

BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.
(Una compañía propiedad total de
Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.)

Información requerida por la Superintendencia General de Valores

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

BAC SAN JOSÉ PUESTO DE BOLSA, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a 2017)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2018	Diciembre 2017
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	4	939.974.530	472.574.227
Efectivo		200.000	200.000
Banco Central		341.393.298	4.469.188
Entidades financieras del país	3	311.387.976	438.445.127
Entidades financieras del exterior		1.208.901	1.132.953
Otras disponibilidades	18.b	285.784.355	28.326.959
Inversiones en instrumentos financieros		20.656.580.868	19.624.373.454
Disponibles para la venta	2,5 y 20	20.451.185.612	19.399.827.401
Productos por cobrar		205.395.256	224.546.053
Cuentas y comisiones por cobrar		238.102.598	145.364.816
Comisiones por cobrar		22.572.721	5.538.749
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	56.499.845
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	12.514.413	13.020.956
Impuesto sobre renta diferido	16	203.015.464	60.834.266
Otras cuentas por cobrar		-	9.471.000
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		26.095.000	26.095.000
Mobiliario, y equipo (neto)	6	61.542.350	70.694.455
Otros activos		327.126.512	238.551.635
Cargos diferidos		30.238.547	39.817.624
Activos intangibles	7	200.189.436	12.517.085
Otros activos		96.698.529	186.216.926
TOTAL DE ACTIVOS		22.249.421.858	20.577.653.587
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	5 y 8	8.665.982.048	8.630.982.651
Otras obligaciones con el público		8.640.824.014	8.596.578.331
Cargos financieros por pagar con el público		25.158.034	34.404.320
Cuentas por pagar y provisiones	9	865.943.334	421.542.499
Impuesto sobre la renta diferido	16	10.182.184	14.133.102
Provisiones		137.880.381	54.454.384
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		337.039.259	336.325
Otras cuentas por pagar diversas		380.841.510	352.618.688
TOTAL DE PASIVOS		9.531.925.382	9.052.525.150
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	10	3.567.000.000	3.567.000.000
Capital pagado		3.567.000.000	3.567.000.000
Ajustes al patrimonio		(353.428.049)	(49.379.529)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(251.224.854)	(2.159.804)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(102.203.195)	(47.219.725)
Reserva patrimoniales		713.400.000	645.132.569
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		7.294.107.966	5.850.728.334
Resultado del año		1.496.416.559	1.511.647.063
TOTAL DE PATRIMONIO		12.717.496.476	11.525.128.437
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		22.249.421.858	20.577.653.587
Cuentas de orden	18.a	797.716.669.570	610.587.541.532

Juan Carlos Araya Castillo
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de estos estados financieros.



BAC SAN JOSÉ PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Año terminado el 31 de diciembre 2018
(Con cifras correspondientes a 2017)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	13	2.188.849.439	2.549.403.057
Por ingresos con partes relacionadas	3	1.529.264.627	1.471.731.652
Por otros ingresos operativos		441.129	22.939.112
Total ingresos de operación		3.718.555.195	4.044.073.821
Gastos de operación			
Por comisiones por servicios		178.230.182	121.981.600
Por provisiones		174.615.567	58.005.145
Por otros gastos con partes relacionadas	3	454.370.349	410.981.309
Por otros gastos operativos		61.627.886	46.024.195
Total gastos de operación		868.843.984	636.992.249
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		2.849.711.211	3.407.081.572
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	15	2.104.947.297	2.028.640.332
Por otros gastos de administración		454.336.352	470.956.328
Total gastos administrativos		2.559.283.649	2.499.596.660
RESULTADO OPERACIONAL NETO		290.427.562	907.484.912
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		5.486.800	3.223.594
Por inversiones en instrumentos financieros	12	1.237.062.979	995.187.858
Por ganancias por diferencia de cambio y UD	14	782.738.091	346.686.929
Por ganancias instrumentos financieros disponibles para la venta		5.409.902	5.182.666
Por otros ingresos financieros		29.800.304	36.669.735
Total de ingresos financieros		2.060.498.076	1.386.950.782
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		302.753.909	446.807.365
Por obligaciones con entidades financieras		223.371.881	13.836.555
Total de gastos financieros		526.125.790	460.643.920
RESULTADO FINANCIERO NETO		1.534.372.286	926.306.862
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1.824.799.848	1.833.791.774
Impuesto sobre la renta	16	344.208.895	248.921.446
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	16	15.825.606	6.337.107
RESULTADO DEL AÑO		1.496.416.559	1.591.207.435
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		(249.065.051)	14.406.498
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto de impuesto sobre la renta		(54.983.470)	(144.999.276)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		(304.048.521)	(130.592.778)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		1.192.368.038	1.460.614.657

Juan Carlos Araya Castillo
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

BAC SAN JOSÉ PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes patrimoniales no capitalizados	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	3.567.000.000	81.213.249	565.572.197	5.850.728.334	10.064.513.780
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>					
Reserva legal	-	-	79.560.372	(79.560.372)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	79.560.372	(79.560.372)	-
<i>Resultado integral del año:</i>					
Resultado del año	-	-	-	1.591.207.435	1.591.207.435
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	(125.410.112)	-	-	(125.410.112)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	(5.182.666)	-	-	(5.182.666)
Total del resultado integral del año	-	(130.592.778)	-	1.591.207.435	1.460.614.657
Saldos al 31 de diciembre de 2017	3.567.000.000	(49.379.529)	645.132.569	7.362.375.397	11.525.128.437
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>					
Reserva legal	-	-	68.267.431	(68.267.431)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	68.267.431	(68.267.431)	-
<i>Resultado integral del año:</i>					
Resultado del año	-	-	-	1.496.416.559	1.496.416.559
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	(298.638.618)	-	-	(298.638.618)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	(5.409.902)	-	-	(5.409.902)
Total del resultado integral del año	-	(304.048.520)	-	1.496.416.559	1.192.368.039
Saldos al 31 de diciembre de 2018	3.567.000.000	(353.428.049)	713.400.000	8.790.524.525	12.717.496.476

Juan Carlos Araya Castillo
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno


Las notas son parte integral de estos estados financieros.

BAC SAN JOSÉ PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)

	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	1.496.416.559	1.591.207.435
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciaciones y amortizaciones	37.119.391	33.713.717
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	9.579.077	9.824.399
Gasto por provisiones	174.615.567	58.005.145
Ingresos financieros, netos	(716.423.989)	(537.767.532)
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(5.409.902)	(5.182.666)
Gasto impuesto sobre la renta	328.383.290	242.584.339
	1.324.279.993	1.392.384.837
Variación neta en los activos (aumento) disminución		
Cuentas por cobrar a clientes por operaciones bursátiles terceros	56.499.845	(56.499.845)
Otros activos	82.461.969	(19.184.029)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Provisiones	(91.189.570)	(35.905.950)
Otras cuentas por pagar diversas	336.702.934	34.335.751
Intereses cobrados	1.261.700.576	1.012.288.494
Intereses pagados	(535.372.076)	(450.225.619)
Impuesto sobre la renta pagado	(315.986.073)	(112.266.210)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	2.119.097.598	1.764.927.429
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(6.765.288.624)	7.311.963.758
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	5.284.985.284	(9.014.443.564)
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(11.048.559)	(22.461.765)
Adquisición de activos intangibles	(204.591.078)	(2.324.914)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(1.695.942.977)	(1.727.266.485)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con el público	57.315.545.892	167.910.917.535
Nuevas obligaciones con entidades financieras	4.347.462.742.940	-
Pago de obligaciones con el público	(57.271.300.210)	(167.763.237.624)
Pago de obligaciones con entidades financieras	(4.347.462.742.940)	-
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	44.245.682	147.679.911
Aumento neto en el efectivo	467.400.303	185.340.855
Efectivo al inicio del año	472.574.227	287.233.372
Efectivo al final del año	939.974.530	472.574.227


Juan Carlos Araya Castillo
Gerente General


José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(1) Resumen de operaciones y principales políticas contables

(a) Organización de la Compañía

BAC San José Puesto de Bolsa, S.A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Junio de 1991, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica, localizada en el Centro Corporativo Plaza Roble edificio El Pórtico, Escazú, San José. Su actividad principal es el comercio de toda clase de títulos valores. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantenía 66 empleados (43 en el 2017).

El 10 de mayo de 1993, la Compañía suscribió un contrato con la Bolsa Nacional de Valores, S.A., para la explotación de un puesto de bolsa. La principal operación de un puesto de bolsa consiste en realizar transacciones con títulos valores por cuenta de terceros en el mercado de valores. Tales transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores, S.A., la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

Según el artículo 13 de la Ley N° 7732 Ley Reguladora del Mercado de Valores, que entró en vigencia a partir del 27 de marzo de 1998, la autorización para realizar oferta pública no implica calificación sobre la bondad de la emisión ni la solvencia del emisor o intermediario.

La Compañía es una subsidiaria propiedad total de Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.

La dirección del sitio web es: www.baccredomatic.com

(b) Base de preparación de los estados financieros

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

Los superintendentes conjuntamente pueden emitir guías que consideren necesarias para la adecuada aplicación del plan de cuentas por las entidades supervisadas. Salvo cuando la guía de aplicación sea específica a los supervisados de alguna superintendencia, será emitida por la respectiva superintendencia, mediante resolución razonada y previa consulta y coordinación con las otras superintendencias.

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) 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.

(d) Moneda extranjera

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2018, ese tipo de cambio se estableció en ¢604,39 y ¢611,75 (¢566,42 y ¢572,56 en el 2017) por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera:

Al 31 de diciembre de 2018, los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados a ¢604,39 por US \$1,00 tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR (¢566,42 por US\$1,00 para el 2017).

(e) 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 la Compañía mantiene con el propósito de generar utilidades en el 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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Los activos financieros correspondientes a las cuentas por cobrar por venta de títulos y otras cuentas por cobrar se clasifican por separado como partidas originadas por la empresa.

Los pasivos financieros que no son negociables son cuentas por pagar por compra de títulos y otras cuentas por pagar.

De acuerdo con la regulación vigente, los instrumentos negociables los conforman las inversiones en fondos de inversión abiertos. Adicionalmente, la Compañía no puede clasificar inversiones como mantenidas al vencimiento aunque tenga la intención y la capacidad para hacerlo.

ii. Reconocimiento

La Compañía reconoce los activos y pasivos financieros negociables y disponibles para la venta en la fecha que se liquida el instrumento financiero. A partir de esta fecha, se reconoce cualquier ganancia o pérdida proveniente de cambios en el valor de mercado.

iii. Medición

Los instrumentos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, incluyendo los costos de transacción excepto en el caso de los negociables. Para los activos financieros, el costo es el valor razonable de la contrapartida dada. Para los pasivos financieros, el costo es el valor razonable de la contrapartida recibida. Los costos de transacción incluidos en la medición inicial son aquellos costos provenientes de la compra de la inversión.

Principios de medición al valor razonable

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones disponibles para la venta son medidas a su valor razonable. Este valor se determina mediante la aplicación del Vector de Precios suministrado por el Proveedor Integral de Precios Centroamérica S.A. (PIPICA), el cual ha sido aprobado por la Superintendencia General de Valores.

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Ganancias y pérdidas y mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas provenientes de cambios en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta se reconocen en el patrimonio. Las ganancias y pérdidas por cambios en el valor razonable de las inversiones negociables se reconocen directamente en el estado de resultados integral.

iv. *Baja de activos financieros*

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando se liquidan.

v. *Deterioro de activos financieros*

Los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por la Compañía a la fecha de cada balance general para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro. Si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce basada en el monto recuperable estimado.

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados integral.

(f) Disponibilidades

Las disponibilidades corresponden a depósitos mantenidos en bancos, los cuales no están sujetos a importantes riesgos de cambio en el valor y son mantenidos para solventar compromisos de efectivo de corto plazo más que para propósitos de inversión y otros.

(g) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

La Compañía mantiene 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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(h) Instrumentos de deuda e instrumentos de capital

Los instrumentos de capital transados en bolsa son adquiridos con el propósito de generar ganancias provenientes de las fluctuaciones de precios en el corto plazo y se clasifican como inversiones negociables. Los instrumentos de deuda y los instrumentos de capital que no son transados en bolsa, incluyendo capital privado, se clasifican como disponible para la venta, ya que son adquiridos por un período de tiempo indefinido y pueden ser vendidos en respuesta a requerimientos de liquidez o cambios en condiciones de mercado.

(i) Baja de activos financieros

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

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

(j) Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el balance general, siempre que la Compañía tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y tenga la intención de pagar la cantidad neta, o de realizar el activo y, de forma simultánea proceder al pago del pasivo.

(k) Deterioro de activos financieros

Los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados a la fecha de cada balance general para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro. Si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce basada en el monto recuperable estimado.

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye y la disminución se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados integral.

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(l) Participaciones en el capital de otras empresas

La Compañía tiene una participación accionaria en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., las cuales son requeridas por Ley para operar como puesto de bolsa. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas acciones fueron desinscritas de oferta pública, por lo que no se cotizan en Bolsa y solo son negociadas con puestos de bolsa y la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A. Adicionalmente, mantiene participaciones con la entidad Interclear Central de Valores, S.A, para actividades propiamente de custodia de títulos valores.

(m) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo amortizado.

(n) Estimación para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La Compañía sigue la política de registrar una estimación para cuentas de dudoso cobro, con base en una evaluación periódica del saldo de la cartera por cobrar. Esta evaluación considera aspectos tales como informes de los asesores legales y otras consideraciones de la Administración. Las pérdidas que se incurran en la recuperación de las cuentas por cobrar se liquidan contra el saldo de la estimación.

(o) Activos intangibles

(i) Sistemas de información (software)

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

(ii) Desembolsos posteriores

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

(iii) Amortización

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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(p) Mobiliario y equipo (neto)

El mobiliario y equipo se registra al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye su precio de compra más otros gastos directos asociados con su adquisición.

Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores se cargan a las operaciones conforme se incurren.

(q) Depreciación

La Compañía utiliza el método de línea recta para registrar la depreciación del mobiliario y equipo, tanto para efectos financieros como impositivos, con base en las vidas útiles estimadas de los activos respectivos. Las mejoras a la propiedad arrendada se amortizan en el transcurso del contrato del arrendamiento hasta un máximo de 5 años.

Los años de depreciación utilizados se basan en las vidas útiles estimadas siguientes:

Mejoras a propiedades arrendadas	5 años
Equipo de cómputo y comunicación	5 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años

(r) Impuesto sobre la renta

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.

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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(s) Utilidad básica por acción

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

(t) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede 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.

(u) Cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(v) Reserva patrimonial

De acuerdo con la legislación costarricense, la Compañía debe registrar una reserva legal equivalente al 5% de las utilidades netas de cada año, hasta alcanzar el 20% del capital social.

(w) Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses

El ingreso y gasto por intereses se reconocen en el estado de resultados integral sobre la base de devengado, tomando en cuenta el rendimiento efectivo del activo. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier descuento o prima u otras diferencias entre el valor de costo inicial de un instrumento que devenga intereses y su madurez.

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(x) Ingreso por comisiones

El ingreso por comisiones surge sobre servicios financieros provistos por la Compañía incluyendo servicios de administración de efectivo, servicios de correduría bursátil, asesoría en inversiones y planificación financiera, servicios de banca de inversión, transacciones financieras estructuradas y servicios de administración de activo. Dichas comisiones se registran como ingreso en el momento en que se devengan.

(y) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía 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:

- Medición del valor razonable de los instrumentos financieros – nota 20

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Administración del riesgo financiero

Se requieren ciertas revelaciones de los instrumentos financieros, que se relacionan con diferentes riesgos que afectan a la Compañía:

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos producto de la actividad que realiza, con el objetivo de identificar y hacer una gestión adecuada de estos riesgos la Junta Directiva aprobó el Apetito de Riesgos aceptable, el cual contiene el nivel y los tipos de riesgos que la entidad está dispuesta a asumir, entre ellos:

- riesgo crediticio
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
- riesgo operacional

Para la gestión de estos riesgos la Compañía cuenta con un Manual de Políticas y Procedimientos de Administración de Riesgos, el cual fue aprobado por Junta Directiva.

Este documento contiene la estructura creada para una adecuada gestión de riesgos, el Apetito de riesgos, las políticas establecidas, los procedimientos a seguir y el detalle de los modelos de medición empleados para determinar los niveles de exposición por tipo de riesgo.

La Compañía cuenta con un Comité de Riesgos que se reúne al menos una vez al mes. El comité propone El Apetito de riesgos las políticas y procedimientos de Administración de Riesgos a la Junta Directiva y le informa periódicamente sobre su cumplimiento y las desviaciones a los límites establecidos.

Adicionalmente, se cuenta con una Unidad de Gestión de Riesgos Subsidiarias, la cual es independiente de las áreas operativas y reporta a la Junta Directiva. Las funciones principales de esta unidad son la identificación, medición y monitoreo de los riesgos de la entidad, además asesora al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva en la elaboración o modificación de la declaración del Apetito de riesgo y el marco de gestión de riesgo, Esta Unidad también es responsable de la elaboración y monitoreo de los requerimientos de capital y de la generación de informes de exposición de riesgos a Junta Directiva y Comité de Riesgos y Alta Gerencia.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Unidad de Gestión de Riesgos Subsidiarias controla diariamente los límites e indicadores de riesgos establecidos y genera reportes periódicos sobre su nivel de cumplimiento al Comité de Riesgos y Junta Directiva, indicando las desviaciones que se hayan presentado y las acciones tomadas para su corrección.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ninguno de los riesgos indicados tuvo un impacto significativo que representara una amenaza para la situación patrimonial de la entidad. Durante este período se cumplió en todo momento con los requerimientos de Capital establecidos regulatoriamente por el CONASSIF.

Riesgo crediticio

El riesgo de crédito es la pérdida potencial que se puede producir por la falta de pago del emisor de un título o bien porque la calificación crediticia del título o en su defecto del emisor, se ha deteriorado. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con las inversiones en valores.

Para la gestión del riesgo crédito la Compañía cuenta con una política de inversiones, en la cual se describen los emisores autorizados y los límites máximos de exposición permitidos, los cuales son fijados basados en el análisis crediticio del emisor.

La medición de este riesgo se lleva a cabo mediante el control de las concentraciones por emisor, sector y calificación de riesgo.

La Unidad de Gestión de Riesgos Subsidiarias controla diariamente el cumplimiento de los límites por emisor. En caso de determinarse una desviación, se solicita a la Administración las causas que la originaron y el plan de acción a aplicar para su corrección. Mensualmente la Unidad de Gestión de Riesgos Subsidiarias emite un informe al Comité de Riesgos sobre los niveles de desviación en caso de presentarse.

La Compañía participa en operaciones por pacto de reporto tripartito, los cuales pueden resultar en exposición al riesgo crediticio en la eventualidad de que la contrapartida de la transacción no pueda cumplir con las obligaciones contractuales. Para mitigar este riesgo, las operaciones de reporto tripartito se encuentran respaldadas por los títulos valores que garantizan las contrapartes.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existe una concentración importante del riesgo crediticio que no sea gobierno.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los instrumentos del portafolio de inversión estaban concentrados de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Banco Central de Costa Rica y Gobierno	¢	20.451.185.612	19.399.827.401
	¢	20.451.185.612	19.399.827.401

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la pérdida potencial que se puede producir por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El riesgo de liquidez se mide a través de calces de plazos para corto y largo plazo, los cuales se elaboran considerando la recuperación y vencimiento de activos y vencimiento de pasivos. Adicionalmente la Administración genera un flujo de caja el cual incorpora las entradas, salidas y vencimientos de las partidas de balance para determinar los excesos o requerimientos de liquidez.

La Unidad de Gestión de Riesgos subsidiarias revisa diariamente la existencia y contenido de flujo de caja de la entidad. Adicionalmente, genera diariamente los calces de plazos para que sean considerados para la gestión de la liquidez por la Administración. Los calces de plazos son reportados mensualmente al Comité de Riesgos como parte del informe de riesgos.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, el calce de plazo de los activos y pasivos se detalla como sigue:

<u>Moneda nacional</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>365 días o más</u>	<u>Total</u>
Activos:							
Disponibilidades	¢ 256.778.494	-	-	-	-	-	256.778.494
Banco Central de Costa Rica	185.262.813	-	-	-	-	-	185.262.813
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	95.344.417	-	602.332.518	8.037.590.099	8.735.267.034
Productos por cobrar	120.440.088	-	-	-	-	-	120.440.088
Cuentas por cobrar partes relacionadas	12.320.023	-	-	-	-	-	12.320.023
	<u>574.801.418</u>	<u>-</u>	<u>95.344.417</u>	<u>-</u>	<u>602.332.518</u>	<u>8.037.590.099</u>	<u>9.310.068.452</u>
Pasivos:							
Obligaciones por contratos de pacto de reperto tripartito	8.640.824.014	-	-	-	-	-	8.640.824.014
Cargos financieros con el público	25.158.034	-	-	-	-	-	25.158.034
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	182.262.813	-	-	-	-	-	182.262.813
Otras cuentas por pagar diversas	372.939.919	-	-	-	-	-	372.939.919
	<u>9.221.184.780</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.221.184.780</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ (8.646.383.362)	-	95.344.417	-	602.332.518	8.037.590.099	88.883.672
	<u>(8.646.383.362)</u>	<u>-</u>	<u>95.344.417</u>	<u>-</u>	<u>602.332.518</u>	<u>8.037.590.099</u>	<u>88.883.672</u>
<u>Moneda extranjera</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>365 días o más</u>	<u>Total</u>
Activos:							
Disponibilidades	¢ 54.809.482	-	-	-	-	286.993.256	341.802.738
Banco Central de Costa Rica	156.130.485	-	-	-	-	-	156.130.485
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	-	602.840.797	2.069.048.273	9.044.029.508	11.715.918.578
Productos por cobrar	84.955.168	-	-	-	-	-	84.955.168
Cuentas por cobrar partes relacionadas	194.390	-	-	-	-	-	194.390
Comisiones por cobrar	22.572.721	-	-	-	-	-	22.572.721
	<u>318.662.246</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>602.840.797</u>	<u>2.069.048.273</u>	<u>9.331.022.764</u>	<u>12.321.574.080</u>
Pasivos:							
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	154.776.446	-	-	-	-	-	154.776.446
Otras cuentas por pagar diversas	7.901.591	-	-	-	-	-	7.901.591
	<u>162.678.037</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>162.678.037</u>
Brecha de activos y pasivos	155.984.209	-	-	602.840.797	2.069.048.273	9.331.022.764	12.158.896.043
Total brecha consolidada en moneda local	¢ (8.490.399.153)	-	95.344.417	602.840.797	2.671.380.791	17.368.612.863	12.247.779.715
	<u>(8.490.399.153)</u>	<u>-</u>	<u>95.344.417</u>	<u>602.840.797</u>	<u>2.671.380.791</u>	<u>17.368.612.863</u>	<u>12.247.779.715</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazo de los activos y pasivos se detalla como sigue:

<u>Moneda nacional</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>365 días o más</u>	<u>Total</u>
Activos:							
Disponibilidades	¢ 304.144.535	-	-	-	-	-	304.144.535
Banco Central de Costa Rica	3.231.979	-	-	-	-	-	3.231.979
Inversiones en instrumentos financieros	1.225.526.544	-	2.666.029.605	608.256.090	-	4.081.213.901	8.581.026.140
Productos por cobrar	172.491.539	-	-	-	-	-	172.491.539
Cuentas por cobrar partes relacionadas	12.217.535	-	-	-	-	-	12.217.535
Otras cuentas por cobrar	-	-	9.471.000	-	-	-	9.471.000
	<u>1.717.612.132</u>	<u>-</u>	<u>2.675.500.605</u>	<u>608.256.090</u>	<u>-</u>	<u>4.081.213.901</u>	<u>9.082.582.728</u>
Pasivos:							
Obligaciones por contratos de pacto de reporto tripartito	5.472.104.650	3.124.473.681	-	-	-	-	8.596.578.331
Cargos financieros con el público	34.404.320	-	-	-	-	-	34.404.320
Obligaciones por contratos de mercado de liquidez	231.979	-	-	-	-	-	231.979
Otras cuentas por pagar diversas	325.631.131	-	-	-	-	-	325.631.131
	<u>5.832.372.080</u>	<u>3.124.473.681</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.956.845.761</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ (4.114.759.948)	(3.124.473.681)	2.675.500.605	608.256.090	-	4.081.213.901	125.736.967
	<u>(4.114.759.948)</u>	<u>(3.124.473.681)</u>	<u>2.675.500.605</u>	<u>608.256.090</u>	<u>-</u>	<u>4.081.213.901</u>	<u>125.736.967</u>
<u>Moneda extranjera</u>	<u>1 a 30 días</u>	<u>31 a 60 días</u>	<u>61 a 90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>365 días o más</u>	<u>Total</u>
Activos:							
Disponibilidades	¢ 163.960.504	-	-	-	-	-	163.960.504
Banco Central de Costa Rica	1.237.209	-	-	-	-	-	1.237.209
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	-	3.723.671.436	492.209.640	6.602.920.185	10.818.801.261
Productos por cobrar	52.054.514	-	-	-	-	-	52.054.514
Cuentas por cobrar partes relacionadas	803.421	-	-	-	-	-	803.421
Cuentas por operaciones bursátiles	5.538.749	-	-	-	-	-	5.538.749
	<u>223.594.397</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.723.671.436</u>	<u>492.209.640</u>	<u>6.602.920.185</u>	<u>11.042.395.658</u>
Pasivos:							
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	104.346	-	-	-	-	-	104.346
Otras cuentas por pagar diversas	26.987.557	-	-	-	-	-	26.987.557
	<u>27.091.903</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27.091.903</u>
Brecha de activos y pasivos	196.502.494	-	-	3.723.671.436	492.209.640	6.602.920.185	11.015.303.755
Total brecha consolidada en moneda local	¢ (3.918.257.454)	(3.124.473.681)	2.675.500.605	4.331.927.526	492.209.640	10.684.134.086	11.141.040.722
	<u>(3.918.257.454)</u>	<u>(3.124.473.681)</u>	<u>2.675.500.605</u>	<u>4.331.927.526</u>	<u>492.209.640</u>	<u>10.684.134.086</u>	<u>11.141.040.722</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la pérdida potencial que se puede producir por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Para la gestión de los riesgos de mercado la entidad cuenta con políticas en las cuales se describen los indicadores de seguimiento y límites máximos de exposición permitidos.

Riesgo de tasa de interés

Es la pérdida potencial en el valor de un activo financiero e incremento en el valor de los pasivos financieros debido a fluctuaciones en las tasas de interés de mercado.

El riesgo de tasa de interés afecta principalmente a la cartera de inversión propia de la entidad. La medición de este riesgo se realiza utilizando la metodología de valor en riesgo por simulación histórica (para 21 días, 521 observaciones, con un 95% de nivel de confianza para ambos períodos). Adicionalmente se elaboran indicadores de sensibilidad ante cambios en las tasas de interés mediante el uso de la duración modificada del portafolio.

La Unidad de Gestión de Riesgos subsidiarias controla diariamente los indicadores de tasa de interés y los reporta mensualmente al Comité de Riesgos.

La metodología de valor en riesgo lo que muestra es que para un período de medición aproximado de dos años bursátiles, la pérdida máxima que se podría esperar en el portafolio de inversión por movimientos de precios a un nivel de confianza del 95%, es la siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Valor de mercado cartera total	¢	20.451.185.612	19.399.827.401
Valor en riesgo	¢	170.525.266	100.804.841
Valor en riesgo porcentual		0,83%	0,52%

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Tasa de interés efectiva

La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía generan intereses. Adicionalmente, cualquier exceso en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

La siguiente tabla indica la tasa de interés efectiva al 31 de diciembre de 2018 y los períodos de revisión de las tasas de interés.

<u>Moneda nacional</u>	<u>Tasa de interés efectiva</u>	<u>Total</u>	<u>De 1 a 6 meses</u>	<u>Mayor a 6 meses</u>
Disponibilidades	2,32%	¢ 442.041.307	442.041.307	-
Inversiones en instrumentos financieros	8,72%	¢ 8.735.267.034	95.344.417	8.639.922.617
Obligaciones de contratos por:				
Obligaciones con el Público	7,00%	¢ 8.640.824.014	8.640.824.014	-
<u>Moneda extranjera</u>	<u>Tasa de interés efectiva</u>	<u>Total</u>	<u>De 1 a 6 meses</u>	<u>Mayor a 6 meses</u>
Disponibilidades	0,55%	¢ 497.933.223	210.939.967	286.993.256
Inversiones en instrumentos financieros	5,29%	¢ 11.715.918.578	602.840.797	11.113.077.781

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La siguiente tabla indica la tasa de interés efectiva al 31 de diciembre de 2017 y los períodos de revisión de las tasas de interés.

Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	1,82%	₡ 307.376.514	307.376.514	-
Inversiones en instrumentos financieros	8,88%	₡ 8.581.026.140	4.499.812.239	4.081.213.901
Obligaciones de contratos por:				
Obligaciones con el Público	6,28%	₡ 8.596.578.331	8.596.578.331	-
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,43%	₡ 165.197.713	165.197.713	-
Inversiones en instrumentos financieros	4,96%	₡ 10.818.801.261	3.723.671.436	7.095.129.825

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo cambiario se refiere a la pérdida potencial por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Para efectos de la Compañía, se asume un riesgo de cambio al tomar posiciones en activos y pasivos en US dólares.

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 análisis de sensibilidad de impacto en el valor de las posiciones ante variaciones en el tipo de cambio (devaluación o apreciación).

La Unidad de Gestión de Riesgos Subsidiarias controla diariamente la posición monetaria de la entidad y el impacto del tipo de cambio. Tanto la posición monetaria como el efecto en el balance de las variaciones de tipo de cambio son reportadas mensualmente al Comité de Riesgos.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El análisis de sensibilidad de impacto en el valor de la posición neta se detalla como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Cuentas de activo en	US\$	20.386.793	19.495.066
Cuentas de pasivo en		269.161	47.830
Posición neta en	US\$	20.117.632	19.447.236
Factor de sensibilidad de tipo cambio		1,00%	1,00%
Impacto variación tipo cambio - en colones		121.588.961	110.153.037
Posición neta sobre patrimonio		97,94%	96,63%

Los activos y pasivos monetarios denominados en US dólares de los Estados Unidos de América son los siguientes:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Activos:			
Disponibilidades	US\$	823.861	291.652
Inversiones en instrumentos financieros		19.384.700	19.100.316
Cuentas y comisiones por cobrar		37.670	11.197
Productos por cobrar		140.563	91.901
		20.386.794	19.495.066
Pasivos:			
Cuentas por pagar		269.161	47.830
		269.161	47.830
Exceso de activos sobre pasivos en US dólares	US\$	20.117.633	19.447.236

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo operativo

BAC Puesto de Bolsa 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 de la Compañía.
- 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.
- 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 la Compañía.

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

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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para la gestión de riesgos operativos se 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 de la Compañía (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.
- 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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

	<u>Saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo:			
Efectivo en cuenta corriente	¢	311.387.976	438.445.127
Cuentas por cobrar		12.514.413	13.020.956
Total activo	¢	<u>323.902.389</u>	<u>451.466.083</u>
Pasivo:			
Cuentas por pagar	¢	14.292.401	-
Total pasivo	¢	<u>14.292.401</u>	<u>-</u>
	<u>Transacciones</u>		
Ingresos:			
Por interés en cuenta corriente	¢	2.844.426	2.906.777
Servicios administrativos vendidos:			
Por comisiones por servicios		452.988.574	284.779.778
Por otros ingresos		1.529.264.627	1.471.731.652
Total ingreso	¢	<u>1.985.097.627</u>	<u>1.759.418.207</u>
Gastos:			
Servicios externos:			
Por comisiones operaciones	¢	2.336.484	2.215.608
Por otros gastos		454.370.349	410.981.309
Total gasto	¢	<u>456.706.833</u>	<u>413.196.917</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018, los otros ingresos corresponden a comisiones por colocación de productos por ¢1.284.283.853 (¢1.335.227.419 en el 2017) y servicios corporativos y administrativos por ¢244.980.775 (¢136.504.233 en el 2017).

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2018, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢163.943.248 (¢155.846.619 en el 2017).

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2018, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢53.625.514 (¢49.732.738 en el 2017).

(4) Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Efectivo en caja	¢ 200.000	200.000
Banco Central de Costa Rica	341.393.298	4.469.188
Cuentas corrientes en colones con un banco costarricense privado	256.578.494	303.944.535
Cuentas corrientes en US dólares con un banco costarricense privado	54.809.482	134.500.592
Cuentas corrientes en US dólares con bancos privados del exterior	1.208.901	1.132.953
Fondos en garantía	285.784.355	28.326.959
	¢ 939.974.530	472.574.227

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene fondos restringidos por la suma de ¢285.784.355 (¢28.326.959 en el 2017), destinado para aportes al fondo de gestión de riesgo del sistema de compensación y liquidación de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Disponibles para la venta	¢ 10.656.404.144	9.639.587.857
Vencidos y restringidos	9.794.781.468	9.760.239.544
	¢ 20.451.185.612	19.399.827.401

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, el valor de las inversiones que se encuentran en garantía asciende a la suma de ¢9.794.781.468 (¢9.760.239.544 para el 2017), a su valor de mercado y están garantizando obligaciones por pacto de reporto tripartito por la suma de ¢8.665.982.048 (¢8.630.982.651 para el 2017) (véase nota 8).

(6) Mobiliario y equipo (neto)

El movimiento de mobiliario y equipo de oficina y equipo de cómputo, se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2018		
	<u>Mobiliario y equipo de oficina</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>			
Al inicio del año	¢ 151.455.279	230.312.378	381.767.657
Adiciones	3.904.307	7.144.252	11.048.559
Retiros	<u>(47.829)</u>	<u>(53.411)</u>	<u>(101.240)</u>
Al final del año	<u>155.311.757</u>	<u>237.403.219</u>	<u>392.714.976</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Al inicio del año	108.086.004	202.987.198	311.073.202
Gasto por depreciación	8.723.739	11.476.926	20.200.664
Retiros	<u>(47.829)</u>	<u>(53.411)</u>	<u>(101.240)</u>
Al final del año	<u>116.761.914</u>	<u>214.410.713</u>	<u>331.172.626</u>
Saldo neto	<u>¢ 38.549.843</u>	<u>22.992.507</u>	<u>61.542.350</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Al inicio del año	¢ 141.674.517	221.257.759	362.932.276
Adiciones	9.922.984	12.538.781	22.461.765
Retiros	(142.222)	(3.484.162)	(3.626.384)
Al final del año	<u>151.455.279</u>	<u>230.312.378</u>	<u>381.767.657</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Al inicio del año	100.028.279	195.607.812	295.636.091
Gasto por depreciación	8.199.947	10.863.548	19.063.495
Retiros	(142.222)	(3.484.162)	(3.626.384)
Al final del año	<u>108.086.004</u>	<u>202.987.198</u>	<u>311.073.202</u>
Saldo neto	<u>¢ 43.369.275</u>	<u>27.325.180</u>	<u>70.694.455</u>

(7) Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a los sistemas de cómputo que utiliza la Compañía en sus operaciones, cuyo movimiento se detalla como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 137.617.433	135.292.519
Adiciones	204.591.078	2.324.914
Saldo al final del período	<u>342.208.511</u>	<u>137.617.433</u>
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo al inicio del año	125.100.348	110.450.126
Amortización del período	16.918.727	14.650.222
Saldo al final del período	<u>142.019.075</u>	<u>125.100.348</u>
Saldo neto	<u>¢ 200.189.436</u>	<u>12.517.085</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Contratos de reporto tripartito y de reventa

Los contratos de reporto tripartito y reventas se detalla como sigue:

a) Reportos tripartitos

La Compañía compra 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 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los reportos tripartitos es el siguiente:

		2018			
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢	692.172.782	660.346.333	05/12/2018	661.410.000
		476.846.576	441.772.961	10/12/2018	443.797.260
		397.542.457	321.173.879	12/12/2018	322.209.315
		610.740.690	551.897.136	13/12/2018	554.219.178
		1.006.719.860	943.047.651	14/12/2018	947.571.507
		1.052.568.160	857.249.435	18/12/2018	857.787.534
		803.854.234	631.507.595	19/12/2018	632.295.616
		956.383.868	871.965.820	20/12/2018	872.335.890
		656.745.784	601.303.477	20/12/2018	602.301.370
		459.871.196	420.875.378	20/12/2018	422.335.890
		1.001.640.976	801.748.001	20/12/2018	802.915.068
		328.621.471	300.635.274	20/12/2018	301.438.356
		394.246.333	360.750.013	20/12/2018	362.002.192
		956.827.081	901.709.093	21/12/2018	904.660.274
	¢	<u>9.794.781.468</u>	<u>8.665.982.047</u>		<u>8.687.279.452</u>
		2017			
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢	9.760.239.544	8.630.982.651	15/02/2018	8.665.291.147
	¢	<u>9.760.239.544</u>	<u>8.630.982.651</u>		<u>8.665.291.147</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Reventas

La Compañía compra 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 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se mantenían reventas.

(9) Cuentas por pagar y provisiones

Un detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Por operaciones bursátiles con clientes	¢ 337.039.259	336.325
Obligaciones por pagar compañías relacionadas	14.292.401	-
Impuesto sobre la renta corriente	169.424.578	141.489.623
Impuesto sobre la renta diferido	10.182.184	14.133.102
Retenciones laborales	52.799.980	59.588.934
Provisiones	137.880.381	54.454.384
Vacaciones y aguinaldo acumulado	40.864.020	41.099.362
Comisiones de correturía	45.545.376	38.097.948
Otras cuentas por pagar diversas	57.915.155	72.342.821
	¢ <u>865.943.334</u>	<u>421.542.499</u>

(10) Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social está representado por 3.567.000 acciones comunes y nominativas, suscritas, pagadas y con un valor nominal de ¢1.000 cada una, para un total de ¢3.567.000.000.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción se detalla como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Utilidad neta	1.496.416.559	1.591.207.435
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	¢ 1.428.149.128	1.511.647.063
Cantidad promedio de acciones comunes	3.567.000	3.567.000
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>400,3782</u>	<u>423,7867</u>

(12) Ingresos por inversiones en instrumentos financieros

A continuación se detallan los ingresos por inversiones en instrumentos financieros:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Disponibles para la venta	¢ <u>1.237.062.979</u>	<u>995.187.858</u>
	¢ <u>1.237.062.979</u>	<u>995.187.858</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Comisiones por servicios

Las comisiones por servicios se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Por operaciones de terceros en mercado local:		
Con títulos de renta fija	¢ 870.841.320	1.487.801.633
Con títulos accionarios	159.659.331	276.683.030
Con títulos adquiridos en subasta	280.169.662	274.767.097
A plazo y de reporto tripartito	188.255.025	152.863.423
Comisiones por servicios partes relacionadas (Ver nota 3)	452.988.574	284.779.778
Comisiones por asesoría de inversión	104.671.435	5.574.040
Comisiones por administración de cartera	123.585.406	64.150.729
Comisiones por servicios de custodia de valores autorizado	2.617.889	2.783.327
Por operaciones de terceros en otros mercados:		
Con títulos de renta fija	6.060.797	-
	¢ <u>2.188.849.439</u>	<u>2.549.403.057</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

Los ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
<u>Ingresos</u>		
Por cuentas por pagar y provisiones	¢ 52.390.303	7.259.649
Por disponibilidades	204.000.088	29.376.650
Por inversiones en instrumentos financieros	1.057.711.309	538.952.216
Otras cuentas por cobrar	28.050.047	2.713.540
Total de ingresos	<u>1.342.151.747</u>	<u>578.302.055</u>
<u>Gastos</u>		
Por obligaciones con el público	526.015	-
Por cuentas por pagar y provisiones	165.589.829	13.920.791
Por otras obligaciones financieras	7.804.913	85.503
Por disponibilidades	56.712.900	5.093.151
Por inversiones en instrumentos financieros	306.872.610	206.163.600
Otras cuentas por cobrar	21.907.389	6.352.081
Total de gastos	<u>559.413.656</u>	<u>231.615.126</u>
Total de (gasto) e ingresos por diferencial cambiario, neto	¢ <u>782.738.091</u>	<u>346.686.929</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Sueldos y gratificaciones de personal	¢ 1.436.768.015	1.419.744.859
Tiempo extraordinario	899.077	613.058
Remuneraciones a directores	31.933.504	20.341.493
Viáticos	2.337.995	5.901.616
Aguinaldo	128.086.884	120.055.564
Vacaciones	19.749.511	8.657.545
Preaviso y cesantía	17.923.760	15.399.340
Otras retribuciones	77.390.953	72.633.878
Cargas sociales patronales	348.784.523	323.832.711
Refrigerios y vestimenta	3.788.205	1.209.086
Capacitaciones	2.717.602	7.222.720
Seguros para el personal	23.535.571	23.431.319
Otros gastos de personal	11.031.697	9.597.143
¢	<u>2.104.947.297</u>	<u>2.028.640.332</u>

(16) Impuestos

El impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Gasto de impuesto sobre la renta - corriente	¢ 344.208.895	248.921.446
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	(15.825.606)	(6.337.107)
¢	<u>328.383.289</u>	<u>242.584.339</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Gasto del impuesto "esperado" sobre la utilidad antes de impuestos (tasa impositiva del 30%)	¢ 547.439.954	550.137.532
Más efecto impositivo sobre partidas no deducibles	159.020.854	40.777.118
Ingreso por intereses sobre inversiones en valores retenidos en la fuente e ingresos no gravables	(390.311.930)	(373.213.186)
Ajuste aplicado al pago de impuestos período anterior	3.032.218	24.882.875
	¢ <u>319.181.096</u>	<u>242.584.339</u>

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar la declaración de impuesto sobre la renta por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros: inversiones y provisiones.

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	Activos (pasivos)	Activos (pasivos)
Provisiones	¢ 41.364.114	25.538.508
Pérdida no realizada sobre inversiones	161.651.350	35.295.758
Ganancia no realizada sobre inversiones	(10.182.184)	(14.133.102)
	¢ <u>192.833.280</u>	<u>46.701.164</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos por impuesto de renta diferido representan una diferencia temporal deducible.
 Los pasivos por impuesto de renta diferido representan una diferencial temporal imponible.

El movimiento de las diferencias temporales, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre de 2018
Provisiones	¢ 25.538.508	15.825.606	-	41.364.114
Pérdidas y ganancias (netas) sobre inversiones no realizadas	<u>21.162.656</u>	<u>-</u>	<u>130.306.510</u>	<u>151.469.166</u>
	<u>¢ 46.701.164</u>	<u>15.825.606</u>	<u>130.306.510</u>	<u>192.833.280</u>
	Al 31 de diciembre de 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre de 2017
Provisiones	¢ 19.201.401	6.337.107	-	25.538.508
Pérdidas y ganancias (netas) sobre inversiones no realizadas	<u>(34.805.679)</u>	<u>-</u>	<u>55.968.335</u>	<u>21.162.656</u>
	<u>¢ (15.604.278)</u>	<u>6.337.107</u>	<u>55.968.335</u>	<u>46.701.164</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Ingresos brutos

Los ingresos brutos se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ingresos financieros		
Por disponibilidades	¢ 5.486.800	3.223.594
Por inversiones en instrumentos financieros	1.237.062.979	995.187.858
Por ganancias por diferencia de cambio y UD	782.738.091	578.302.055
Por ganancias instrumentos financieros disponibles para la venta	5.409.902	5.182.666
Por otros ingresos financieros	29.800.304	36.669.735
Total de ingresos financieros	<u>2.060.498.076</u>	<u>1.618.565.908</u>
Otros ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	2.188.849.439	2.549.403.057
Por ingresos con partes relacionadas	1.529.264.627	1.471.731.652
Por otros ingresos operativos	441.129	22.939.112
Total otros ingresos de operación	<u>3.718.555.195</u>	<u>4.044.073.821</u>
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	15.825.606	6.337.107
Total Ingresos Brutos	<u>¢ 5.794.878.877</u>	<u>5.668.976.836</u>

(18) Cuentas de orden

(a) Las cuentas de orden se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Custodia por cuenta propia	¢ 29.672.311.562	27.973.577.067
Custodia por cuenta terceros	707.412.436.212	557.541.887.382
Otras cuentas de orden	60.631.921.796	25.072.077.083
	<u>¢ 797.716.669.570</u>	<u>610.587.541.532</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Custodia por cuenta propia

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Custodia facial disponible			
852011050101	En SAC - MH y BCCR	¢ 2.191.300.000	3.309.900.000
852012050101	En SAC - MH y BCCR	8.935.301.760	6.259.507.420
Total		¢ 11.126.601.760	¢ 9.569.407.420
Dados en garantía			
854011050101	SAC-MH y BCCR	¢ 6.495.000.000	5.250.000.000
854012050101	SAC-MH y BCCR	3.363.430.350	4.488.878.500
Total		¢ 9.858.430.350	9.738.878.500
Pendientes de liquidar a valor futuro			
858011010101	Ops de reperto tripartito	¢ 8.687.279.452	8.665.291.147
Total		¢ 8.687.279.452	8.665.291.147
Total custodia propia		¢ 29.672.311.562	27.973.577.067

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Custodia por cuenta terceros

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Custodia efectivo y cuentas por cobrar por actividad custodia			
871011010101	Efectivo disponible por actividad de custodia	¢ 182.262.815	231.979
871012010101	Efectivo disponible por actividad de custodia	154.776.386	104.391
Total		¢ 337.039.201	336.370
Valores negociables en custodia			
872011020101	Depósito en CEVAL - local - otros	¢ 3.549.500.000	6.294.500.000
872011010104	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR UDES	37.615.666	55.428.110
872011060101	En SAC - Otros	2.365.000.000	2.755.000.000
872012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	38.680.960	36.250.880
872012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	19.043.141.503	31.647.204.575
872012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	11.801.319.140	5.020.746.880
872012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	58.993.188.517	55.221.379.557
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - intern - otros	42.823.673	47.023.548
872012050101	En SAC - MH y BCCR	156.577.504.130	64.894.172.980
872012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	10.172.488.090	9.258.134.900
872011050101	En SAC - MH y BCCR	49.745.600.000	55.000.050.000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR UDES	31.496.710	88.047.400
872031020101	En depósitos val CEVAL local otros	77.060.470.418	86.635.619.778
872032020101	Depósitos en val CEVAL local otros	570.147.680	199.365.680
872032040101	En depósitos val CEVAL Intl otros	12.855.532.985	9.721.127.118
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	132.945.897	251.549.563
872032040105	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	2.067	5.205
872032040107	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	10.549.313	7.577.012
872032040108	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	14.317.667	15.069.950
872041020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros-disponibles	-	7.020.000
872042020101	En depósitos val CEVAL local otros	8.531.406.653	10.056.193.231
Total		¢ 411.573.731.069	¢ 337.211.466.367
Custodia facial pignorado			
872091010101	Confirmación BNV Clearing	1.000.000	-
872112010101	Pend entregar valor compra participaciones-Conf BNV Clearing	26.834.916	-
872092010101	Confirmación BNV Clearing	1.994.487.000	-
Total		¢ 2.022.321.916	-
Recibidos en garantía			
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	¢ 550.000.000	3.369.000.000
873011050101	En SAC-MH y BCCR	16.891.850.000	6.173.000.000
873011060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	-	400.000.000
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	4.132.033.900
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	2.701.623.300	334.187.800
873012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	1.359.877.500	-
873012050101	En SAC - MH y BCCR	65.890.597.800	39.899.191.220
873012060101	En SAC - Otros	822.574.790	1.628.457.500
873031020101	Depósito en CEVAL - local - otros	266.928.000	-
Total		¢ 88.483.451.390	55.935.870.420

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Dados en garantía			
874011050101	En SAC - MH y BCCR	¢ 8.235.500.000	5.376.000.000
874012020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	-	3.483.483.000
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	2.278.550.300	334.187.800
874012040101	Depósitos de val.CEVAL Intl otros	2.568.657.500	-
874012050101	En SAC - MH y BCCR	62.394.806.040	53.866.542.000
874012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	1.154.989.290	1.280.675.620
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	417.276.000	565.695.000
Total		¢ 77.049.779.130	64.906.583.420
Pendientes de recibir			
876012010101	Confirmación BNV Clearing	¢ 120.878.000	-
Total		¢ 120.878.000	-
Pendientes de liquidar a valor futuro			
878011010101	Ops de reporto tripartito	¢ 9.211.128.262	13.009.499.318
878012010101	Ops de reporto tripartito	48.731.513.550	40.721.197.392
878012030101	Ops en mercado de liquidez	965.658.399	-
878021010101	Ops de reporto tripartito	15.026.422.326	6.811.333.801
878021030101	Ops en mercado de liquidez	5.001.890.904	-
878022010101	Ops de reporto tripartito	46.476.618.935	38.945.600.294
878022030101	Ops en mercado de liquidez	2.412.003.130	-
Total		¢ 127.825.235.506	99.487.630.805
Total custodia terceros		¢ 707.412.436.212	557.541.887.382

En las operaciones por pacto de reporto tripartito y a plazo, la Compañía es contingentemente responsable por el saldo al descubierto que se presente al liquidar un título de una operación, cuyo monto sea inferior al que se le debe pagar al respectivo comprador. De conformidad con lo establecido en el Reglamento para operaciones de reporto tripartito y en el Reglamento para operaciones a plazo, todas las operaciones cuentan con garantías para cubrir dichas contingencias.

Los títulos que respaldan las operaciones por pacto de reporto tripartito se mantienen en la custodia de Bolsa Nacional de Valores S.A, en el Fideicomiso de Garantías administrado por Interclear Central de Valores S.A, ó en entidades del exterior con las cuales Interclear Central de Valores S,A mantiene convenios de custodia.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Garantías otorgadas

Con el fin de establecer 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 31 de diciembre de 2018, el valor acumulado de los aportes efectuados asciende a la suma de ¢285.784.355 (¢28.326.959 en el 2017), el cual se incluye en la cuenta otras disponibilidades del balance general.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene una póliza con las coberturas de fidelidad de empleados, falsificación, moneda falsificada y fraude electrónico.

(c) Operaciones a plazo

La Compañía participa en contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones por pacto 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 ante mano. 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 31 de diciembre de 2018, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones por pacto de reporto tripartito que la Compañía participa es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	9.008.738.399	24.805.191.226	14.824.032.463	24.139.960.615
De 31 a 60 días	202.389.863	15.748.762.076	202.389.863	14.159.098.073
De 61 a 90 días	-	8.177.560.248	-	8.177.560.248
	<u>9.211.128.262</u>	<u>48.731.513.550</u>	<u>15.026.422.326</u>	<u>46.476.618.936</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	8.687.279.452	-	-	-
	<u>8.687.279.452</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>17.898.407.714</u>	<u>48.731.513.550</u>	<u>15.026.422.326</u>	<u>46.476.618.936</u>

Cifras expresadas en colones

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de mercado de liquidez que la Compañía participa es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	-	965.658.399	5.001.890.904	2.412.003.130
	-	965.658.399	5.001.890.904	2.412.003.130
	Cifras expresadas en colones			

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones por pacto de reporto tripartito que la Compañía participa, es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	11.781.784.303	26.617.190.515	6.730.678.459	25.580.482.751
De 31 a 60 días	1.227.715.015	14.104.006.968	80.655.342	13.365.117.743
	13.009.499.318	40.721.197.483	6.811.333.801	38.945.600.494
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	5.512.967.451	-	-	-
De 31 a 60 días	3.152.323.696	-	-	-
	8.665.291.147	-	-	-
	21.674.790.465	40.721.197.483	6.811.333.801	38.945.600.494
	Cifras expresadas en colones			

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no participa de las posiciones de comprador y vendedor a plazo de mercado de liquidez.

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 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las operaciones de pacto de reporto tripartito y operaciones a plazo denominado en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢604.39, y ¢566,42 respectivamente, por cada US dólar.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Contratos vigentes

(a) Arrendamientos operativos no cancelables.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Menos de un año	¢ 121.126.690	113.517.071
De uno a cinco años	662.370.386	620.757.917
Más de cinco años	712.532.953	823.347.364
	¢ 1.496.030.029	1.557.622.352

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.

(b) Contratos por servicios administrativos con compañías relacionadas

La Compañía mantiene contratos suscritos con Banco BAC San José, S.A. y Credomatic de Costa Rica, S.A., por servicios administrativos en el área de recursos humanos, auditoría interna, servicios informáticos, servicios contables, entre otros.

Además, la Compañía mantiene un contrato suscrito con BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. para brindarle servicios administrativos.

(c) Contratos por servicios con la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

La Compañía mantiene contratos suscritos con la Bolsa Nacional de Valores, S.A. por los servicios que brinda esta compañía en las siguientes áreas: operaciones por pacto de reporto tripartito, custodias y compendio de Información Bursátil.

(d) Contratos por asesoría bursátil con compañías relacionadas

La Compañía mantiene contratos por servicios de asesoría bursátil, brindados a Banco BAC San José, S.A. y BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarios, S.A.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Valor razonable de los instrumentos financieros

Las estimaciones de valor razonable de mercado se realizan en un momento específico de tiempo, se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de ofrecer para la venta en un momento dado, algún instrumento financiero.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra elementos inciertos y significativos de juicio, por lo tanto no pueden ser determinados con precisión.

Cambios en los supuestos podrían afectar significativamente las estimaciones. Los métodos y supuestos utilizados por la Compañía para establecer el valor razonable de mercado de los instrumentos financieros se detallan como sigue:

El valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable por su vencimiento a corto plazo de mercado: Disponibilidades, cuentas por cobrar, obligaciones por contratos de reporto tripartito, obligaciones en mercados de liquidez y las cuentas por pagar.

Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable, el cual está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		2018			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	<u>-</u>	<u>20.451.185.612</u>	<u>-</u>	<u>20.451.185.612</u>
		2017			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	<u>-</u>	<u>19.399.827.401</u>	<u>-</u>	<u>19.399.827.401</u>

De acuerdo con la regulación vigente, las recompras se registran a su costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no mantiene inversiones en recompras y certificados de inversión.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

(21) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la Administración, el Puesto de Bolsa no está involucrado en litigio o reclamación alguna, que originen un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en sus resultados de operación.

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó adoptar 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 adopción, 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 han definido 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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El oficio C.N.S 413-10 fue modificado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2014, celebradas el 2 de abril de 2013, y define las NIIF y sus interpretaciones, emitidas por el IASB como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1 de enero del 2011, con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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