380</u>	<u>39.478.899.789</u>
Saldo, neto 30 de setiembre de 2018	<u>¢ 706.453.426</u>	<u>5.317.949.630</u>	<u>6.024.403.056</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

		30 de setiembre de	
		2019	2018
Gastos pagados por anticipado	¢	6.077.759.631	8.457.251.067
Bienes diversos		24.294.093.385	19.093.409.686
Operaciones pendientes de imputación		6.562.812.027	11.465.069.623
Otros activos restringidos(Véase nota 3)		9.817.745	19.167.482
	¢	<u>36.944.482.788</u>	<u>39.034.897.858</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

		30 de setiembre de 2019		
		A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:				
Con el público	¢	1.293.748.657.017	1.141.265.744.015	2.435.014.401.032
Con instituciones financieras		5.092.122.270	167.032.969.838	172.125.092.108
Otras obligaciones		13.634.630.990	-	13.634.630.990
	¢	<u>1.312.475.410.277</u>	<u>1.308.298.713.853</u>	<u>2.620.774.124.130</u>

		30 de setiembre de 2018		
		A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:				
Con el público	¢	1.120.413.480.239	1.178.607.544.787	2.299.021.025.026
Con instituciones financieras		1.324.564.429	144.211.891.590	145.536.456.019
Entidades estatales		202.224.730	-	202.224.730
Otras obligaciones		12.587.858.990	-	12.587.858.990
	¢	<u>1.134.528.128.388</u>	<u>1.322.819.436.377</u>	<u>2.457.347.564.765</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Por clientes

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

	30 de setiembre de 2019	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	729.595	11.031
Con instituciones financieras	6	2
	729.601	11.033
	30 de setiembre de 2018	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	632.762	9.703
Con instituciones financieras	6	2
Entidades estatales	1	-
	632.769	9.705

(11) Otras obligaciones con el público

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

(12) Contratos de reporto tripartito y de reventa

(a) Reporto tripartitos

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

	Al 30 de setiembre de 2019			
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢ 5.461.854.095	4.631.348.831	Al 08-Nov-2019	4.657.704.153
	¢ 5.461.854.095	4.631.348.831		4.657.704.153

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2018				
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
			Del 10-Oct-2018 al	
Gobierno	7.077.412.494	6.185.468.144	26-Oct-2018	6.239.822.697
¢	<u>7.077.412.494</u>	<u>6.185.468.144</u>		<u>6.239.822.697</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.

Al 30 de setiembre de 2019				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
			Del 04-Oct-2019 al	
Gobierno	¢ 589.361.612	727.131.385	10-Oct-2019	590.745.502
¢	<u>589.361.612</u>	<u>727.131.385</u>		<u>590.745.502</u>

Al 30 de setiembre de 2018				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
			Del 04-Oct-2018 al	
Gobierno	¢ 4.161.089.092	4.476.994.944	09-Nov-2018	4.168.350.384
¢	<u>4.161.089.092</u>	<u>4.476.994.944</u>		<u>4.168.350.384</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Obligaciones con entidades

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	¢ 3.825.000.000	12.856.000.000
Obligaciones cartas de crédito	535.343.876	808.459.419
Sobregiros cuentas a la vista	2.500.530.276	3.222.710.902
Cheques al cobro(Véase nota 5)	2.848.067.382	2.664.518.330
Entidades financieras del país	22.855.807.057	27.578.778.877
Entidades financieras del exterior	181.822.406.455	299.106.723.457
Entidades no financieras del país	3.125.000.000	3.125.000.000
Organismos internacionales	87.267.798.534	68.336.410.734
Cargos financieros por pagar	2.065.720.726	2.332.896.899
Arrendamientos financieros	584.871.757	607.350.832
	¢ <u>307.430.546.063</u>	<u>420.638.849.450</u>

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

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

	30 de setiembre de 2019				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 130.427.917.417	-	11.799.228.725	-	142.227.146.142
De uno a tres años	51.394.489.038	-	369.625.004	33.221.665.188	84.985.779.230
De tres a cinco años	-	-	190.680.288	10.964.078.583	11.154.758.871
Más de cinco años	-	22.855.807.057	3.125.000.000	43.082.054.763	69.062.861.820
Total	¢ <u>181.822.406.455</u>	<u>22.855.807.057</u>	<u>15.484.534.017</u>	<u>87.267.798.534</u>	<u>307.430.546.063</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2018

	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 216.885.473.462	5.000.000.000	21.908.835.928	2.949.892.500	246.744.201.890
De uno a tres años	21.992.769.995	-	262.092.252	26.240.930.270	48.495.792.517
De tres a cinco años	60.228.480.000	-	321.008.202	20.862.206.289	81.411.694.491
Más de cinco años	-	22.578.778.877	3.125.000.000	18.283.381.675	43.987.160.552
Total	¢ 299.106.723.457	27.578.778.877	25.616.936.382	68.336.410.734	420.638.849.450

(b) Obligaciones con entidades financieras del exterior

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

Al 30 de setiembre de 2019, el Banco mantiene depositado en una cuenta restringida con Bank of New York Mellon, un monto equivalente a ¢7.528.336.822 (¢7.045.960.193 para el 2018) correspondiente al pago trimestral anticipado del principal y los intereses de la obligación generada por la titularización.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre, 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 setiembre de 2019
Serie 2014-1(*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2,5%	US\$	2.408.039.548
Serie 2014-2(*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	US\$	41.610.960.000

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

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de Interes (p.a)	Moneda	Saldo en moneda local al 30 de setiembre de 2018
Serie 2014-1(*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2.5%	US\$	12.064.998.649
Serie 2014-2(*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	US\$	60.228.480.000

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

(14) Impuesto sobre la renta

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>		
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 30.943.202.175	19.947.841.536
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>		
Impuesto sobre la renta diferido	794.759.244	2.085.818.329
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(3.600.405.357)	(555.948.553)
Total impuesto sobre la renta diferido	(2.805.646.113)	1.529.869.776
	¢ 28.137.556.062	21.477.711.312

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		30 de setiembre de	
		2019	2018
Impuesto sobre la renta esperado	¢	25.880.878.942	22.741.148.175
Mas:			
Gastos no deducibles		10.987.868.771	6.729.838.438
Menos:			
Ingresos no gravables		(8.731.191.651)	(7.993.275.301)
Impuesto sobre la renta	¢	<u>28.137.556.062</u>	<u>21.477.711.312</u>

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

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		30 de setiembre de 2019		
		Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢	124.586.787	-	124.586.787
Provisiones		4.215.035.232	-	4.215.035.232
Prestaciones legales		43.099.554	-	43.099.554
Valuación de programas de lealtad		-	960.598.922	(960.598.922)
Ganancias o pérdidas no realizadas		40.063.162	4.533.884.882	(4.493.821.720)
Arrendamientos operativos en función financiera		-	1.927.373.867	(1.927.373.867)
Superavit por revaluación		-	127.398.940	(127.398.940)
	¢	<u>4.422.784.735</u>	<u>7.549.256.611</u>	<u>(3.126.471.876)</u>
		30 de setiembre de 2018		
		Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢	194.765.782	-	194.765.782
Provisiones		988.864.374	-	988.864.374
Prestaciones legales		45.365.203	-	45.365.203
Valuación de programas de lealtad		-	837.482.768	(837.482.768)
Ganancias o pérdidas no realizadas		1.163.023.968	49.530.503	1.113.493.465
Arrendamientos operativos en función financiera		-	2.143.797.459	(2.143.797.459)
Arrendamientos (alquileres)		-	100.660.293	(100.660.293)
Superavit por revaluación		-	143.119.255	(143.119.255)
	¢	<u>2.392.019.327</u>	<u>3.274.590.278</u>	<u>(882.570.951)</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	30 de setiembre de 2019			
	31 de diciembre 2018	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre 2019
Estimaciones	¢ 170.487.405	(45.900.618)	-	124.586.787
Provisiones	1.690.010.368	2.525.024.864	-	4.215.035.232
Prestaciones legales	34.922.207	8.177.347	-	43.099.554
Valuación de programas de lealtad	(885.620.605)	(74.978.317)	-	(960.598.922)
Ganancias o pérdidas no realizadas	1.289.318.403	-	(5.783.140.123)	(4.493.821.720)
Arrendamientos operativos en función financiera	(2.211.543.159)	284.169.292	-	(1.927.373.867)
Arrendamientos (alquileres)	(109.153.545)	109.153.545	-	-
Superavit por revaluación	(127.398.940)	-	-	(127.398.940)
	¢ <u>(148.977.866)</u>	<u>2.805.646.113</u>	<u>(5.783.140.123)</u>	<u>(3.126.471.876)</u>

	30 de setiembre de 2018			
	31 de diciembre 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre 2018
Estimaciones	¢ 767.656.022	(572.890.240)	-	194.765.782
Provisiones	1.415.449.409	(426.585.035)	-	988.864.374
Prestaciones legales	-	45.365.203	-	45.365.203
Valuación de programas de lealtad	(662.859.685)	(174.623.083)	-	(837.482.768)
Ganancias o pérdidas no realizadas	816.863.385	-	296.630.080	1.113.493.465
Arrendamientos operativos en función financiera	(1.757.309.812)	(386.487.647)	-	(2.143.797.459)
Arrendamientos (alquileres)	(86.011.319)	(14.648.974)	-	(100.660.293)
Superavit por revaluación	(143.119.255)	-	-	(143.119.255)
	¢ <u>350.668.745</u>	<u>(1.529.869.776)</u>	<u>296.630.080</u>	<u>(882.570.951)</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Comisiones por pagar	¢ 14.927.513.853	15.465.424.366
Aportaciones patronales por pagar	1.661.681.203	1.975.904.733
Retenciones por orden judicial	29.390.573	14.014.835
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1.064.751.937	1.197.265.891
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	9.544.158.589	9.282.052.651
Impuestos retenidos por pagar	2.629.285.070	6.118.332.575
Impuesto valor agregado(proporcionalidad)	666.973.013	-
Aportaciones laborales retenidas por pagar	748.819.645	1.051.829.582
Partes relacionadas	5.536.967.638	4.967.863.970
Obligaciones con tarjetahabientes	313.330.481	334.104.193
Depósitos en tránsito por aplicar	214.095.780	79.390.740
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	-	6.907.846
Vacaciones acumuladas por pagar	2.260.340.435	3.107.584.614
Aguinaldo acumulado por pagar	5.160.105.162	6.699.059.042
Proveedores por pagar	4.399.943.308	6.565.740.976
Conape	3.162.609.817	3.412.837.820
Facturación por pagar comercios afiliados	12.356.288.645	28.462.616.617
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real	1.845.620	140.322.527
Cuotas de seguros sobre créditos	2.633.914.656	2.683.650.593
Programas de lealtad por pagar	8.565.691.062	7.892.641.619
Seguros por pagar	26.511.198	9.456.167
Depósitos en garantía por pagar	-	62.172.765
Transacciones de camara por aplicar	493.917.658	3.383.169.192
Aliados	2.136.867.382	4.416.960.694
Acreedores varios	6.488.200.741	2.780.634.668
	¢ <u>85.023.203.466</u>	<u>110.109.938.676</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Patrimonio

(a) Capital social

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

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

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

(b) Superávit por revaluación

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

(c) Dividendos en efectivo

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(d) Ganancia no realizada

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

(e) Participación no controladora

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

Capital social	¢	16.850.091.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		10.919.668.832
Ajustes al patrimonio		(103.598.900)
Reservas patrimoniales		1.017.066.002
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		11.564.174.760
Resultado del periodo		1.364.309.806
	¢	<u>41.611.711.500</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(17) Utilidad básica por acción

Al 30 de setiembre de 2019, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en resultado del periodo, neto de la reserva legal atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢57.826.923.700 (¢52.691.017.952 en el 2018), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación asciende a 2.467.701.599.

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Resultado del período, disponible para accionistas comunes	¢ 57.826.923.700	52.691.017.952
Cantidad promedio de acciones comunes	2.467.701.599	2.467.701.599
Utilidad básica por acción	¢ 23,4335	21,3523

(18) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢ 208.746.339.675	199.520.030.124
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial	43.708.109.996	36.278.180.112
	¢ 252.454.449.671	235.798.210.236

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
<u>Ingresos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 108.967.509.925	11.517.381.385
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	20.683.059.445	3.932.215.531
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	4.057.815.554	2.576.150.310
Diferencias de cambio por disponibilidades	9.615.671.474	13.081.233.258
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	6.746.065.405	4.318.846.267
Diferencias de cambio por créditos vigentes	38.197.929.957	49.490.134.624
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	4.706.144.350	4.658.746.121
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	865.731.433	1.490.778.337
Total de ingresos	<u>193.839.927.543</u>	<u>91.065.485.833</u>
<u>Gastos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	38.879.944.116	43.196.371.706
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	6.568.553.185	11.698.828.377
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	2.805.462.236	2.297.084.693
Diferencias de cambio por disponibilidades	31.080.866.734	4.598.209.897
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	13.626.859.561	1.774.024.741
Diferencias de cambio por créditos vigentes	108.165.409.163	14.447.700.698
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	11.160.932.050	1.468.586.763
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.851.869.957	1.522.741.818
Total de gastos	<u>214.139.897.002</u>	<u>81.003.548.693</u>
Total ingresos (gastos) por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(20.299.969.459)</u>	<u>10.061.937.140</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Gastos por captaciones a la vista	¢ 8.443.015.755	6.459.349.286
Gastos por captaciones a plazo	58.125.614.444	52.451.492.310
Gastos por reporto tripartito y préstamos de valores	303.383.809	232.277.929
	¢ <u>66.872.014.008</u>	<u>59.143.119.525</u>

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 191.667	224.681
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	8.732.834.350	11.689.296.680
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	4.050.519.461	2.877.300.732
	¢ <u>12.783.545.478</u>	<u>14.566.822.093</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Por giros y transferencias	6.804.088.568	5.687.935.028
Por operaciones con partes relacionadas	584.394.774	259.186.777
Por comercio exterior	3.349.671	4.149.353
Por fideicomisos	156.400.431	174.320.393
Por custodias	31.351.214	30.098.028
Por cobranzas	1.036.111.305	936.112.141
Por otras comisiones de confianza	4.729.718.509	4.147.272.253
Por tarjetas de crédito	119.720.070.996	115.021.883.795
Sobre cuentas corrientes	5.509.954.251	4.777.669.078
Por contratos por servicios administrativos	1.221.953.261	8.202.340
Por servicios de custodia	5.271.966	4.191.921
Comisiones por servicios blindados	1.087.549.239	1.116.641.229
Cajeros automáticos	1.074.673.258	1.142.237.432
Por tarjeta débito	19.311.724.705	16.834.347.493
Por administración de carteras	153.023.508	82.234.488
Por administración de fondos	4.133.800.682	4.814.518.299
Por transacciones bursátiles	2.107.349.709	1.203.776.455
Comisiones por adelanto de salario	2.920.860.282	2.342.709.580
Comisiones por colocación de seguros	5.688.780.497	4.912.031.746
Por apertura contrato de arrendamiento	891.857.553	794.850.826
Por Otros ingresos operativos	4.220.348.474	4.681.945.663
Otras comisiones	2.320.893.181	2.015.084.118
	<u>183.713.526.034</u>	<u>170.991.398.436</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Ingresos por servicios agregados	5.788.503.824	5.542.045.287
Ingresos por recuperación de gastos	195.690.974	149.161.803
Ingresos por planes automáticos,SOS, Avisa y procesamiento de tarjetas	1.644.514.258	7.301.211.349
Diferencias de cambio por otros pasivos	3.018.977.026	642.829.976
Diferencias de cambio por otros activos	1.298.077.526	862.706.579
Servicios varios por tarjetas de crédito	2.527.076.670	2.938.173.484
Sobrantes de caja	31.436.081	20.278.245
Ingresos coemisores	451.179.858	348.525.636
Ingreso varios por comisiones de afiliados	12.391.422.953	7.937.840.598
Ingresos operativos varios	2.999.653.023	2.361.305.596
	<u>30.346.532.193</u>	<u>28.104.078.553</u>

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Comisiones por corresponsalía	188.767.932	158.025.707
Comisiones por giros y transferencias	657.124.739	535.602.559
Comisiones por servicios bursátiles	5.469.082	3.953.620
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	4.891.903	4.367.280
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	218.324.929	186.359.336
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	44.490.708	44.609.296
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	411.656.041	392.733.595
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	16.672.917	45.983.021
Comisiones de intercambio	42.370.299.084	38.819.625.550
Comisiones por otros servicios	8.704.093.646	3.442.642.714
	<u>52.621.790.981</u>	<u>43.633.902.678</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		30 de setiembre de	
		2019	2018
Sueldos	¢	58.494.495.089	70.872.061.747
Cargas sociales patronales		13.432.295.736	16.608.634.599
Remuneraciones a directores y fiscales		334.772.850	269.344.329
Tiempo extraordinario		691.805.522	698.674.253
Viáticos		205.774.215	294.561.455
Decimotercer sueldo		5.083.101.385	6.353.840.608
Vacaciones		1.391.663.365	2.152.573.143
Incentivos		43.008.115	42.932.317
Preaviso y cesantía		1.922.799.609	1.332.613.322
Refrigerios		367.684.708	425.903.098
Aporte Auxilio de Cesantía		871.209.992	1.075.589.657
Vestimenta		219.875.515	52.489.198
Capacitación		313.473.385	648.638.084
Seguros del personal		1.066.858.705	1.351.697.327
Fondos de capitalización laboral		2.129.846.786	2.666.815.281
Otros gastos de personal		706.810.342	908.353.109
	¢	<u>87.275.475.319</u>	<u>105.754.721.527</u>

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		30 de setiembre de	
		2019	2018
Gastos por servicios externos	¢	17.432.314.038	17.839.181.711
Gastos de movilidad y comunicaciones		5.858.460.357	10.020.146.895
Gastos de infraestructura		21.917.233.215	23.672.286.478
Gastos generales		44.246.938.287	47.273.071.643
	¢	<u>89.454.945.897</u>	<u>98.804.686.727</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Cuentas contingentes

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

La Corporación mantiene compromisos como sigue:

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢ 80.290.542.868	82.895.055.004
Cartas de crédito emitidas	10.532.731.796	13.744.882.674
Créditos pendientes de desembolsar	4.464.609.648	4.707.904.580
Líneas de crédito de utilización automática	1.174.144.795.350	1.018.707.821.901
	¢ <u>1.269.432.679.662</u>	<u>1.120.055.664.159</u>

(28) Activos de los fideicomisos

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

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Efectivo	¢ 1.617.980.706	2.121.534.710
Inversiones	15.419.393.769	4.777.584.950
Cartera de créditos	696.824.239	2.535.745.476
Bienes diversos	1.012.956.495	-
Otras cuentas por cobrar	280.914.608	167.133.528
	¢ <u>19.028.069.817</u>	<u>9.601.998.664</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Valores recibidos en garantía	¢ 2.247.568.773.600	1.764.550.401.369
Valores recibidos en custodia	13.147.750.108	10.439.848.285
Valores negociables en custodia	2.068.417.658.674	1.682.377.892.990
Líneas de crédito pendientes de utilizar	529.139.090.281	603.009.133.015
Productos en suspenso	11.142.357.922	4.202.526.773
Cuentas castigadas	402.992.957.617	527.647.260.533
Fondos de pensiones	905.273.441.508	794.873.123.796
Fondos de inversión	130.573.730.426	133.239.000.133
Bienes y valores de terceros	105.322.147.079	83.478.077.869
Documentos de respaldos	8.200.596.748.526	6.969.338.419.896
Otras	1.618.718.904.337	2.108.413.907.906
	¢ <u>16.232.893.560.078</u>	<u>14.681.569.592.565</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 setiembre de 2019, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢201.686.011 (¢212.317.090 en el 2018), el cual se incluye en la cuenta de disponibilidades. Adicionalmente, para la Subsidiaria Banco BAC San José, S.A, al 30 de setiembre de 2019, se efectuó un depósito en garantía con la Bolsa Nacional de Valores por un monto de ¢101.333.755 (¢197.151.852 en el 2018) (véanse notas 3 y 5).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

		Al 30 de setiembre de	
		2019	2018
Valores Negociables En Custodia			
852011050101	En SAC - MH y BCCR	¢ -	2.541.300.000
852012050101	En SAC - MH y BCCR	¢ -	17.293.681.440
Total		¢ -	19.834.981.440
Recibidos en garantía			
853012050101	En SAC - MH y BCCR	¢ -	98.450.400
Total		¢ -	98.450.400
VALORES NEGOCIABLES EN FIDEICOMISO DE GARANTÍA			
853062010101		¢ 463.760.963	-
		¢ 463.760.963	-
Dados en garantía			
854011050101	SAC-MH y BCCR	¢ -	6.595.000.000
854012050101	SAC-MH y BCCR	¢ -	3.254.654.400
Total		¢ -	9.849.654.400
Pendientes De Liquidar A Valor Futuro			
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	¢ -	104.598.550.000
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	¢ -	59.700.901.680
Total		¢ -	164.299.451.680
Pendientes de liquidar a valor futuro			
858011010101	Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro cta propia	¢ 4.657.704.153	3.508.260.164
858011030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Compras a futuro cta propia	¢ 3.825.602.568	5.278.242.192
858022010101	Ops de reporto tripartito	¢ 374.581.226	87.258.310
Total		¢ 8.857.887.947	8.873.760.666
Valores Negociables Por Cuenta Propia			
859012010101	Central de Valores Privado Custodia Local Disponible	¢ 86.649.652	-
859031010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible	¢ 7.179.798.578	-
859031030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	¢ 108.551.816.732	-
859032010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible	¢ 45.008.916.513	-
859032030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	¢ 118.085.282.141	-
Total		¢ 278.912.463.616	-
Total custodia propia		¢ 288.234.112.526	202.956.298.586

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Custodia por cuenta terceros

		Al 30 de setiembre de	
		2019	2018
Custodia efectivo y cuentas por cobrar por actividad custodia			
871011010101	Efectivo disponible por actividad de custodia	€ 32.065.438	1.273.052
871012010101	Efectivo disponible por actividad de custodia	139.926.580	230.999.490
Total		€ 171.992.018	232.272.542
Valores negociables en custodia			
872011010104	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR UDES	€ -	47.354.388
872011020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	135.840.500.000
872011040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	-	1.000.000.000
872011050101	En SAC - MH y BCCR	-	449.780.100.000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR UDES	-	15.340.865.068
872011060101	En SAC - Otros	-	66.209.000.000
872012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	-	37.063.680
872012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	84.112.873.872
872012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	-	7.864.449.600
872012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	-	57.368.682.936
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - intern - otros	-	39.792.615
872012050101	En SAC - MH y BCCR	-	151.162.481.520
872012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	-	15.948.964.800
872031020101	En depósitos val CEVAL local otros	-	83.931.712.690
872032020101	Depósitos en val CEVAL local otros	-	179.711.939
872032040101	En depósitos val CEVAL Intl otros	-	87.385.373.444
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	222.206.259
872032040105	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	3.017
872032040107	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	16.704.050
872032040108	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	14.796.475
872042020101	En depósitos val CEVAL local otros	-	46.311.206.587
Total		€ -	1.202.813.842.940
Custodia facial pignorado			
872052050101	En SAC-MH y BCCR	€ -	375.269.760
872071020101	Depósitos de val CEVAL local otros	-	1.780.622.311
872102010101	Confirmación BNV Clearing	-	26.298.540
872092010101	Confirmación BNV Clearing	-	1.850.288.400
Total		€ -	4.032.479.011
Recibidos en garantía			
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	€ -	600.000.000
873011050101	En SAC-MH y BCCR	-	3.283.000.000
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	352.104.960
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	-	1.517.294.400
873012050101	En SAC - MH y BCCR	-	55.127.011.920
873012060101	En SAC - Otros	-	967.709.520
Total		€ -	62.482.120.800
Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Privado			
873052010101	Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Privado-MEDI	€ 1.672.261.139	-
873061010101	Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Público BCCR-MEDI	14.447.597.663	-
873062010101	Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Público BCCR-MEDI	64.528.767.527	-
Total		€ 80.648.626.329	-
Dados en garantía			
874011050101	En SAC - MH y BCCR	€ -	8.526.500.000
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	-	2.721.864.000
874012050101	En SAC - MH y BCCR	-	61.230.936.720
874012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	-	1.106.698.320
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	-	440.068.085
Total		€ -	74.026.067.125
Pendientes de recibir			
876011010101	Confirmación BNV Clearing	€ -	550.000.000
876012020101	Confirmación BNV Clearing Fideicomiso	-	1.129.284.000
876022030101	Confirmación OP Intl	-	242.707.715
Total		€ -	1.921.991.715
		Al 30 de setiembre	
		2019	2018
Pendientes de recibir valor de Central de Valores Privado.			
876051010101	Pendientes de recibir valor de Central de Valores Público BCCR, Mercado local	€ 257.250.000	-
876051030101	Pendientes de recibir valor de Central de Valores Privado, Negociados en garantía	1.210.192.150	-
Total		€ 1.467.442.150	-

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Pendientes de liquidar		
877011020101	Compras de contado Mercado Internacional	€ 869.040.000 -
877022020101	Ventas de contado valor transado, Mercado Internacional	1.253.815.292 -
Total		€ 2.122.855.292 -
Pendientes de liquidar a valor futuro		
878011010101	Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro	€ 9.649.588.611 9.085.440.632
878011020101	Operaciones a plazo	257.505.556
878011030101	Ops en mercado de liquidez	- 620.289.309
878012010101	Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro	49.486.205.691 49.477.333.391
878021010101	Operaciones de reporto tripartito-Ventas a futuro	5.628.057.418 9.222.878.591
878021020101	Operaciones a plazo-Ventas a futuro	257.505.556 -
878021030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Ventas a futuro	7.237.858.722 1.083.778.845
878022010101	Operaciones de reporto tripartito-Ventas a futuro	52.141.592.493 58.892.781.424
878022030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Ventas a futuro	- 1.477.011.838
Total		€ 124.661.193.294 129.859.514.030
Valores Negociables Por Cuenta De Terceros		
879011010101	Central de valores privado custodia local-custodia disponible	€ 151.354.759.331 -
879011010104	Central de valores privado custodia local-custodia disponible UDES	25.383.121 -
879011020101	Central de valores privado custodia local-pendiente de entregar	152.482.150 -
879011050101	Central de Valores Pv Cust Loc Otra Guía	1.313.988.858 -
879012010101	Central de valores privado custodia local-custodia disponible	128.547.842.567 -
879021010101	Central de Valores Priv Cust Loc Disp	2.000.000.000 -
879022010101	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible	208.907.457.151 -
879022010102	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible BRL	47.869.543 -
879022010103	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible CAD	123.309.902 -
879022010105	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible EUR	1.925 -
879022010107	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible CHF	15.632.845 -
879022010108	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible GBP	14.280.373 -
879022020101	Central de valores privado custodia internacional-pendiente de entregar	126.887.421 -
879022030101	Central de valores privado custodia internacional-dada en garantía MEDI	1.640.734.636 -
879031010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible	602.096.699.989 -
879031010104	Central de valores público BCCR-custodia disponible UDES	13.372.041.983 -
879031020101	Central de valores público Pendiente	257.250.000 -
879031030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	11.303.963.805 -
879032010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible	384.235.676.933 -
879032020101	Central de valores público BCCR-pendiente de entregar	56.118.407 -
879032030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	60.783.064.898 -
879032050101	Central de valores público BCCR-Otras Garantías	411.427.254 -
Total		€ 1.566.786.873.091 -
Total custodia terceros		€ 1.775.858.982.173 € 1.475.368.288.163
Total valores negociables en custodia		€ 2.064.093.094.699 € 1.678.324.586.749

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

Al 30 de setiembre de 2019				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	6.901.279.674	28.118.518.837	1.799.863.933	29.926.820.040
De 31 a 60 días	2.748.308.938	19.986.794.805	755.656.233	17.547.242.549
De 61 a 90 días	-	1.380.892.049	-	1.451.175.618
	<u>9.649.588.612</u>	<u>49.486.205.691</u>	<u>2.555.520.166</u>	<u>48.925.238.207</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	3.686.789.085	-	-	374.581.227
De 31 a 60 días	970.915.067	-	-	-
	<u>4.657.704.152</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>374.581.227</u>
	<u>14.307.292.764</u>	<u>49.486.205.691</u>	<u>2.555.520.166</u>	<u>49.299.819.434</u>
Al 30 de setiembre de 2018				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	7.586.730.979	32.423.109.529	3.128.672.066	28.267.208.027
De 31 a 60 días	1.285.084.995	16.129.255.738	477.673.870	15.852.402.725
De 61 a 90 días	213.624.657	924.968.124	213.624.658	924.968.124
	<u>9.085.440.631</u>	<u>49.477.333.391</u>	<u>3.819.970.594</u>	<u>45.044.578.876</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	3.508.260.164	-	-	87.258.310
	<u>3.508.260.164</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>87.258.310</u>
	<u>12.593.700.795</u>	<u>49.477.333.391</u>	<u>3.819.970.594</u>	<u>45.131.837.186</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de setiembre de 2019				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	-	-	7.237.858.722	-
	-	-	7.237.858.722	-
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	3.825.602.568	-	-	-
	3.825.602.568	-	-	-
	3.825.602.568	-	7.237.858.722	-
Al 30 de setiembre de 2018				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	620.289.309	-	1.083.778.845	1.477.011.838
	620.289.309	-	1.083.778.845	1.477.011.838
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	5.278.242.192	-	-	-
	5.278.242.192	-	-	-
	5.898.531.501	-	1.083.778.845	1.477.011.838

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

Al 30 de setiembre de 2019 y 2018, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las reporto tripartitos y operaciones a plazo denominado en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de $\text{¢}577,93$ y $\text{¢}579,12$ respectivamente, por cada US dólar.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Contratos de administración de fondos de inversión

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
<u>Fondos de inversión en colones:</u>		
Fondo de Inversión Impulso C Bac Credomatic No Diversificado	¢ 30.873.702.692	39.058.389.058
Fondo de Inversión Propósito Bac Credomatic No Diversificado	983.345.052	2.078.639.362
	¢ 31.857.047.744	41.137.028.420
<u>Fondos de inversión en US dólares</u>		
Fondo de Inversión Impulso D Bac Credomatic No Diversificado	¢ 91.163.433.250	81.884.171.915
Fondo de Inversión Sin Fronteras Bac Credomatic No Diversificado	3.533.018.900	4.818.182.306
Fondo de Inversión Millennium Bac Credomatic No Diversificado	1.260.549.275	1.670.955.167
Fondo de Inversión Posible Bac Credomatic No Diversificado	1.782.950.355	2.349.161.745
Fondo de Inversión Innovación Bac Credomatic No Diversificado	694.405.577	1.004.960.814
Fondo de Inversión Impacto Bac Credomatic No Diversificado	282.325.325	374.539.766
	¢ 98.716.682.682	92.101.971.713
Total fondos de inversión administrados	¢ 130.573.730.426	133.239.000.133

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensiones complementarias administrados se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2019	2018
<u>Fondos de Pensión administrados en colones:</u>		
Fondo A Ley 7983	¢ 5.895.300.591	4.835.131.678
Fondo B Ley 7983	20.761.218.965	18.063.243.125
Fondo Pensión Obligatoria	787.347.558.515	689.484.161.178
Fondo Capitalización Laboral	71.814.786.431	65.249.373.705
	¢ 885.818.864.502	777.631.909.686
<u>Fondos de Pensión administrados en US dólares:</u>		
Fondo A Ley 7983	6.140.565.592	5.436.513.752
Fondo B Ley 7983	13.301.548.855	11.791.943.181
	19.442.114.447	17.228.456.933
Total en colones de fondos de pensión administrados	¢ 905.260.978.949	794.860.366.619
Otras cuentas de orden (a)	12.462.558	12.757.178
Total cuentas de orden de fondos de pensiones	¢ 905.273.441.507	794.873.123.797

- (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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Valor razonable

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

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

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros.

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

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

	30 de setiembre de 2019		30 de setiembre de 2018	
	Nivel 2	Costo Amortizado	Nivel 2	Costo Amortizado
Disponibles para la venta	¢ 305.639.173.104	43.229.061.611	215.690.314.931	52.202.961.893

- (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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Obligaciones con el público a plazo

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

	30 de setiembre de 2019		30 de setiembre de 2018	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 348.868.234.715	348.868.234.715	267.893.276.824	267.893.276.824
Cartera de crédito	¢ 2.694.492.341.540	2.747.696.393.524	2.553.921.319.361	2.563.764.331.067
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 1.312.475.410.277	1.312.475.410.277	1.134.528.128.388	1.134.528.128.388
Captaciones a plazo	1.308.298.713.853	1.308.187.436.723	1.322.819.436.377	1.303.417.761.266
Obligaciones BCCR	-	-	1.100.000.000	1.100.000.000
Obligaciones financieras	¢ 305.364.825.337	309.748.180.830	418.305.952.551	423.301.589.178

(33) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	30 de setiembre de	
	2019	2018
Menos de un año	¢ 6.527.715.751	3.153.604.783
De uno a cinco años	19.557.420.837	26.253.465.982
Más de cinco años	9.660.709.455	23.757.706.624
	¢ 35.745.846.043	53.164.777.389

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Litigios

Subsidiaria Banco BAC San José, S.A.

a) Impuesto sobre la renta periodo fiscal 1999-2005

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

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

El Banco realizó el pago bajo protesta del tributo correspondiente a los períodos 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.

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

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

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

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

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La Compañía presentó una la demanda judicial en sede contencioso administrativa para la discusión de la legalidad de lo actuado por parte de la Administración Tributaria y el Tribunal Fiscal Administrativo. En fecha 26 de setiembre de 2019, Credomatic de Costa Rica,S.A, interpusó el proceso de conocimiento contra el estado.

Adicionalmente el 4 de octubre de 2019, se presentó una acción de inconstitucionalidad, en la misma se solicita al Tribunal Contencioso-Administrativo y Civil de Hacienda suspender el dictado de la sentencia en proceso.

Subsidiaria Medio de Pago, S.A.

Litigio No. 1

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Litigio No. 2

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Segmentos

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

Al 30 de setiembre de 2019

	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Ajustes	Consolidado
Activos														
Disponibilidades	9.445.927	546.994.455.680	872.121.549	177.667.393	82.492.812	7.666.086.331	2.003.952.411	1.960.493.027	25.146.596.463	5.201.767.779	590.115.079.372	(32.498.603.011)	-	557.616.476.361
Inversiones en instrumentos financieros	39.396.662	302.207.701.944	23.053.037.257	10.837.407.849	4.392.416.879	-	4.314.598.864	-	12.541.771.799	3.987.586.920	361.373.918.174	(8.767.244.508)	-	352.606.673.666
Cartera de créditos, neta	-	2.568.476.516.882	-	-	-	23.568.730.961	-	-	3.194.259	-	2.592.048.442.102	-	-	2.592.048.442.102
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	-	1.672.134.192	73.894.399	484.439.953	164.410.805	470.131.838	941.247.806	355.052	24.367.343.542	429.895.422	28.603.853.009	(3.080.749.545)	172.279.493	25.350.823.971
Comisiones por cobrar	-	2.654.088	14.407.396	475.502.347	150.302.876	-	-	-	-	-	642.866.707	-	-	642.866.707
Cuentas Por Cobrar Por Operaciones Bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	1.018.299.700	17.115.747	210.806	-	273.138.270	-	-	5.097.837.525	42.961.719	6.449.563.767	(3.080.749.543)	-	3.368.814.224
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	494.111.699	36.467.330	8.726.800	10.272.608	110.031.234	22.301.768	-	3.697.568.169	43.305.127	4.422.784.735	-	-	4.422.784.735
Otras cuentas por cobrar	-	197.864.293	5.903.926	-	3.835.321	86.962.334	918.946.038	355.052	15.611.046.371	343.628.576	17.168.541.911	(2)	172.279.493	16.996.262.416
Estimación por deterioro de cuentas	-	(40.795.588)	-	-	-	-	-	-	(39.108.523)	-	(79.904.111)	-	-	(79.904.111)
Bienes realizables, netos	-	2.541.543.673	-	-	-	9.451.889	-	-	-	-	2.550.995.562	-	-	2.550.995.562
Participaciones en el capital de otras empresas	554.133.398.762	24.741.872	26.095.000	-	-	-	-	150.000	-	-	554.184.385.634	(554.133.398.758)	-	50.986.876
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	15.707.232.340	49.426.807	45.203.522	14.771.129	1.926.073.702	30.071.216	10.215.863.889	12.052.388.882	328.252.058	40.369.283.545	-	-	40.369.283.545
Otros activos	267.969.104	30.875.735.809	451.330.265	293.895.518	248.756.356	206.068.088	766.160.158	82.115.951	28.366.934.438	578.919.404	62.137.885.091	-	(15.649.212.714)	46.488.672.377
Total de activos	554.450.210.455	3.468.500.062.392	24.525.905.277	11.838.614.235	4.902.847.981	33.846.542.809	8.056.030.455	12.258.827.919	102.478.379.383	10.526.421.583	4.231.383.842.489	(598.479.995.822)	(15.476.933.221)	3.617.082.354.460
Pasivo y patrimonio														
Pasivos														
Obligaciones con el público	-	2.678.665.482.384	4.647.901.950	-	-	-	-	-	-	-	2.683.313.384.334	(41.265.847.519)	-	2.642.047.536.815
Obligaciones con entidades	-	292.564.970.314	3.825.602.565	-	-	-	-	7.785.716.809	3.254.256.375	-	307.430.546.063	-	-	307.430.546.063
A la vista	-	9.652.519.238	-	-	-	-	-	-	129.256.375	-	9.781.775.613	-	-	9.781.775.613
A plazo	-	193.051.800.196	3.825.000.000	-	-	-	-	7.778.107.118	-	-	204.654.907.314	-	-	204.654.907.314
Otras obligaciones con entidades financieras	-	87.803.142.410	-	-	-	-	-	-	3.125.000.000	-	90.928.142.410	-	-	90.928.142.410
Cargos financieros por pagar	-	2.057.508.470	602.565	-	-	-	-	7.609.691	-	-	2.065.720.726	-	-	2.065.720.726
Cuentas por pagar y provisiones	10.346	58.900.973.278	1.077.137.476	598.782.463	200.643.708	6.502.841.641	2.260.297.487	275.742.423	40.392.789.489	3.177.402.288	113.386.620.599	(3.080.749.543)	15.821.496.191	94.484.374.865
Otros pasivos	-	18.238.188.584	-	-	-	431.504.041	-	-	-	-	18.669.692.625	-	-	18.669.692.625
Total de pasivos	10.346	3.048.369.614.560	9.550.641.991	598.782.463	200.643.708	6.934.345.682	2.260.297.487	8.061.459.232	43.647.045.864	3.177.402.288	3.122.800.243.621	(44.346.597.062)	15.821.496.191	3.062.632.150.368
Patrimonio														
Capital social	246.770.159.900	190.694.321.000	6.567.000.000	3.217.642.735	1.020.149.000	3.675.154.000	861.888.000	2.786.050.000	18.818.850.000	2.306.029.013	476.717.243.648	(229.947.083.748)	-	246.770.159.900
Aportes patrimoniales no capitalizados	19.455.674.193	560.000.072	-	116.344.643	9.670.493	2.000.025	-	368.940.648	14.190.617.795	92.583.750	34.795.831.619	(15.340.157.426)	-	19.455.674.193
Ajustes al patrimonio	12.174.843.519	11.235.672.647	472.472.384	172.826.992	63.820.900	-	75.913.371	-	15.253.896	3.558.770	24.214.362.479	(12.039.518.960)	-	12.174.843.519
Reservas patrimoniales	31.740.955.531	49.361.502.452	713.400.000	190.898.058	163.502.704	735.030.800	172.377.600	3.511.085	1.340.549.025	461.205.803	84.882.933.058	(53.141.977.527)	-	31.740.955.531
Resultados acumulados de años anteriores	186.481.637.418	125.446.920.456	5.790.524.519	6.676.639.973	3.161.657.671	20.514.816.182	3.005.778.799	479.988.669	16.530.933.095	3.925.361.323	372.014.258.105	(185.532.620.687)	(9.831)	186.481.647.249
Intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del año	57.826.923.699	42.832.031.206	1.431.866.383	865.479.371	283.403.505	1.985.196.120	1.679.775.198	558.878.285	7.935.129.708	560.280.636	115.958.969.960	(58.132.040.412)	5.848	57.826.923.700
Total patrimonio	554.450.194.260	420.130.447.833	14.975.263.286	11.239.831.772	4.702.204.273	26.912.197.127	5.795.732.968	4.197.368.687	58.831.333.519	7.349.019.295	1.108.583.593.020	(554.133.398.760)	(3.983)	554.450.204.092
Total de pasivo y patrimonio	554.450.204.092	3.468.500.062.392	24.525.905.277	11.838.614.235	4.902.847.981	33.846.542.809	8.056.030.455	12.258.827.919	102.478.379.383	10.526.421.583	4.231.383.836.641	(598.479.995.822)	15.821.492.208	3.617.082.354.460
Cuentas contingentes deudoras	-	1.269.432.679.662	-	-	-	-	-	-	-	-	1.269.432.679.662	-	-	1.269.432.679.662
Activos de los fideicomisos	-	19.028.069.817	-	-	-	-	-	-	-	-	19.028.069.817	-	-	19,028,069,817
Pasivos de los fideicomisos	-	9.987.055	-	-	-	-	-	-	-	-	9.987.055	-	-	9,987,055
Patrimonio de los fideicomisos	-	19.018.082.762	-	-	-	-	-	-	-	-	19.018.082.762	-	-	19,018,082,762
Otras cuentas de orden deudoras	-	13,070,754,598,857	895,113,601,071	918,421,191,616	134,898,294,401	1,195,727,739,279	1,618,204,000	-	19,596,338,854	-	16,236,129,968,078	-	3,236,408,000	16,232,893,560,078

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ingresos financieros	3.944.346	476.317.717.416	1.954.527.867	1.614.551.131	1.023.954.487	5.568.583.660	429.812.812	453.631.118	2.158.988.806	325.137.481	489.850.849.124	(338.251.327)	193.839.933.391	295.672.664.406
Gastos financieros	361.207	281.719.502.730	1.691.270.377	1.348.946.059	1.013.195.029	4.960.698.185	442.299.005	619.283.592	3.050.026.008	307.987.945	295.153.570.137	(338.251.327)	193.839.927.543	100.975.391.267
Gastos por estimación	-	97.058.895.468	-	-	-	299.856.819	-	-	12.046.371	-	97.370.798.658	-	-	97.370.798.658
Ingresos por recuperación de activos	-	18.612.842.914	-	-	-	27.960.017	-	-	244.059.915	-	18.884.862.846	-	-	18.884.862.846
Resultado financiero	€ 3.583.139	116.152.162.132	263.257.490	265.605.072	10.759.458	335.988.673	(12.486.193)	(165.652.474)	(659.023.658)	17.149.536	116.211.343.175	-	387.679.860.934,00	116.211.337.327
Otros ingresos de operación	58.132.040.487	87.363.105.967	4.235.128.578	4.207.908.152	1.226.736.028	11.719.885.879	7.289.175.899	1.521.683.963	163.742.813.792	4.093.258.411	343.531.737.156	(100.678.879.437)	-	242.852.857.719
Otros gastos de operación	14.495.919	59.428.928.240	572.476.897	1.224.601.754	536.945.405	7.924.592.955	3.205.833.264	85.630.920	62.422.579.667	337.438.255	135.753.523.276	(42.546.839.025)	-	93.206.684.251
Resultado operacional bruto	58.121.127.707	144.086.339.859	3.925.909.171	3.248.911.470	700.550.081	4.131.281.597	4.070.856.442	1.270.400.569	100.661.210.467	3.772.969.692	323.989.557.055	(58.132.040.412)	-	265.857.510.795
Gastos del personal	-	49.736.029.884	1.906.506.934	1.726.509.717	286.710.385	254.637.812	1.384.107.767	2.505.005	29.971.082.996	2.007.384.819	87.275.475.319	-	-	87.275.475.319
Otros gastos de administración	294.198.159	31.098.113.640	355.870.756	455.960.826	63.161.072	386.272.924	303.557.401	455.505.336	55.062.267.024	980.038.759	89.454.945.897	-	-	89.454.945.897
Total gastos administrativos	294.198.159	80.834.143.524	2.262.377.690	2.182.470.543	349.871.457	640.910.736	1.687.665.168	458.010.341	85.033.350.020	2.987.423.578	176.730.421.216	-	-	176.730.421.216
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	€ 57.826.929.548	63.252.196.335	1.663.531.481	1.066.440.927	350.678.624	3.490.370.861	2.383.191.274	812.390.228	15.627.860.447	785.546.114	147.259.135.839	(58.132.040.412)	-	89.127.089.579
Impuesto sobre la renta	-	17.259.480.691	222.344.526	205.463.216	64.358.107	1.775.470.097	698.468.090	253.511.943	10.230.662.680	233.442.825	30.943.202.175	-	-	30.943.202.175
Impuesto de renta diferido	-	286.020.136	9.320.572	-	2.917.012	491.553.538	4.947.986	-	-	-	794.759.244	-	-	794.759.244
Disminución de impuesto sobre renta	-	287.945.515	-	4.501.660	-	761.848.894	-	-	2.537.931.941	8.177.347	3.600.405.357	-	-	3.600.405.357
Participación sobre la utilidad	-	3.162.609.817	-	-	-	-	-	-	-	-	3.162.609.817	-	-	3.162.609.817
Resultado del período	€ 57.826.929.549	42.832.031.207	1.431.866.384	865.479.371	283.403.505	1.985.196.120	1.679.775.198	558.878.285	7.935.129.708	560.280.636	115.958.969.960	(58.132.040.412)	-	57.826.923.700

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de setiembre de 2018

	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Ajustes	Consolidado
Activos														
Disponibilidades	14.983.037	657.427.462.087	676.838.626	275.096.603	6.164.758	3.115.175.242	1.059.519.980	1.504.956.371	12.115.149.508	7.641.222.501	683.836.568.713	(20.975.559.968)	-	662.861.008.745
Inversiones en instrumentos financieros	121.920.689	225.770.622.491	20.193.542.767	9.230.585.049	3.929.089.249	117.693.973	2.719.090.492	-	7.439.514.120	2.355.630.296	271.877.689.126	(574.458.857)	-	271.303.230.269
Cartera de créditos, neta	-	2.448.483.490.308	-	-	-	28.843.440.381	-	-	265.441.840	-	2.477.592.372.529	-	-	2.477.592.372.529
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	-	2.364.457.365	193.414.199	477.083.731	194.666.580	902.305.849	276.390.862	-	44.334.788.998	703.827.471	49.446.935.055	(13.748.021.827)	(3.983)	35.698.917.211
Comisiones por cobrar	-	272.150	15.136.506	420.765.359	138.903.871	-	-	-	-	-	575.077.886	-	-	575.077.886
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	1.064.851.676	36.174.491	158.381	-	51.885.040	-	-	12.724.709.626	33.657.705	13.911.436.919	(13.748.021.825)	-	163.415.094
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	1.145.423.475	142.103.202	56.159.991	55.661.459	142.395.224	36.203.454	-	768.528.895	45.543.627	2.392.019.327	-	-	2.392.019.327
Otras cuentas por cobrar	-	187.130.811	-	-	101.250	708.025.585	240.187.408	-	30.841.550.477	624.626.139	32.601.621.670	(2)	(3.983)	32.601.625.651
Estimación por deterioro de cuentas	-	(33.220.747)	-	-	-	-	-	-	-	-	(33.220.747)	-	-	(33.220.747)
Bienes realizables, netos	-	1.239.813.894	-	-	-	563.702.265	-	-	-	-	1.803.516.159	-	-	1.803.516.159
Participaciones en el capital de otras empresas	466.637.629.787	24.754.617	26.095.000	-	-	-	-	-	150.000	-	466.688.629.404	(466.637.629.787)	-	50.999.617
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	14.744.389.628	66.585.992	68.679.453	21.357.431	1.950.679.500	34.024.530	10.803.811.938	14.296.280.372	267.626.524	42.253.435.368	-	-	42.253.435.368
Otros activos	560.299.035	28.927.946.236	442.307.336	278.600.550	132.835.355	554.285.031	668.157.419	98.029.834	32.969.076.064	346.430.829	64.977.967.689	-	(11.486.349.225)	53.491.618.464
Total de activos	467.334.832.548	3.378.982.936.626	21.598.783.920	10.330.045.386	4.284.113.373	36.047.282.241	4.757.183.283	12.406.798.143	111.420.400.902	11.314.737.621	4.058.477.114.043	(501.935.670.439)	(11.486.353.208)	3.545.055.098.362
Pasivo y patrimonio														
Pasivos														
Obligaciones con el público	-	2.494.907.602.841	3.499.729.828	-	-	-	-	-	2.703.000.000	-	2.501.110.332.669	(21.550.018.825)	-	2.479.560.313.844
Obligaciones Con El Banco Central De Costa Rica	-	1.100.550.000	-	-	-	-	-	-	-	-	1.100.550.000	-	-	1.100.550.000
Obligaciones con entidades	-	398.529.579.195	5.278.242.189	-	-	5.000.000.000	8.579.328.955	3.251.699.111	-	-	420.638.849.450	-	-	420.638.849.450
A la vista	-	8.334.454.679	-	-	-	-	-	105.259.412	-	-	8.439.714.091	-	-	8.439.714.091
A plazo	-	318.751.829.939	5.276.000.000	-	-	5.000.000.000	8.568.538.368	-	-	-	337.596.368.307	-	-	337.596.368.307
Otras obligaciones con entidades financieras	-	69.144.870.153	-	-	-	-	-	3.125.000.000	-	-	72.269.870.153	-	-	72.269.870.153
Cargos financieros por pagar	-	2.298.424.424	2.242.189	-	-	-	10.790.587	21.439.699	-	-	2.332.896.899	-	-	2.332.896.899
Cuentas por pagar y provisiones	37.215	67.393.360.366	708.536.032	600.292.796	185.385.461	7.398.861.502	1.268.147.913	74.506.890	57.225.417.458	5.199.411.727	140.053.957.360	(13.748.021.826)	11.486.349.225	114.819.586.309
Otros pasivos	-	19.423.631.567	-	-	-	565.656.376	-	-	-	-	19.989.287.943	-	-	19.989.287.943
Total de pasivos	37.215	2.981.354.723.969	9.486.508.049	600.292.796	185.385.461	12.964.517.878	1.268.147.913	8.653.835.845	63.180.116.569	5.199.411.727	3.082.892.977.422	(35.298.040.651)	11.486.349.225	3.036.108.587.546
Patrimonio														
Capital social	202.985.871.000	190.694.321.000	3.567.000.000	2.941.641.205	720.149.000	3.675.154.000	861.888.000	2.786.050.000	18.818.850.000	2.306.029.013	429.356.953.218	(226.371.082.218)	-	202.985.871.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	19.455.674.193	560.000.072	-	136.179.203	9.670.493	2.000.025	-	368.940.648	14.190.617.795	92.583.750	34.815.666.179	(15.359.991.986)	-	19.455.674.193
Ajustes al patrimonio	(903.936.859)	(342.768.791)	(284.998.761)	(124.980.539)	(117.974.807)	96.881	(58.906.100)	-	(79.225.766)	1.222.125	(1.911.472.617)	1.007.535.758	-	(903.936.859)
Reservas patrimoniales	27.736.453.875	42.552.800.334	645.132.569	190.898.058	144.029.800	541.152.087	172.377.600	2.452.749	1.181.257.653	461.205.803	73.627.760.528	(45.891.306.653)	-	27.736.453.875
Resultados acumulados de años anteriores	165.371.655.230	117.702.154.874	7.362.375.389	5.506.608.717	3.091.672.496	15.895.375.809	1.462.287.133	459.880.297	13.504.492.485	2.331.293.284	332.687.795.714	(167.316.140.484)	1.936.075	165.369.719.155
Intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.611.711.500
Resultados del período	52.691.017.952	46.461.705.168	822.766.674	1.079.405.946	251.180.930	2.968.985.561	262.847.184	33.909.651	156.073.042	922.991.919	105.650.884.027	(52.959.866.075)	-	52.691.017.952
Total patrimonio	467.336.735.391	397.628.212.657	12.112.275.871	9.729.752.590	4.098.727.912	23.082.764.363	2.700.493.817	3.651.233.345	47.772.065.209	6.115.325.894	974.227.587.049	(506.890.851.658)	1.936.075	508.946.510.816
Total de pasivo y patrimonio	467.336.772.606	3.378.982.936.626	21.598.783.920	10.330.045.386	4.284.113.373	36.047.282.241	3.968.641.730	12.305.069.190	110.952.181.778	11.314.737.621	4.057.120.564.471	(542.188.892.309)	11.488.285.300	3.545.055.098.362
Cuentas contingentes deudoras	-	1.120.055.664.159	-	-	-	-	-	-	-	-	1.120.055.664.159	-	-	1.120.055.664.159
Activos de los fideicomisos	-	9.601.998.664	-	-	-	-	-	-	-	-	9.601.998.664	-	-	9.601.998.664
Pasivos de los fideicomisos	-	7.059.027	-	-	-	-	-	-	-	-	7.059.027	-	-	7.059.027
Patrimonio de los fideicomisos	-	9.594.939.637	-	-	-	-	-	-	-	-	9.594.939.637	-	-	9.594.939.637
Otras cuentas de orden deudoras	-	11.786.771.203.606	681.594.633.201	805.312.972.081	137.292.306.374	1.248.796.807.757	1.447.800.000	-	287.630.386.727	-	14.948.846.109.746	-	267.276.517.181	14.681.569.592.565

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ingresos financieros	17.330.890	339.681.843.203	1.417.517.626	1.063.470.082	690.391.543	5.528.383.425	223.822.234	84.028.211	22.880.207.491	256.096.123	371.843.090.828	(236.668.183)	98.684.432.323	272.921.990.322
Gastos financieros	8.975.159	147.175.047.917	619.774.363	552.231.976	456.213.584	3.798.564.286	87.636.223	760.796.566	2.000.442.474	72.654.083	155.532.336.631	(236.668.183)	81.014.634.742	74.281.033.706
Gastos por estimación	-	85.886.281.668	-	-	-	511.818.486	-	-	576.958.127	-	86.975.058.281	-	-	86.975.058.281
Ingresos por recuperación de activos	-	14.738.694.432	-	-	-	22.068.527	-	-	686.187.909	-	15.446.950.868	-	-	15.446.950.868
Resultado financiero	€ 8.355.731	121.359.208.050	797.743.263	511.238.106	234.177.959	1.240.069.180	136.186.011	(676.768.355)	20.988.994.799	183.442.040	144.782.646.784	-	17.669.797.581	127.112.849.203
Otros ingresos de operación	52.959.866.073	74.343.363.331	2.724.056.825	3.695.605.220	1.123.137.967	10.303.214.734	6.527.359.006	1.439.340.756	157.267.423.148	4.061.940.463	314.445.307.523	(108.069.162.426)	(17.680.883.630)	224.057.028.727
Otros gastos de operación	19.249.996	63.100.596.315	590.168.299	1.042.172.828	624.437.823	7.122.418.561	3.220.687.373	98.674.179	46.833.339.058	122.144.705	122.773.889.137	(55.109.296.351)	-	67.664.592.786
Resultado operacional bruto	52.948.971.808	132.601.975.066	2.931.631.789	3.164.670.498	732.878.103	4.420.865.353	3.442.857.644	663.898.222	131.423.078.889	4.123.237.798	336.454.065.170	(52.959.866.075)	(11.086.049)	283.505.285.144
Gastos del personal	-	38.365.563.876	1.622.685.802	1.381.899.113	342.452.970	450.505.039	1.429.962.270	-	60.201.234.955	1.960.417.502	105.754.721.527	-	-	105.754.721.527
Otros gastos de administración	259.893.914	25.979.654.705	363.270.308	377.286.120	73.291.285	691.613.248	335.743.431	453.752.729	69.370.786.268	899.394.719	98.804.686.727	-	-	98.804.686.727
Total gastos administrativos	259.893.914	64.345.218.581	1.985.956.110	1.759.185.233	415.744.255	1.142.118.287	1.765.705.701	453.752.729	129.572.021.223	2.859.812.221	204.559.408.254	-	-	204.559.408.254
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	€ 52.689.077.894	68.256.756.485	945.675.679	1.405.485.265	317.133.848	3.278.747.066	1.677.151.943	210.145.493	1.851.057.666	1.263.425.577	131.894.656.916	(52.959.866.075)	(11.086.049)	78.945.876.890
Impuesto sobre la renta	-	18.358.172.966	111.492.276	319.095.340	62.853.409	-	613.844.581	74.506.889	34.691.439	369.858.821	19.944.515.721	-	(3.325.815)	19.947.841.536
Impuesto de renta diferido	-	279.407.957	11.416.729	6.983.979	3.099.509	564.977.429	11.918.625	-	1.192.074.061	15.940.040	2.085.818.329	-	-	2.085.818.329
Disminución de impuesto sobre renta	-	255.367.426	-	-	-	255.215.924	-	-	-	45.365.203	555.948.553	-	-	555.948.553
Participación sobre la utilidad	-	3.412.837.820	-	-	-	-	-	-	-	-	3.412.837.820	-	-	3.412.837.820
Resultado del período	€ 52.689.077.895	46.461.705.168	822.766.674	1.079.405.946	251.180.930	2.968.985.561	1.051.388.737	135.638.604	624.292.166	922.991.919	107.007.433.599	(52.959.866.075)	(7.760.234)	54.055.327.758

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Cambio con respecto a presentación del año 2018

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

Por el periodo terminado el 30 de setiembre de 2018, se realizó un cambio en la presentación del Balance General a nivel de cuentas de orden, con el objetivo de presentar de una manera más adecuada las cuentas de créditos castigados registrados en una subsidiaria, por tanto el saldo de las cuentas de orden al 30 de setiembre de 2018 fue de ¢14.945.950.509.746.

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

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

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

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

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

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

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

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

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

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

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

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

naturaleza, las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

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

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

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

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

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del año.

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

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

Esta norma fue aprobada en enero 2010, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

aa) La CINIIF 21: Gravámenes

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

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

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

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

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

aplicando esta Interpretación. Esta interpretación entra en vigencia el 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada permitida.

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

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

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

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