

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 2019

BAC SAN JOSÉ PUESTO DE BOLSA, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de diciembre de 2019
 (Con cifras correspondientes a 2018)
 (En colones sin céntimos)



	Nota	2019	2018
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	866.525.187	939.974.530
Efectivo		200.000	200.000
Banco Central		208.722.717	341.393.298
Entidades financieras del país	3	363.612.347	311.387.976
Entidades financieras del exterior		-	1.208.901
Otras disponibilidades	18.b	293.990.123	285.784.355
Inversiones en instrumentos financieros		23.862.585.925	20.656.580.868
Disponibles para la venta	2,5 y 20	23.439.763.912	20.451.185.612
Productos por cobrar		422.822.013	205.395.256
Cuentas y comisiones por cobrar		84.231.032	238.102.598
Comisiones por cobrar		47.369.029	22.572.721
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	19.641.866	12.514.413
Impuesto sobre renta diferido	16	8.867.880	203.015.464
Otras cuentas por cobrar		8.352.257	-
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		26.095.000	26.095.000
Mobiliario, y equipo (neto)	6	45.178.334	61.542.350
Otros activos		274.094.003	327.126.512
Cargos diferidos		20.741.246	30.238.547
Activos intangibles (neto)	7	212.654.255	200.189.436
Otros activos		40.698.502	96.698.529
TOTAL DE ACTIVOS		25.158.709.481	22.249.421.858
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	8	8.401.643.864	8.665.982.048
Otras obligaciones con el público		8.370.927.130	8.640.824.014
Cargos financieros por pagar con el público		30.716.734	25.158.034
Cuentas por pagar y provisiones	9	912.388.276	865.943.334
Impuesto sobre la renta diferido	16	353.082.944	10.182.184
Provisiones		29.559.600	137.880.381
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		198.885.570	337.039.259
Otras cuentas por pagar diversas		330.860.162	380.841.510
TOTAL DE PASIVOS		9.314.032.140	9.531.925.382
PATRIMONIO			
Capital social	10	6.567.000.000	3.567.000.000
Capital pagado		6.567.000.000	3.567.000.000
Ajustes al patrimonio		823.860.206	(353.428.049)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		348.608.588	(281.885.812)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		475.251.618	(71.542.236)
Reserva patrimoniales		810.894.630	713.400.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		5.790.524.524	7.362.375.397
Resultado del año	11	1.852.397.981	1.428.149.128
TOTAL DE PATRIMONIO		15.844.677.341	12.717.496.476
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		25.158.709.481	22.249.421.858
Cuentas de orden	18.a	1.031.316.903.248	797.716.669.570


 Jennifer Campos Ulate
 Gerente General

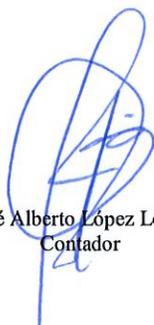

 José Alberto López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

BAC SAN JOSÉ PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Año terminado el 31 de diciembre 2019
(Con cifras correspondientes a 2018)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
Ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	13	3.981.711.302	2.188.849.439
Por ingresos con partes relacionadas	3	1.529.502.292	1.529.264.627
Por otros ingresos operativos		120.924.261	441.129
Total ingresos de operación		5.632.137.855	3.718.555.195
Gastos de operación			
Por comisiones por servicios		189.923.027	178.230.182
Por provisiones		61.140.172	174.615.567
Por otros gastos con partes relacionadas	3	485.460.090	454.370.349
Por otros gastos operativos		62.481.123	61.627.886
Total gastos de operación		799.004.412	868.843.984
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		4.833.133.443	2.849.711.211
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	15	2.480.463.400	2.104.947.297
Por otros gastos de administración		488.170.834	454.336.352
Total gastos administrativos		2.968.634.234	2.559.283.649
RESULTADO OPERACIONAL NETO		1.864.499.209	290.427.562
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		5.961.369	5.486.800
Por inversiones en instrumentos financieros	12	1.561.984.073	1.237.062.979
Por ganancias por diferencia de cambio, neto	14	-	782.738.091
Por ganancias instrumentos financieros disponibles para la venta		126.460.481	5.423.583
Por otros ingresos financieros		14.633.031	29.800.304
Total de ingresos financieros		1.709.038.954	2.060.511.757
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		366.770.768	302.753.909
Por obligaciones con entidades financieras		171.742.946	223.371.881
Por pérdidas por diferencias de cambios, neto	14	757.803.171	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		226.950	13.681
Total de gastos financieros		1.296.543.835	526.139.471
RESULTADO FINANCIERO NETO		412.495.119	1.534.372.286
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		2.276.994.328	1.824.799.848
Impuesto sobre la renta	16	294.605.483	344.208.895
Impuesto sobre la renta diferido	16	45.474.038	-
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	16	12.977.804	15.825.606
RESULTADO DEL AÑO		1.949.892.611	1.496.416.559
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		614.168.681	(265.560.093)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto de impuesto sobre la renta		513.740.047	(38.488.429)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		1.127.908.728	(304.048.522)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		3.077.801.339	1.192.368.037


Jennifer Campos Ulate
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 el 31 de diciembre de 2019

(Con cifras correspondientes a 2018)

(En colones sin céntimos)

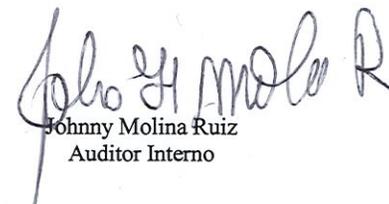
Nota	Capital social	Ajustes patrimoniales no capitalizados	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	3.567.000.000	(49.379.529)	645.132.569	7.362.375.397	11.525.128.437
<i>Resultado integral del año:</i>					
Resultado del año	-	-	-	1.496.416.559	1.496.416.559
Reserva legal	-	-	68.267.431	(68.267.431)	-
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)	68.267.431	1.428.149.128	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
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>					
Aporte de capital mediante acciones	3.000.000.000	-	-	(3.000.000.000)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	3.000.000.000	-	-	(3.000.000.000)	-
<i>Resultado integral del año:</i>					
Resultado del año	-	-	-	1.949.892.610	1.949.892.610
Reserva legal	-	-	97.494.630	(97.494.630)	-
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	1.303.521.786	-	-	1.303.521.786
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	(126.233.531)	-	-	(126.233.531)
Total del resultado integral del año	-	1.177.288.255	97.494.630	1.852.397.980	3.127.180.865
Saldos al 31 de diciembre de 2019	6.567.000.000	823.860.206	810.894.630	7.642.922.505	15.844.677.341



Jennifer Campos Ulate
Gerente General



José Alberto López López
Contador



Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

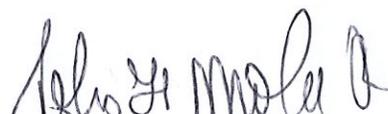
Las notas son parte integral de estos estados financieros.

BAC SAN JOSÉ PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado el 31 de diciembre de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)
(En colones sin céntimos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	1.949.892.611	1.496.416.559
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciaciones y amortizaciones	97.734.664	37.119.392
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	9.497.301	9.579.077
Gasto (ingreso) por provisiones	61.140.172	174.615.567
Ingresos financieros, netos	(1.029.431.728)	(716.423.989)
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(126.233.531)	(5.409.902)
Gasto impuesto sobre la renta	327.101.717	328.383.289
	<u>1.289.701.206</u>	<u>1.324.279.993</u>
Variación neta en los activos (aumento) disminución		
Cuentas por cobrar a clientes por operaciones bursátiles terceros	-	56.499.845
Otros activos	15.724.009	82.461.969
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Provisiones	(169.460.953)	(91.189.570)
Otras cuentas por pagar diversas	(55.905.075)	336.702.934
Intereses cobrados	1.350.518.685	1.261.700.576
Intereses pagados	(532.955.014)	(535.372.076)
Impuesto sobre la renta pagado	(426.835.445)	(315.986.073)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>1.470.787.413</u>	<u>2.119.097.598</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(13.188.889.638)	(6.765.288.624)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	12.008.385.233	5.284.985.285
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(1.918.853)	(11.048.560)
Adquisición de activos intangibles	(91.916.614)	(204.591.078)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(1.274.339.872)</u>	<u>(1.695.942.977)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con el público	63.836.807.475	57.315.545.892
Nuevas obligaciones con entidades financieras	848.486.146.710	4.347.462.742.940
Pago de obligaciones con el público	(64.106.704.359)	(57.271.300.210)
Pago de obligaciones con entidades financieras	(848.486.146.710)	(4.347.462.742.940)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento	<u>(269.896.884)</u>	<u>44.245.682</u>
(Disminución) Aumento neto en el efectivo	(73.449.343)	467.400.303
Efectivo al inicio del año	939.974.530	472.574.227
Efectivo al final del año	<u>866.525.187</u>	<u>939.974.530</u>


Jennifer Campo Ulate
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 2019

(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 2019, la Compañía mantenía 43 empleados (66 en el 2018).

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.

(Continúa)

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 2019, ese tipo de cambio se estableció en ¢570,09 y ¢576.49 (¢604,39 y ¢611,75 en el 2018) 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 2019, los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados a ¢570,09 por US \$1,00 tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR (¢604,39 por US\$1,00 para el 2018).

(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.

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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

(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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 2019 y 2018, 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.

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 de 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 2019 y 2018, no existe una concentración importante del riesgo crediticio que no sea gobierno.

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

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Banco Central de Costa Rica y Gobierno	¢	23.353.801.400	20.451.185.612
Emisores nacionales AA		85.962.512	-
	¢	<u>23.439.763.912</u>	<u>20.451.185.612</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019, el calce de plazo de los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	365 días o más	Total
Activos:							
Disponibilidades	¢ 64.163.095	-	-	-	-	-	64.163.095
Banco Central de Costa Rica	125.898.440	-	-	-	-	-	125.898.440
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	655.246.618	3.138.040.429	259.300.588	5.404.110.786	9.456.698.421
Productos por cobrar	193.829.943	-	-	-	-	-	193.829.943
Cuentas por cobrar partes relacionadas	18.784.206	-	-	-	-	-	18.784.206
Otras cuentas por cobrar	5.159.496	-	-	-	-	-	5.159.496
	<u>407.835.180</u>	<u>-</u>	<u>655.246.618</u>	<u>3.138.040.429</u>	<u>259.300.588</u>	<u>5.404.110.786</u>	<u>9.864.533.601</u>
Pasivos:							
Obligaciones por contratos de pacto de reporto tripartito	8.370.927.130	-	-	-	-	-	8.370.927.130
Cargos financieros con el público	30.716.734	-	-	-	-	-	30.716.734
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	120.964.084	-	-	-	-	-	120.964.084
Otras cuentas por pagar diversas	318.240.918	-	-	-	-	-	318.240.918
	<u>8.840.848.866</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.840.848.866</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ (8.433.013.686)	-	655.246.618	3.138.040.429	259.300.588	5.404.110.786	1.023.684.734
Moneda extranjera							
	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	365 días o más	Total
Activos:							
Disponibilidades	¢ 299.649.252	-	-	-	-	293.990.123	593.639.375
Banco Central de Costa Rica	82.824.277	-	-	-	-	-	82.824.277
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	-	-	85.962.514	13.897.102.977	13.983.065.491
Productos por cobrar	228.992.070	-	-	-	-	-	228.992.070
Cuentas por cobrar partes relacionadas	857.660	-	-	-	-	-	857.660
Comisiones por cobrar	47.369.029	-	-	-	-	-	47.369.029
Otras cuentas por cobrar	3.192.761	-	-	-	-	-	3.192.761
	<u>662.885.049</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>85.962.514</u>	<u>14.191.093.100</u>	<u>14.939.940.663</u>
Pasivos:							
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	77.921.486	-	-	-	-	-	77.921.486
Otras cuentas por pagar diversas	12.619.244	-	-	-	-	-	12.619.244
	<u>90.540.730</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90.540.730</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 572.344.319	-	-	-	85.962.514	14.191.093.100	14.849.399.933
Total brecha consolidada en moneda local	¢ (7.860.669.367)	-	655.246.618	3.138.040.429	345.263.102	19.595.203.886	15.873.084.668

(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:

Moneda nacional	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	365 días o más	Total
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
Moneda extranjera	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	365 días o más	Total
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

(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	
	2019	2018
Valor de mercado cartera total	¢ 23.439.763.912	20.451.185.612
Valor en riesgo	¢ 292.011.855	170.525.266
Valor en riesgo porcentual	1,25%	0,83%

(Continúa)

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 2019 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	2,16%	¢ <u>190.061.535</u>	<u>190.061.535</u>	<u>-</u>
Inversiones en instrumentos financieros	8,99%	¢ <u>9.456.698.421</u>	<u>3.793.287.047</u>	<u>5.663.411.374</u>
Obligaciones por contratos por obligaciones con el Público	7,00%	¢ <u>8.370.927.130</u>	<u>8.370.927.130</u>	<u>-</u>
<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	0,54%	¢ <u>676.463.652</u>	<u>382.473.529</u>	<u>293.990.123</u>
Inversiones en instrumentos financieros	6,42%	¢ <u>13.983.065.491</u>	<u>-</u>	<u>13.983.065.491</u>

(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 2018 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	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 por contratos por obligaciones con el Público	7,00%	¢ 8.640.824.014	8.640.824.014	-
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
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

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).

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas de activo	US\$	26.206.284	20.386.793
Cuentas de pasivo		158.818	269.161
Posición neta	US\$	26.047.466	20.117.632
Factor de sensibilidad de tipo cambio		1,00%	1,00%
Impacto variación tipo cambio - en colones		148.493.999	121.588.961
Posición neta sobre patrimonio		97,13%	97,94%

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

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Activos:			
Disponibilidades	US\$	1.186.591	823.861
Inversiones en instrumentos financieros		24.527.821	19.384.700
Cuentas y comisiones por cobrar		90.195	37.670
Productos por cobrar		401.677	140.563
		26.206.284	20.386.794
Pasivos:			
Cuentas por pagar		158.818	269.161
		158.818	269.161
Exceso de activos sobre pasivos en US dólares	US\$	26.047.466	20.117.633

(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 infraestructura, tecnología, personas, sistemas o procesos internos inadecuados o fallidos o producidos por eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales:

- i. De Salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas - fraude - o accidental);
- 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>	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Activo:		
Efectivo en cuenta corriente	¢ 363.612.347	311.387.976
Cuentas por cobrar	19.641.866	12.514.413
Total activo	¢ 383.254.213	323.902.389
Pasivo:		
Cuentas por pagar	¢ -	14.292.401
Total pasivo	¢ -	14.292.401
<u>Transacciones</u>		
Ingresos:		
Por interés en cuenta corriente	¢ 2.805.353	2.844.426
Servicios administrativos vendidos:		
Por comisiones por servicios	822.170.307	452.988.574
Por otros ingresos	1.529.502.292	1.529.264.627
Total ingreso	¢ 2.354.477.952	1.985.097.627
Gastos:		
Servicios externos:		
Por comisiones operaciones	¢ 2.598.272	2.336.484
Por otros gastos	485.460.090	454.370.349
Total gasto	¢ 488.058.362	456.706.833

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2019, los otros ingresos corresponden a comisiones por colocación de productos por ¢1.313.625.429 (¢1.284.283.853 en el 2018) y servicios corporativos y administrativos por ¢215.876.862 (¢244.980.775 en el 2018).

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2019, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢156.393.101 (¢163.943.248 en el 2018).

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2019, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢59.994.843 (¢53.625.514 en el 2018).

(4) Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Efectivo en caja	¢ 200.000	200.000
Banco Central de Costa Rica	208.722.717	341.393.298
Cuentas corrientes en colones con un banco costarricense privado	63.963.095	256.578.494
Cuentas corrientes en US dólares con un banco costarricense privado	299.649.252	54.809.482
Cuentas corrientes en US dólares con bancos privados del exterior	-	1.208.901
Fondos en garantía	293.990.123	285.784.355
	¢ 866.525.187	939.974.530

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene fondos restringidos por la suma de ¢293.990.123 (¢285.784.355 en el 2018), 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	
	2019	2018
Disponibles para la venta	¢ 13.821.847.129	10.656.404.144
Vencidos y restringidos	9.617.916.783	9.794.781.468
	¢ 23.439.763.912	20.451.185.612

Al 31 de diciembre de 2019, el valor de las inversiones que se encuentran en garantía asciende a la suma de ¢9.617.916.783 (¢9.794.781.468 para el 2018), a su valor de mercado y están garantizando obligaciones por pacto de reporto tripartito por la suma de ¢8.401.643.864 (¢8.665.982.048 para el 2018) (véase nota 8).

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 2019			
	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Al inicio del año	¢ 155.311.757	237.403.220	392.714.977
Adiciones	72.242	1.846.610	1.918.853
Al final del año	<u>155.383.999</u>	<u>239.249.830</u>	<u>394.633.830</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Al inicio del año	116.761.914	214.410.713	331.172.627
Gasto por depreciación	8.771.179	9.511.690	18.282.869
Al final del año	<u>125.533.093</u>	<u>223.922.403</u>	<u>349.455.496</u>
Saldo neto	<u>¢ 29.850.906</u>	<u>15.327.427</u>	<u>45.178.334</u>
Al 31 de diciembre de 2018			
	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de cómputo	Total
<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	(47.829)	(53.411)	(101.240)
Al final del año	<u>155.311.757</u>	<u>237.403.220</u>	<u>392.714.977</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	20.200.665
Retiros	(47.829)	(53.411)	(101.240)
Al final del año	<u>116.761.914</u>	<u>214.410.713</u>	<u>331.172.627</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

(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	
	2019	2018
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 342.208.511	137.617.433
Adiciones	91.916.614	204.591.078
Saldo al final del período	434.125.125	342.208.511
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo al inicio del año	142.019.075	125.100.348
Amortización del período	79.451.795	16.918.727
Saldo al final del período	221.470.870	142.019.075
Saldo neto	¢ 212.654.255	200.189.436

(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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los reportos tripartitos es el siguiente:

2019				
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢ 1.147.865.074	979.743.782	21/01/2020	983.246.096
	1.107.969.915	916.185.172	08/01/2020	917.352.066
	1.311.207.000	1.074.854.959	16/01/2020	1.077.756.767
	1.111.284.624	948.617.814	17/01/2020	951.361.274
	668.171.628	658.309.335	10/01/2020	659.396.822
	674.101.764	601.954.585	27/01/2020	604.763.836
	735.408.942	637.019.948	09/01/2020	637.959.274
	1.347.530.300	1.319.225.823	06/01/2020	1.320.447.342
	1.514.377.536	1.265.732.446	07/01/2020	1.267.186.807
	¢ <u>9.617.916.783</u>	<u>8.401.643.863</u>		<u>8.419.470.284</u>
2018				
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢ 692.172.782	660.346.333	09/01/2019	661.410.000
	476.846.576	441.772.961	24/01/2019	443.797.260
	397.542.457	321.173.879	17/01/2019	322.209.315
	610.740.690	551.897.136	22/01/2019	554.219.178
	1.006.719.860	943.047.651	25/01/2019	947.571.507
	1.052.568.160	857.249.435	04/01/2019	857.787.534
	803.854.234	631.507.595	07/01/2019	632.295.617
	956.383.868	871.965.820	03/01/2019	872.335.890
	656.745.784	601.303.477	09/01/2019	602.301.370
	459.871.196	420.875.378	18/01/2019	422.335.890
	1.001.640.976	801.748.001	08/01/2019	802.915.069
	328.621.471	300.635.274	14/01/2019	301.438.356
	394.246.333	360.750.013	18/01/2019	362.002.192
	956.827.081	901.709.095	17/01/2019	904.660.274
	¢ <u>9.794.781.468</u>	<u>8.665.982.048</u>		<u>8.687.279.452</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 2019 y del 2018 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	
	2019	2018
Por operaciones bursátiles con clientes	¢ 198.885.570	337.039.259
Obligaciones por pagar compañías relacionadas	-	14.292.401
Impuesto sobre la renta corriente	37.194.616	169.424.578
Impuesto al valor agregado (proporcionalidad)	46.802.312	-
Impuesto sobre la renta diferido	353.082.944	10.182.184
Retenciones laborales	84.827.098	52.799.980
Provisiones	29.559.600	137.880.381
Vacaciones y aguinaldo acumulado	38.726.934	40.864.020
Comisiones de correduría	51.211.488	45.545.376
Otras cuentas por pagar diversas	72.097.714	57.915.155
	¢ <u>912.388.276</u>	<u>865.943.334</u>

(10) Capital social

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está representado por 6.567.000 acciones comunes y nominativas, suscritas, pagadas (3.567.000 en el 2018); con un valor nominal de ¢1.000 cada una, para un total de ¢6.567.000.000 (¢3.567.000.000 en el 2018)

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de marzo de 2019, se acordó aumentar el capital social en la suma de ¢3.000.000.000, mediante capitalización de utilidades retenidas. Tal aumento fue autorizado por la Bolsa Nacional de Valores, el 03 de abril de 2019.

(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	
	2019	2018
Utilidad neta	¢ 1.949.892.611	1.496.416.559
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	1.852.397.981	1.428.149.128
Cantidad promedio de acciones comunes	6.567.000	6.567.000
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>282,0767</u>	<u>217,4736</u>

(12) Ingresos por inversiones en instrumentos financieros

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Disponibles para la venta	¢ <u>1.561.984.073</u>	<u>1.237.062.979</u>
	¢ <u>1.561.984.073</u>	<u>1.237.062.979</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	
	2019	2018
Suscripción de emisión de valores	¢ 37.500.000	-
Por operaciones de terceros en mercado local:		
Con títulos de renta fija	1.862.788.013	870.841.320
Con títulos de renta variable	44.580.525	159.659.331
Con títulos adquiridos en subasta	439.586.781	280.169.662
A plazo y de reporto tripartito	238.605.141	188.255.025
De mercado de liquidez	1.793.629	-
Por operaciones de terceros en otros mercados:		
Con títulos de renta fija	7.212.109	6.060.797
Comisiones por administración de carteras individuales	207.254.728	123.585.406
Comisiones por servicios de custodia de valores autorizado	-	2.617.889
Comisiones por operaciones con partes relacionadas (Ver nota 3)	822.170.307	452.988.574
Comisiones por asesoría de inversión	320.220.069	104.671.435
	¢ <u>3.981.711.302</u>	<u>2.188.849.439</u>

(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	
	2019	2018
<u>Ingresos</u>		
Por cuentas por pagar y provisiones	¢ 262.277.680	52.390.303
Por disponibilidades	207.423.007	204.000.088
Por inversiones en instrumentos financieros	689.944.868	1.057.711.309
Otras cuentas por cobrar	12.433.320	28.050.047
Total de ingresos	<u>1.172.078.875</u>	<u>1.342.151.747</u>
<u>Gastos</u>		
Por obligaciones con el público	1.945.319	526.015
Por otras obligaciones financieras	3.708.251	7.804.913
Por cuentas por pagar y provisiones	160.853.975	165.589.829
Por disponibilidades	304.218.986	56.712.900
Por inversiones en instrumentos financieros	1.416.598.849	306.872.610
Otras cuentas por cobrar	42.556.666	21.907.389
Total de gastos	<u>1.929.882.046</u>	<u>559.413.656</u>
Total de (gasto) ingreso por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(757.803.171)</u>	<u>782.738.091</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	
	2019	2018
Sueldos y gratificaciones de personal ¢	1.660.367.769	1.436.768.015
Tiempo extraordinario	1.018.858	899.077
Remuneraciones a directores	25.890.783	31.933.504
Viáticos	2.929.133	2.337.995
Aguinaldo	147.716.380	128.086.884
Vacaciones	14.586.491	19.749.511
Preaviso y cesantía	115.316.487	17.923.760
Otras retribuciones	83.979.305	77.390.953
Cargas sociales patronales	391.491.487	348.784.523
Refrigerios y vestimenta	3.169.925	3.788.205
Capacitaciones	3.454.972	2.717.602
Seguros para el personal	19.759.094	23.535.571
Otros gastos de personal	10.782.716	11.031.697
¢	<u>2.480.463.400</u>	<u>2.104.947.297</u>

(16) Impuestos

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Gasto de impuesto sobre la renta - corriente ¢	294.605.483	344.208.895
Gasto de impuesto sobre la renta - diferido	45.474.038	-
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	<u>(12.977.804)</u>	<u>(15.825.606)</u>
¢	<u>327.101.717</u>	<u>328.383.289</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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	
	2019	2018
Gasto del impuesto "esperado" sobre la utilidad antes de impuestos (tasa impositiva del 30%)	¢ 683.098.298	547.439.954
Más efecto impositivo sobre partidas no deducibles	137.677.865	168.223.047
Ingreso por intereses sobre inversiones en valores retenidos en la fuente e ingresos no gravables	(493.674.447)	(390.311.930)
Ajuste aplicado al pago de impuestos período anterior	-	3.032.218
	¢ <u>327.101.717</u>	<u>328.383.289</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	
	2019	2018
	Activos (pasivos)	Activos (pasivos)
Provisiones	¢ 8.867.880	41.364.114
Pérdida no realizada sobre inversiones	-	161.651.350
Ganancia no realizada sobre inversiones	(353.082.944)	(10.182.184)
	¢ <u>(344.215.064)</u>	<u>192.833.280</u>

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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2018	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre de 2019
Provisiones	¢ 41.364.114	(32.496.234)	-	8.867.880
Pérdidas y ganancias (netas) sobre inversiones no realizadas	151.469.166	-	(504.552.110)	(353.082.944)
	¢ <u>192.833.280</u>	<u>(32.496.234)</u>	<u>(504.552.110)</u>	<u>(344.215.064)</u>
	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	21.162.656	-	130.306.510	151.469.166
	¢ <u>46.701.164</u>	<u>15.825.606</u>	<u>130.306.510</u>	<u>192.833.280</u>

(17) Ingresos brutos

Los ingresos brutos se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingresos financieros		
Por disponibilidades	¢ 5.961.369	5.486.800
Por inversiones en instrumentos financieros	1.561.984.073	1.237.062.979
Por ganancias por diferencia de cambio	1.172.078.875	1.342.151.747
Por ganancias instrumentos financieros disponibles para la venta	126.460.481	5.423.583
Por otros ingresos financieros	14.633.031	29.800.304
Total de ingresos financieros	<u>2.881.117.829</u>	<u>2.619.911.732</u>
Otros ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	3.981.711.302	2.188.849.439
Por ingresos con partes relacionadas	1.529.502.292	1.529.264.627
Por otros ingresos operativos	120.924.261	441.129
Total otros ingresos de operación	<u>5.632.137.855</u>	<u>3.718.555.195</u>
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	12.977.804	15.825.606
Total ingresos brutos	¢ <u>8.526.233.488</u>	<u>6.354.292.533</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Cuentas de orden

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Custodia por cuenta propia	¢ 31.859.234.149	29.672.311.562
Custodia por cuenta terceros	923.894.771.362	707.412.436.212
Otras cuentas de orden	75.562.897.738	60.631.921.796
Total	¢ 1.031.316.903.248	797.716.669.570

Las cuentas de custodia por cuenta propia son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Custodia facial disponible		
852011050101 En SAC - MH y BCCR	¢ -	2.191.300.000
852012050101 En SAC - MH y BCCR	-	8.935.301.760
Total	¢ -	11.126.601.760
Dados en garantía		
854011050101 SAC-MH y BCCR	¢ -	6.495.000.000
854012050101 SAC-MH y BCCR	-	3.363.430.350
Total	¢ -	9.858.430.350
Pendientes de liquidar a valor futuro		
858011010101 Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro cta propia	¢ 8.419.470.284	8.687.279.452
Total	¢ 8.419.470.284	8.687.279.452
Central de Valores Público (BCCR)		
859031010101 Central de valores público BCCR-custodia disponible	3.772.336.086	-
859031030101 Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	5.684.362.335	-
859012010101 Central de valores privado custodia local -custodia disponible	85.962.514	-
859032010101 Central de valores público BCCR-custodia disponible	9.963.548.478	-
859032030101 Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	3.933.554.453	-
Total	¢ 23.439.763.866	-
Total custodia propia	¢ 31.859.234.150	29.672.311.562

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las cuentas de custodia por cuenta de terceros son las siguientes:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Custodia efectivo y cuentas por cobrar por actividad custodia			
871011010101	Efectivo disponible por actividad de custodia	₡ 120.964.084	182.262.815
871012010101	Efectivo disponible por actividad de custodia	37.918.117	154.776.386
Total		₡ 158.882.200	337.039.201
Valores negociables en custodia			
872011010104	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR UDES	₡ -	37.615.666
872011020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	3.549.500.000
872011050101	En SAC - MH y BCCR	-	49.745.600.000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR UDES	-	31.496.710
872011060101	En SAC - Otros	-	2.365.000.000
872031020101	En depósitos val CEVAL local otros	-	77.060.470.418
872012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	-	38.680.960
872012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	19.043.141.503
872012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	-	11.801.319.140
872012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	-	58.993.188.517
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - intern - otros	-	42.823.673
872012050101	En SAC - MH y BCCR	-	156.577.504.130
872012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	-	10.172.488.090
872032020101	Depósitos en val CEVAL local otros	-	570.147.680
872032040101	En depósitos val CEVAL Intl otros	-	12.855.532.985
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	132.945.897
872032040105	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	2.067
872032040107	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	10.549.313
872032040108	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	14.317.667
872042020101	En depósitos val CEVAL local otros	-	8.531.406.653
Total		₡ -	411.573.731.069
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
873011050101	En SAC-MH y BCCR	-	16.891.850.000
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	-	2.701.623.300
873012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	-	1.359.877.500
873012050101	En SAC - MH y BCCR	-	65.890.597.800
873012060101	En SAC - Otros	-	822.574.790
873031020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	266.928.000
Total		₡ -	88.483.451.390
Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Privado			
873051010101	Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Privado-MEDI CRC	₡ 110.404.943	-
873061010101	Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Público BCCR-MEDI	13.184.679.858	-
873052010101	Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Privado-MEDI	8.190.502.516	-
873062010101	Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Público BCCR-MEDI	63.674.568.404	-
Total		₡ 85.160.155.721	-

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Dados en garantía			
874011050101	En SAC - MH y BCCR	-	8.235.500.000
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	-	417.276.000
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	-	2.278.550.300
874012040101	Depósitos de val.CEVAL Intl otros	-	2.568.657.500
874012050101	En SAC - MH y BCCR	-	62.394.806.040
874012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	-	1.154.989.290
Total		-	77.049.779.130
Pendientes de recibir			
876012010101	Confirmación BNV Clearing	-	120.878.000
Total		-	120.878.000
Pendientes de liquidar a valor futuro			
878011010101	Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro	8.945.766.744	9.211.128.262
878021010101	Operaciones de reporto tripartito-Ventas a futuro	14.751.457.847	15.026.422.326
878021030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Ventas a futuro	-	5.001.890.904
878012010101	Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro	59.333.077.933	48.731.513.550
878012030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Compras a futuro	-	965.658.399
878022010101	Operaciones de reporto tripartito-Ventas a futuro	52.683.903.254	46.476.618.935
878022030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Ventas a futuro	-	2.412.003.130
Total		135.714.205.778	127.825.235.506
Total custodia terceros			
879011010101	Central de valores privado custodia local-custodia disponible	65.237.419.263	-
879011010104	Central de valores privado custodia local-custodia disponible UDES	3.287.374	-
879031010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible	61.382.460.861	-
879031010104	Central de valores público BCCR-custodia disponible UDES	27.326.608	-
879031030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	9.260.491.519	-
879012010101	Central de valores privado custodia local-custodia disponible	25.392.552.790	-
879022010101	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible	151.780.878.446	-
879022010102	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible BRL	46.490.207	-
879022010103	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible CAD	90.962.472	-
879022010105	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible EUR	1.773	-
879022010107	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible CHF	24.639.307	-
879022010108	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible GBP	17.003.111	-
879022030101	Central de valores privado custodia internacional-dada en garantía MEDI	8.279.958.559	-
879032010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible	312.050.085.534	-
879032030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	69.267.969.839	-
Total		702.861.527.662	-
Total custodia terceros		923.894.771.362	707.412.436.212

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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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, o en entidades del exterior con las cuales Interclear Central de Valores S,A mantiene convenios de custodia.

(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 2019, el valor acumulado de los aportes efectuados asciende a la suma de ¢293.990.123 (¢285.784.355 en el 2018), el cual se incluye en la cuenta otras disponibilidades del balance general.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019, 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 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	8.945.766.744	32.878.703.147	14.751.457.847	27.323.038.170
De 31 a 60 días	-	24.455.515.291	-	24.028.493.396
De 61 a 90 días	-	1.998.859.495	-	1.332.371.688
	<u>8.945.766.744</u>	<u>59.333.077.933</u>	<u>14.751.457.847</u>	<u>52.683.903.254</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	8.419.470.284	-	-	-
	<u>8.419.470.284</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>17.365.237.028</u>	<u>59.333.077.933</u>	<u>14.751.457.847</u>	<u>52.683.903.254</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no participa de las posiciones de comprador y vendedor a plazo de mercado de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2018, 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 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	14.159.098.072
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>46.476.618.935</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>46.476.618.935</u>

(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 expresado en colones, de las operaciones de mercado de liquidez que la Compañía participa es la 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

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 2019 y 2018, 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 ¢570.09 y ¢604.39 respectivamente, por cada US dólar.

(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	
	2019	2018
Menos de un año	¢ 105.970.031	121.126.690
De uno a cinco años	456.639.256	662.370.386
Más de cinco años	605.216.757	712.532.953
	¢ 1.167.826.045	1.496.030.029

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)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 todas las Compañías del Grupo Financiero.

(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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 2019 y 2018, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		2019			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	23.439.763.912	-	23.439.763.912

		2018			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	20.451.185.612	-	20.451.185.612

De acuerdo con la regulación vigente, las recompras a menos de 180 días de vencimiento, se registran a su costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene inversiones en papel comercial, como las mencionadas anteriormente por ¢85.962.560. Al 31 de diciembre de 2018, no se mantenían recompras y certificados de inversión.

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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Cambio con respecto a presentación del año 2018:

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, se realizó un cambio en la presentación del Balance General del año 2018 con el objetivo de que la reserva legal correspondiente al periodo 2018, se rebaje del Resultado del año y no de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores. Por lo tanto, por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, el Resultado del año ascendía a un monto ₡1.496.416.559 y los Resultados acumulados de ejercicios anteriores ascendían a un monto de ₡7.294.107.966. Adicionalmente se realizó un cambio en la presentación del Balance General y Estado de Resultados del año 2018 con el objetivo de mostrar de manera correcta el ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta y valuación de instrumentos financieros restringidos, considerando el neto de las partidas, según cálculo del impuesto sobre la renta. Por lo tanto, por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, en el Patrimonio, el Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta es por (₡251.224.854) y el Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos es por (₡102.203.195) y finalmente en el Estado de Resultados, el Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta neto de impuesto sobre la renta, es por (₡249.065.051) y el Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos neto de impuesto sobre la renta, es por (₡54.983.470).

Conforme al mejor conocimiento de la Administración, la Compañía 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) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la Administración, la Compañía 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.

(23) 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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 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 CONASSIF.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.