

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 30 de setiembre de 2018

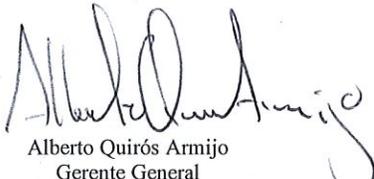
BAC SAN JOSÉ PUESTO DE BOLSA, S.A.

BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 30 de setiembre 2017

(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2018	Diciembre 2017	Setiembre 2017
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	676.838.626	472.574.227	644.402.152
Efectivo		200.000	200.000	200.000
Banco Central		236.569.967	4.469.188	4.137.672
Entidades financieras del país	3	226.593.213	438.445.127	610.644.638
Entidades financieras del exterior		1.158.356	1.132.953	1.002.364
Otras disponibilidades	18.b	212.317.090	28.326.959	28.417.478
Inversiones en instrumentos financieros		20.193.542.767	19.624.373.454	19.232.242.733
Disponibles para la venta	2,5 y 20	19.835.916.453	19.399.827.401	18.989.388.868
Productos por cobrar		357.626.314	224.546.053	242.853.865
Cuentas y comisiones por cobrar		193.414.199	145.364.816	66.422.879
Comisiones por cobrar		15.136.506	5.538.749	12.311.744
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	56.499.845	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	36.174.491	13.020.956	13.282.164
Impuesto sobre renta diferido	16	142.103.202	60.834.266	40.828.971
Otras cuentas por cobrar		-	9.471.000	-
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		26.095.000	26.095.000	26.095.000
Mobiliario, y equipo (neto)	6	66.585.992	70.694.455	72.485.364
Otros activos		333.847.278	238.551.635	233.779.948
Cargos diferidos		32.612.873	39.817.624	42.273.725
Activos intangibles	7	17.590.816	12.517.085	14.888.921
Otros activos		283.643.589	186.216.926	176.617.302
TOTAL DE ACTIVOS		21.490.323.862	20.577.653.587	20.275.428.076
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	5 y 8	3.499.729.828	8.630.982.651	8.478.259.143
Otras obligaciones con el público		3.482.468.144	8.596.578.331	8.431.649.569
Cargos financieros por pagar con el público		17.261.684	34.404.320	46.609.574
Obligaciones con entidades	5	5.278.242.189	-	-
A plazo		5.276.000.000	-	-
Cargos financieros por pagar con entidades		2.242.189	-	-
Cuentas por pagar y provisiones	9	600.075.966	421.542.499	509.294.862
Impuesto sobre la renta diferido	16	5.839.098	14.133.102	19.132.792
Provisiones		47.072.599	54.454.384	33.964.514
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		232.272.541	336.325	73.896
Otras cuentas por pagar diversas		314.891.728	352.618.688	456.123.660
TOTAL DE PASIVOS		9.378.047.983	9.052.525.150	8.987.554.005
PATRIMONIO				
Capital social	10	3.567.000.000	3.567.000.000	3.567.000.000
Capital pagado		3.567.000.000	3.567.000.000	3.567.000.000
Ajustes al patrimonio		(284.998.761)	(49.379.529)	(9.608.058)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(159.769.307)	(2.159.804)	12.452.657
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(125.229.454)	(47.219.725)	(22.060.715)
Reserva patrimoniales		645.132.569	645.132.569	565.572.197
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		7.362.375.397	5.850.728.334	5.850.728.331
Resultado del período		822.766.674	1.511.647.063	1.314.181.601
TOTAL DE PATRIMONIO		12.112.275.879	11.525.128.437	11.287.874.071
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		21.490.323.862	20.577.653.587	20.275.428.076
Cuentas de orden	18.a	681.594.633.201	610.587.541.532	507.787.796.082


Alberto Quirós Armijo
Gerente General

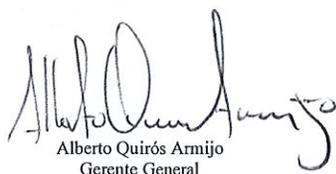

José Alberto López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno



BAC SAN JOSÉ PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
(En colones sin céntimos)

	Nota	Por el período terminado de tres meses finalizado el 30 de setiembre		Por el período terminado de nueve meses finalizado el 30 de setiembre	
		2018	2017	2018	2017
Ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	13	455.579.831	629.625.692	1.580.513.398	1.977.268.789
Por ingresos con partes relacionadas	3	403.521.351	389.445.134	1.143.106.008	1.062.959.996
Por otros ingresos operativos		8.176	145.092	437.419	22.799.804
Total ingresos de operación		859.109.358	1.019.215.918	2.724.056.825	3.063.028.589
Gastos de operación					
Por comisiones por servicios		48.483.059	32.016.594	127.908.429	84.245.664
Por provisiones		28.394.501	17.786.920	83.807.785	35.399.127
Por otros gastos con partes relacionadas	3	120.892.042	103.658.800	325.190.922	319.226.472
Por otros gastos operativos		14.600.621	9.289.973	53.261.163	34.191.811
Total gastos de operación		212.370.223	162.752.287	590.168.299	473.063.074
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		646.739.135	856.463.631	2.133.888.526	2.589.965.515
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	15	522.594.065	517.489.369	1.622.685.802	1.505.015.036
Por otros gastos de administración		142.361.195	117.831.537	363.270.308	346.129.245
Total gastos administrativos		664.955.260	635.320.906	1.985.956.110	1.851.144.281
RESULTADO OPERACIONAL NETO		(18.216.125)	221.142.725	147.932.416	738.821.234
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		1.122.063	741.086	3.994.058	2.043.729
Por inversiones en instrumentos financieros	12	323.174.489	253.140.824	892.514.713	729.099.957
Por ganancias por diferencia de cambio y UD	14	268.736.519	34.270.032	268.736.519	384.174.933
Por ganancias instrumentos financieros disponibles para la venta		5.423.583	-	5.423.583	5.083.984
Por otros ingresos financieros		7.725.328	8.908.112	21.231.898	29.575.985
Total de ingresos financieros		606.181.982	297.060.053	1.191.900.771	1.149.978.588
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público		59.298.768	124.608.695	232.277.929	325.530.740
Por obligaciones con entidades financieras		70.210.579	-	161.879.579	7.924.170
Total de gastos financieros		129.509.347	124.608.695	394.157.508	333.454.910
RESULTADO FINANCIERO NETO		476.672.635	172.451.359	797.743.263	816.523.678
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		458.456.510	393.594.084	945.675.679	1.555.344.912
Impuesto sobre la renta	16	108.460.058	36.828.294	111.492.276	239.540.349
Impuesto sobre la renta diferido	16	-	-	11.416.729	1.622.962
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	16	8.518.350	4.800.373	-	-
RESULTADO DEL PERÍODO		358.514.802	361.566.163	822.766.674	1.314.181.601
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		(124.718.342)	(10.663.241)	(157.609.505)	29.018.959
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto de impuesto sobre la renta		(80.330.098)	(67.902.604)	(78.009.729)	(119.840.267)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		(205.048.440)	(78.565.845)	(235.619.234)	(90.821.307)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		153.466.362	283.000.318	587.147.440	1.223.360.294


Alberto Quirós Armijo
Gerente General


José Alberto López López
Contador

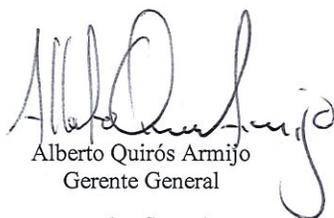

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

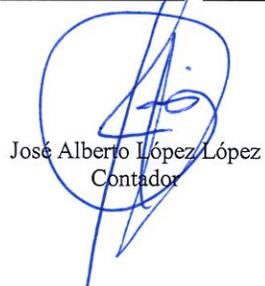
Las notas son parte integral de estos estados financieros.

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

Para el período terminado el 30 de setiembre de 2018 y el 30 de setiembre de 2017
(En colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes patrimoniales no capitalizados	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Utilidades del período	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>Resultado integral del período:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	1.314.181.601	1.314.181.601
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	(85.737.323)	-	-	-	(85.737.323)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	(5.083.984)	-	-	-	(5.083.984)
Total del resultado integral del período	-	(90.821.307)	-	-	1.314.181.601	1.223.360.294
Saldos al 30 de setiembre de 2017	3.567.000.000	(9.608.058)	565.572.197	5.850.728.334	1.314.181.601	11.287.874.071
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Aumento utilidades no distribuidas	-	-	-	1.314.181.601	(1.314.181.601)	-
Reserva legal	-	-	79.560.372	(79.560.372)	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	79.560.372	1.234.621.229	(1.314.181.601)	-
<i>Resultado integral del período:</i>						
Resultado del período	-	-	-	277.025.834	-	277.025.834
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta neto de impuesto sobre la renta	-	(34.687.487)	-	-	-	(34.687.487)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	(5.083.984)	-	-	-	(5.083.984)
Total del resultado integral del período	-	(39.771.471)	-	277.025.834	-	237.254.363
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 período:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	822.766.674	822.766.674
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	(230.195.649)	-	-	-	(230.195.649)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	(5.423.583)	-	-	-	(5.423.583)
Total del resultado integral del período	-	(235.619.232)	-	-	-	587.147.442
Saldos al 30 de setiembre de 2018	3.567.000.000	(284.998.761)	645.132.569	7.362.375.397	822.766.674	12.112.275.879


Alberto Quirós Armijo
Gerente General


José Alberto López López
Contador

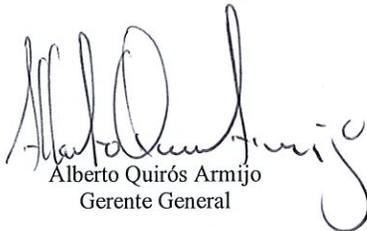

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

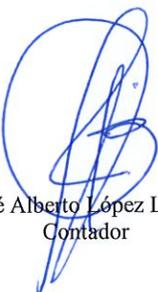
Las notas son parte integral de estos estados financieros.

BAC SAN JOSÉ PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el período terminado el 30 de setiembre de 2018 y el 30 de setiembre de 2017
(En colones sin céntimos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	822.766.674	1.314.181.601
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciaciones y amortizaciones	23.249.494	26.112.394
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	7.204.751	7.368.298
Gasto por provisiones	83.807.785	35.399.127
Ingresos financieros, netos	(502.351.263)	(397.688.776)
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(5.423.583)	(5.083.984)
Gasto impuesto sobre la renta	122.909.005	241.163.311
	<u>552.162.863</u>	<u>1.221.451.971</u>
Variación neta en los activos (aumento) disminución		
Cuentas por cobrar a clientes por operaciones bursátiles terceros	56.499.845	-
Otros activos	(120.706.955)	18.050.535
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Provisiones	(91.189.570)	(33.789.802)
Otras cuentas por pagar diversas	227.238.835	210.111.968
Intereses cobrados	763.428.510	726.712.916
Intereses pagados	(409.057.955)	(310.831.355)
Impuesto sobre la renta pagado	(144.521.847)	(84.891.021)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>833.853.726</u>	<u>1.746.815.212</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(6.336.092.596)	(6.272.233.455)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	5.568.828.221	4.921.183.978
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(10.963.822)	(19.199.817)
Adquisición de activos intangibles	(13.250.941)	(2.148.287)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(791.479.138)</u>	<u>(1.372.397.581)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con el público	40.050.826.304	114.283.265.345
Nuevas obligaciones con entidades financieras	3.903.049.569.481	-
Pago de obligaciones con el público	(45.164.936.494)	(114.300.514.196)
Pago de obligaciones con entidades financieras	(3.897.773.569.480)	-
Flujos netos de efectivo provistos (usados en) por las actividades de financiamiento	<u>161.889.811</u>	<u>(17.248.851)</u>
Aumento neto en el efectivo	204.264.399	357.168.780
Efectivo al inicio del período	472.574.227	287.233.372
Efectivo al final del período	<u>676.838.626</u>	<u>644.402.152</u>


Alberto Quirós Armijo
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

30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2018, la Compañía mantenía 44 empleados (44 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.

(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 30 de setiembre de 2018, ese tipo de cambio se estableció en ¢579,12 y ¢585,80 (¢568,33 y ¢574,13 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 30 de setiembre de 2018, los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados a ¢579,12 por US \$1,00 tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR (¢568,33 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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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.

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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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:

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2018 y 2017, no existe una concentración importante del riesgo crediticio que no sea gobierno.

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 30 de setiembre de	
	2018	2017
Banco Central de Costa Rica y Gobierno	19.748.999.749	18.989.388.868
Operaciones por pacto de reporto tripartito		
- sin calificación	86.916.704	-
	<u>19.835.916.453</u>	<u>18.989.388.868</u>

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 30 de setiembre 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	¢ 117.483.705	-	-	-	-	-	117.483.705
Banco Central de Costa Rica	4.273.051	-	-	-	-	-	4.273.051
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	-	96.284.844	607.238.442	8.016.817.017	8.720.340.303
Productos por cobrar	153.752.886	-	-	-	-	-	153.752.886
Cuentas por cobrar partes relacionadas	13.595.262	-	-	-	-	-	13.595.262
	<u>289.104.904</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>96.284.844</u>	<u>607.238.442</u>	<u>8.016.817.017</u>	<u>9.009.445.207</u>
Pasivos:							
Obligaciones por contratos de pacto de reperto tripartito	3.482.468.144	-	-	-	-	-	3.482.468.144
Cargos financieros con el público	17.261.684	-	-	-	-	-	17.261.684
Obligaciones por contratos de mercado de liquidez	5.276.000.000	-	-	-	-	-	5.276.000.000
Cargos financieros por pagar con entidades	2.242.189	-	-	-	-	-	2.242.189
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	1.273.051	-	-	-	-	-	1.273.051
Otras cuentas por pagar diversas	399.133.042	-	-	-	-	-	399.133.042
	<u>9.178.378.110</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.178.378.110</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ (8.889.273.206)	-	-	96.284.844	607.238.442	8.016.817.017	(168.932.903)
Moneda extranjera							
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	¢ 109.309.508	-	-	-	-	213.475.446	322.784.954
Banco Central de Costa Rica	232.296.916	-	-	-	-	-	232.296.916
Inversiones en instrumentos financieros	86.916.704	-	-	-	695.761.555	10.332.897.891	11.115.576.150
Productos por cobrar	203.873.428	-	-	-	-	-	203.873.428
Cuentas por cobrar partes relacionadas	22.579.229	-	-	-	-	-	22.579.229
Comisiones por cobrar	15.136.506	-	-	-	-	-	15.136.506
	<u>670.112.291</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>695.761.555</u>	<u>10.546.373.337</u>	<u>11.912.247.183</u>
Pasivos:							
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	230.999.490	-	-	-	-	-	230.999.490
Otras cuentas por pagar diversas	24.218.752	-	-	-	-	-	24.218.752
	<u>255.218.242</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>255.218.242</u>
Brecha de activos y pasivos	414.894.049	-	-	-	695.761.555	10.546.373.337	11.657.028.941
Total brecha consolidada en moneda local	¢ (8.474.379.157)	-	-	96.284.844	1.302.999.997	18.563.190.354	11.488.096.038

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017, 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	¢ 342.258.831	-	-	-	-	-	342.258.831
Banco Central de Costa Rica	3.000.000	-	-	-	-	-	3.000.000
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	-	3.915.921.071	608.658.116	4.011.274.968	8.535.854.155
Productos por cobrar	67.665.250	-	-	-	-	-	67.665.250
Cuentas por cobrar partes relacionadas	11.784.160	-	-	-	-	-	11.784.160
	<u>424.708.241</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.915.921.071</u>	<u>608.658.116</u>	<u>4.011.274.968</u>	<u>8.960.562.396</u>
Pasivos:							
Obligaciones por contratos de pacto de reporto tripartito	8.431.649.569	-	-	-	-	-	8.431.649.569
Cargos financieros con el público	46.609.574	-	-	-	-	-	46.609.574
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	16.250	-	-	-	-	-	16.250
Otras cuentas por pagar diversas	393.729.827	-	-	-	-	40.882.623	434.612.450
	<u>8.872.005.220</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40.882.623</u>	<u>8.912.887.843</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ (8.447.296.979)	-	-	3.915.921.071	608.658.116	3.970.392.345	47.674.553
	<u>(8.447.296.979)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.915.921.071</u>	<u>608.658.116</u>	<u>3.970.392.345</u>	<u>47.674.553</u>
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	¢ 298.005.649	-	-	-	-	-	298.005.649
Banco Central de Costa Rica	1.137.672	-	-	-	-	-	1.137.672
Inversiones en instrumentos financieros	-	395.262.660	-	-	3.747.525.179	6.310.746.874	10.453.534.713
Productos por cobrar	175.188.615	-	-	-	-	-	175.188.615
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1.498.004	-	-	-	-	-	1.498.004
Comisiones por cobrar	12.311.744	-	-	-	-	-	12.311.744
	<u>488.141.684</u>	<u>395.262.660</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.747.525.179</u>	<u>6.310.746.874</u>	<u>10.941.676.397</u>
Pasivos:							
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	57.646	-	-	-	-	-	57.646
Otras cuentas por pagar diversas	21.511.210	-	-	-	-	-	21.511.210
	<u>21.568.856</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21.568.856</u>
Brecha de activos y pasivos	466.572.828	395.262.660	-	-	3.747.525.179	6.310.746.874	10.920.107.541
Total brecha consolidada en moneda local	¢ (7.980.724.151)	395.262.660	-	3.915.921.071	4.356.183.295	10.281.139.219	10.967.782.094
	<u>(7.980.724.151)</u>	<u>395.262.660</u>	<u>-</u>	<u>3.915.921.071</u>	<u>4.356.183.295</u>	<u>10.281.139.219</u>	<u>10.967.782.094</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 30 de setiembre de	
		2018	2017
Valor de mercado cartera total	¢	19.835.916.453	18.989.388.868
Valor en riesgo	¢	148.467.888	117.233.646
Valor en riesgo porcentual		0,75%	0,62%

(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 30 de setiembre 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	2,09%	¢ 121.756.756	121.756.756	-
Inversiones en instrumentos financieros	8,86%	¢ 8.720.340.303	96.284.844	8.624.055.459
Obligaciones de contratos por:				
Obligaciones con el Público	7,00%	¢ 3.482.468.144	3.482.468.144	-
Obligaciones con Entidades	5,18%	¢ 5.276.000.000	5.276.000.000	-
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,39%	¢ 555.081.870	341.606.424	213.475.446
Inversiones en instrumentos financieros	5,04%	¢ 11.115.576.150	86.916.704	11.028.659.446

La siguiente tabla indica la tasa de interés efectiva al 30 de setiembre 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	1,65%	¢ 345.258.831	345.258.831	-
Inversiones en instrumentos financieros	8,98%	¢ 8.535.854.154	3.915.921.071	4.619.933.084
Obligaciones de contratos por:				
Obligaciones con el Público	6,00%	¢ 8.431.649.569	8.431.649.569	-
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,39%	¢ 299.143.321	299.143.321	-
Inversiones en instrumentos financieros	4,88%	¢ 10.453.534.713	395.262.660	10.058.272.053

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

		Al 30 de setiembre de	
		2018	2017
Cuentas de activo en	US\$	20.569.566	19.252.329
Cuentas de pasivo en		440.700	37.951
Posición neta en	US\$	20.128.866	19.214.378
Factor de sensibilidad de tipo cambio		1,00%	1,00%
Impacto variación tipo cambio - en colones		116.570.289	109.201.705
Posición neta sobre patrimonio		96,79%	97,21%

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		Al 30 de setiembre de	
		2018	2017
Activos:			
Disponibilidades	US\$	958.492	526.355
Inversiones en instrumentos financieros		19.193.908	18.393.423
Cuentas y comisiones por cobrar		65.126	24.299
Productos por cobrar		352.040	308.252
		<u>20.569.566</u>	<u>19.252.329</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar		440.700	37.951
		<u>440.700</u>	<u>37.951</u>
Exceso de activos sobre pasivos en US dólares	US\$	<u>20.128.866</u>	<u>19.214.378</u>

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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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 30 de setiembre de	
		2018	2017
Activo:			
Efectivo en cuenta corriente	¢	226.593.213	610.644.638
Cuentas por cobrar		36.174.491	13.282.164
Total activo	¢	<u>262.767.704</u>	<u>623.926.802</u>
Pasivo:			
Cuentas por pagar	¢	202.692	1.546.829
Total pasivo	¢	<u>202.692</u>	<u>1.546.829</u>
<u>Transacciones</u>			
Ingresos:			
Por interés en cuenta corriente	¢	2.172.945	1.836.275
Servicios administrativos vendidos:			
Por comisiones por servicios		289.303.310	233.248.533
Por otros ingresos		1.143.106.008	1.062.959.996
Total ingreso	¢	<u>1.434.582.263</u>	<u>1.298.044.804</u>
Gastos:			
Servicios externos:			
Por comisiones operaciones	¢	1.628.968	1.483.484
Por otros gastos		325.190.922	319.226.472
Total gasto	¢	<u>326.819.890</u>	<u>320.709.956</u>

Durante el período terminado el 30 de setiembre de 2018, los otros ingresos corresponden a comisiones por colocación de productos por ¢967.218.345 (¢960.801.841 en el 2017) y servicios corporativos y administrativos por ¢175.887.664 (¢102.158.155 en el 2017).

Durante el período terminado el 30 de setiembre de 2018, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢119.899.222 (¢116.134.841 en el 2017).

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el período terminado el 30 de setiembre de 2018, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢41.977.091 (¢36.666.715 en el 2017).

(4) Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Al 30 de setiembre de	
	2018	2017
Efectivo en caja	¢ 200.000	200.000
Banco Central de Costa Rica	236.569.967	4.137.672
Cuentas corrientes en colones con un banco costarricense privado	117.283.705	342.058.831
Cuentas corrientes en US dólares con un banco costarricense privado	109.309.508	268.585.807
Cuentas corrientes en US dólares con bancos privados del exterior	1.158.356	1.002.364
Fondos en garantía	212.317.090	28.417.478
	¢ <u>676.838.626</u>	<u>644.402.152</u>

Al 30 de setiembre de 2018, la Compañía mantiene fondos restringidos por la suma de ¢212.317.090 (¢28.417.478 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 30 de setiembre de	
	2018	2017
Disponibles para la venta	¢ 8.305.282.243	9.393.762.053
Vencidos y restringidos	11.530.634.210	9.595.626.815
	¢ <u>19.835.916.453</u>	<u>18.989.388.868</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018, el valor de las inversiones que se encuentran en garantía asciende a la suma de ¢3.831.480.573 (¢9.595.626.815 para el 2017), a su valor de mercado y están garantizando obligaciones por pacto de reporto tripartito por la suma de ¢3.499.729.828 (¢8.478.259.143 para el 2017) (véase nota 8).

Adicionalmente, al 30 de setiembre de 2018, la Compañía mantiene inversiones en el BCCR y el Gobierno por la suma de ¢7.699.153.637, a su valor de mercado, que están garantizando pasivos por obligaciones de mercado de liquidez por la suma de ¢5.278.242.189, para el período del 2017 no se mantenía inversiones en el BCCR y el Gobierno, garantizando pasivos por obligaciones de mercado de liquidez.

(6) Mobiliario y equipo (neto)

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

	Al 30 de setiembre 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	3.819.570	7.144.252	10.963.822
Retiros	(47.829)	(53.411)	(101.240)
Al final del año	<u>155.227.020</u>	<u>237.403.219</u>	<u>392.630.239</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Al inicio del año	108.086.004	202.987.198	311.073.202
Gasto por depreciación	6.531.864	8.540.422	15.072.285
Retiros	(47.829)	(53.411)	(101.240)
Al final del año	<u>114.570.039</u>	<u>211.474.209</u>	<u>326.044.247</u>
Saldo neto	<u>¢ 40.656.981</u>	<u>25.929.011</u>	<u>66.585.992</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017

		Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de cómputo	Total
<u>Costo:</u>				
Al inicio del año	¢	141.674.516	221.257.756	362.932.272
Adiciones		9.289.719	9.910.098	19.199.817
Retiros		(142.222)	(3.484.162)	(3.626.384)
Al final del año		<u>150.822.013</u>	<u>227.683.692</u>	<u>378.505.705</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Al inicio del año		100.028.277	195.607.812	295.636.089
Gasto por depreciación		6.032.383	7.978.253	14.010.636
Retiros		(142.222)	(3.484.162)	(3.626.384)
Al final del año		<u>105.918.438</u>	<u>200.101.903</u>	<u>306.020.341</u>
Saldo neto	¢	<u><u>44.903.575</u></u>	<u><u>27.581.789</u></u>	<u><u>72.485.364</u></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 30 de setiembre de	
		2018	2017
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢	137.617.433	135.292.518
Adiciones		13.250.941	2.148.287
Saldo al final del período		<u>150.868.374</u>	<u>137.440.805</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del año		125.100.348	110.450.126
Amortización del período		8.177.210	12.101.758
Saldo al final del período		<u>133.277.558</u>	<u>122.551.884</u>
Saldo neto	¢	<u><u>17.590.816</u></u>	<u><u>14.888.921</u></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 30 de setiembre 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	¢	975.432.000	927.222.638	05/10/2018	927.942.247
		582.420.478	544.053.699	01/10/2018	544.053.699
		1.129.423.741	944.153.894	26/10/2018	948.644.137
		455.428.832	435.854.309	24/10/2018	437.795.918
		688.775.522	648.445.287	12/10/2018	649.824.164
	¢	<u>3.831.480.573</u>	<u>3.499.729.828</u>		<u>3.508.260.165</u>
		2017			
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢	9.595.626.815	8.478.259.143	19/10/2017	8.503.147.412
	¢	<u>9.595.626.815</u>	<u>8.478.259.143</u>		<u>8.503.147.412</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 30 de setiembre de 2018 se mantienen las siguientes reventas. Para el 30 de setiembre de 2017, no se mantenían reventas.

		2018			
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢	86.916.704	82.918.536	08/10/2018	86.916.704
	¢	86.916.704	82.918.536		86.916.704

(9) Cuentas por pagar y provisiones

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

	Al 30 de setiembre de	
	2018	2017
Por operaciones bursátiles con clientes	¢ 232.272.541	73.896
Obligaciones por pagar compañías relacionadas	202.692	1.546.829
Impuesto sobre la renta corriente	-	159.563.944
Impuesto sobre la renta diferido	5.839.098	19.132.792
Retenciones laborales	60.791.627	59.846.619
Provisiones	47.072.599	33.964.514
Vacaciones y aguinaldo acumulado	144.510.924	119.888.263
Comisiones de correduría	35.761.080	48.915.271
Otras cuentas por pagar diversas	73.625.405	66.362.734
	¢ <u>600.075.966</u>	<u>509.294.862</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Capital social

Al 30 de setiembre 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.

(11) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción se detalla como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2018	2017
Resultado del período disponible para accionistas comunes neta de reservas	¢ 822.766.674	1.314.181.601
Cantidad promedio de acciones comunes	3.567.000	3.567.000
Utilidad neta por acción básica	¢ 230,6607	368,4277

(12) Ingresos por inversiones en instrumentos financieros

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

	Al 30 de setiembre de	
	2018	2017
Disponibles para la venta	¢ 892.514.713	729.099.957
	¢ 892.514.713	729.099.957

(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 30 de setiembre de	
	2018	2017
Por operaciones de terceros en mercado local:		
Con títulos de renta fija	¢ 732.080.110	1.176.705.450
Con títulos accionarios	131.805.511	186.492.350
Con títulos adquiridos en subasta	195.813.335	218.899.881
A plazo y de reporto tripartito	139.051.033	108.516.504
Comisiones por servicios partes relacionadas (Ver nota 3)	289.303.310	233.248.533
Comisiones por asesoría de inversión	4.027.858	4.835.347
Comisiones por administración de cartera	80.787.886	48.570.724
Comisiones por servicios de custodia de valores autorizado	2.617.889	-
Por operaciones de terceros en otros mercados:		
Con títulos de renta fija	5.026.466	-
	¢ <u>1.580.513.398</u>	<u>1.977.268.789</u>

(14) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	Al 30 de setiembre de	
	2018	2017
<u>Ingresos</u>		
Por cuentas por pagar y provisiones	¢ 39.875.877	4.873.859
Por disponibilidades	40.183.112	26.974.592
Por inversiones en instrumentos financieros	406.079.845	455.094.346
Otras cuentas por cobrar	8.214.540	1.249.182
Total de ingresos	<u>494.353.374</u>	<u>488.191.979</u>
<u>Gastos</u>		
Por obligaciones con el público	471.681	-
Por cuentas por pagar y provisiones	20.611.623	12.611.683
Por otras obligaciones financieras	452.563	85.505
Por disponibilidades	39.143.048	2.032.289
Por inversiones en instrumentos financieros	150.671.888	87.150.977
Otras cuentas por cobrar	14.266.052	2.136.592
Total de gastos	<u>225.616.855</u>	<u>104.017.046</u>
Total de (gasto) e ingresos por diferencial cambiario, neto	¢ <u>268.736.519</u>	<u>384.174.933</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 30 de setiembre de	
	2018	2017
Sueldos y gratificaciones de personal	1.094.307.265	1.057.458.442
Tiempo extraordinario	763.484	267.230
Remuneraciones a directores	22.784.608	14.473.156
Viáticos	1.534.869	4.335.169
Aguinaldo	99.941.737	90.268.508
Vacaciones	20.941.546	3.069.910
Preaviso y cesantía	17.923.760	14.287.269
Otras retribuciones	61.119.477	53.532.396
Cargas sociales patronales	273.256.649	239.080.852
Refrigerios y vestimenta	2.399.066	709.891
Capacitaciones	2.493.159	5.807.260
Seguros para el personal	17.470.872	15.847.129
Otros gastos de personal	7.749.310	5.877.824
	<u>1.622.685.802</u>	<u>1.505.015.036</u>

(16) Impuestos

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

	Al 30 de setiembre de	
	2018	2017
Gasto de impuesto sobre la renta - corriente	111.492.276	239.540.349
Gasto de impuesto sobre la renta - diferido	11.416.729	1.622.962
	<u>122.909.005</u>	<u>241.163.311</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 30 de setiembre 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 30 de setiembre de	
	2018	2017
Gasto del impuesto "esperado" sobre la utilidad antes de impuestos (tasa impositiva del 30%)	¢ 283.702.704	466.603.474
Más efecto impositivo sobre partidas no deducibles	112.012.039	28.911.976
Ingreso por intereses sobre inversiones en valores retenidos en la fuente e ingresos no gravables	(285.040.150)	(279.235.008)
Ajuste aplicado al pago de impuestos período anterior	3.032.218	24.882.869
	¢ <u>113.706.811</u>	<u>241.163.311</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 30 de setiembre de	
	2018	2017
	Activos (pasivos)	Activos (pasivos)
Provisiones	¢ 14.121.780	17.578.440
Pérdida no realizada sobre inversiones	127.981.422	23.250.531
Ganancia no realizada sobre inversiones	(5.839.098)	(19.132.792)
	¢ <u>136.264.104</u>	<u>21.696.179</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 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 30 de setiembre de 2018
Provisiones	¢ 25.538.508	(11.416.729)	-	14.121.779
Pérdidas y ganancias (netas) sobre inversiones no realizadas	21.162.656	-	100.979.669	122.142.325
	<u>¢ 46.701.164</u>	<u>(11.416.729)</u>	<u>100.979.669</u>	<u>136.264.104</u>
	Al 31 de diciembre de 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 30 de setiembre de 2017
Provisiones	¢ 19.201.401	(1.622.962)	-	17.578.440
Pérdidas y ganancias (netas) sobre inversiones no realizadas	(34.805.679)	-	38.923.418	4.117.739
	<u>¢ (15.604.278)</u>	<u>(1.622.962)</u>	<u>38.923.418</u>	<u>21.696.179</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 30 de setiembre de	
	2018	2017
Ingresos financieros		
Por disponibilidades	¢ 3.994.058	2.043.729
Por inversiones en instrumentos financieros	892.514.713	729.099.957
Por ganancias por diferencia de cambio y UD	268.736.519	384.174.933
Por ganancias instrumentos financieros disponibles para la venta	5.423.583	5.083.984
Por otros ingresos financieros	21.231.898	29.575.985
Total de ingresos financieros	<u>1.191.900.771</u>	<u>1.149.978.588</u>
Otros ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	1.580.513.398	1.977.268.789
Por ingresos con partes relacionadas	1.143.106.008	1.062.959.996
Por otros ingresos operativos	437.419	22.799.804
Total otros ingresos de operación	<u>2.724.056.825</u>	<u>3.063.028.589</u>
Total Ingresos Brutos	<u>¢ 3.915.957.596</u>	<u>4.213.007.177</u>

(18) Cuentas de orden

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

	Al 30 de setiembre de	
	2018	2017
Custodia por cuenta propia	¢ 29.141.881.546	27.309.495.061
Custodia por cuenta terceros	600.381.260.878	451.058.795.811
Otras cuentas de orden	52.071.490.777	29.419.505.210
	<u>¢ 681.594.633.201</u>	<u>507.787.796.082</u>

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Custodia por cuenta propia

		Al 30 de setiembre de	
		2018	2017
Custodia facial disponible			
852011050101	En SAC - MH y BCCR	¢ 2.091.300.000	3.349.900.000
852012050101	En SAC - MH y BCCR	8.228.716.080	5.941.890.150
Total		¢ 10.320.016.080	¢ 9.291.790.150
Recibidos en garantía			
853012050101	En SAC - MH y BCCR	98.450.400	-
Total		¢ 98.450.400	-
Dados en garantía			
854011050101	SAC-MH y BCCR	¢ 6.595.000.000	5.110.000.000
854012050101	SAC-MH y BCCR	3.254.654.400	4.404.557.500
Total		¢ 9.849.654.400	9.514.557.500
Pendientes de liquidar a valor futuro			
858011010101	Ops de reporto tripartito	¢ 3.508.260.164	8.503.147.411
858011030101	Ops en mercado de liquidez	5.278.242.192	-
858022010101	Ops de reporto tripartito	87.258.310	-
Total		¢ 8.873.760.666	8.503.147.411
Total custodia propia		¢ 29.141.881.546	27.309.495.061

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Custodia por cuenta terceros

		Al 30 de setiembre de	
		2018	2017
Custodia efectivo y cuentas por cobrar por actividad custodia			
871011010101	Efectivo disponible por actividad de custodia	¢ 1.273.052	16.250
871012010101	Efectivo disponible por actividad de custodia	230.999.490	57.703
Total		¢ 232.272.542	73.953
Valores negociables en custodia			
872011020101	Depósito en CEVAL - local - otros	¢ 5.006.500.000	3.555.500.000
872011010104	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR UDES	37.294.478	20.462.944
872011060101	En SAC - Otros	2.650.000.000	2.776.000.000
872012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	37.063.680	36.373.120
872012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	25.290.497.230	15.855.812.504
872012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	7.864.449.600	4.685.312.520
872012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	54.807.235.176	52.447.906.098
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - intern - otros	39.792.615	49.349.776
872012050101	En SAC - MH y BCCR	86.314.361.280	41.776.801.640
872012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	9.878.049.840	8.926.190.981
872011050101	En SAC - MH y BCCR	51.739.750.000	28.645.000.000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR UDES	31.227.770	-
872031020101	En depósitos val CEVAL local otros	82.606.111.453	61.577.776.280
872032020101	Depósitos en val CEVAL local otros	179.711.939	208.126.083
872032040101	En depósitos val CEVAL Intl otros	14.000.671.864	5.984.865.884
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	222.206.259	314.401.082
872032040105	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	3.017	24.556.818
872032040107	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	16.704.050	6.496.256
872032040108	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	14.796.475	13.832.203
872041020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros-disponibles	-	6.500.000
872042020101	En depósitos val CEVAL local otros	8.497.391.542	6.618.880.731
Total		¢ 349.233.818.270	¢ 233.530.144.920
Custodia facial pignorado			
872102010101	Confirmación BNV Clearing	26.298.540	26.505.775
872092010101	Confirmación BNV Clearing	1.850.288.400	1.335.575.500
Total		¢ 1.876.586.940	¢ 1.362.081.275
Recibidos en garantía			
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	¢ 600.000.000	-
873011050101	En SAC-MH y BCCR	3.283.000.000	9.676.300.000
873011060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	635.000.000	610.000.000
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	352.104.960	2.363.116.140
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	1.517.294.400	1.159.393.200
873012050101	En SAC - MH y BCCR	55.127.011.920	44.550.820.370
873012060101	En SAC - Otros	967.709.520	907.054.680
Total		¢ 62.482.120.800	59.266.684.390

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

		Al 30 de setiembre de	
		2018	2017
Dados en garantía			
874011050101	En SAC - MH y BCCR	¢ 8.526.500.000	5.703.000.000
874012020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	-	3.267.897.500
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	2.721.864.000	193.232.200
874012050101	En SAC - MH y BCCR	61.230.936.720	47.254.934.510
874012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	1.106.698.320	1.606.100.580
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	440.068.085	354.962.500
Total		¢ 74.026.067.125	58.380.127.289
Pendientes de recibir			
876011010101	Confirmación BNV Clearing	550.000.000	-
876012010101	Confirmación BNV Clearing	¢ -	807.028.600
876012020101	Confirmación BNV Clearing Fideicomiso	1.129.284.000	85.249.500
876022030101	Confirmación OP Intl	242.707.715	28.072.683
Total		¢ 1.921.991.715	¢ 920.350.783
Pendientes de liquidar a valor futuro			
878011010101	Ops de reporto tripartito	¢ 9.085.440.632	13.227.764.671
878011030101	Ops en mercado de liquidez	620.289.309	-
878012010101	Ops de reporto tripartito	49.477.333.391	35.343.421.866
878012030101	Ops en mercado de liquidez	-	668.435.675
878021010101	Ops de reporto tripartito	3.819.970.593	5.836.592.122
878021030101	Ops en mercado de liquidez	1.083.778.845	1.276.382.268
878022010101	Ops de reporto tripartito	45.044.578.876	40.578.300.926
878022030101	Ops en mercado de liquidez	1.477.011.838	668.435.675
Total		¢ 110.608.403.484	97.599.333.203
Total custodia terceros		¢ 600.381.260.878	451.058.795.812

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 30 de setiembre de 2018, el valor acumulado de los aportes efectuados asciende a la suma de ¢212.317.090 (¢28.417.478 en el 2017), el cual se incluye en la cuenta otras disponibilidades del balance general.

Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre 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	7.586.730.979	32.423.109.529	3.128.672.066	28.267.208.027
De 31 a 60 días	1.285.084.995	16.129.255.738	477.673.870	15.852.402.725
De 61 a 90 días	213.624.658	924.968.124	213.624.658	924.968.124
	<u>9.085.440.632</u>	<u>49.477.333.391</u>	<u>3.819.970.594</u>	<u>45.044.578.876</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	3.508.260.164	-	-	87.258.310
	<u>3.508.260.164</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>87.258.310</u>
	<u>12.593.700.796</u>	<u>49.477.333.391</u>	<u>3.819.970.594</u>	<u>45.131.837.186</u>
	Cifras expresadas en colones			

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 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	620.289.309	-	1.083.778.845	1.477.011.838
	<u>620.289.309</u>	<u>-</u>	<u>1.083.778.845</u>	<u>1.477.011.838</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	5.278.242.192	-	-	-
	<u>5.278.242.192</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>5.898.531.501</u>	<u>-</u>	<u>1.083.778.845</u>	<u>1.477.011.838</u>

Cifras expresadas en colones

Al 30 de setiembre 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	10.932.235.683	25.109.359.314	3.834.580.063	30.515.258.577
De 31 a 60 días	2.269.927.070	9.740.394.178	1.665.357.170	9.190.962.287
De 61 a 90 días	-	476.050.258	311.052.971	476.050.258
Más de 91 días	25.601.918	17.618.230	25.601.918	396.029.962
	<u>13.227.764.671</u>	<u>35.343.421.979</u>	<u>5.836.592.122</u>	<u>40.578.301.084</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	6.578.593.294	-	-	-
De 31 a 60 días	1.924.554.118	-	-	-
	<u>8.503.147.412</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>21.730.912.083</u>	<u>35.343.421.979</u>	<u>5.836.592.122</u>	<u>40.578.301.084</u>

Cifras expresadas en colones

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo 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	-	668.435.646	1.276.382.268	668.435.646
	-	668.435.646	1.276.382.268	668.435.646
	Cifras expresadas en colones			

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

Al 30 de setiembre de 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 ¢579,12 y ¢546,33 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 30 de setiembre de	
	2018	2017
Menos de un año	¢ 29.590.142	28.193.033
De uno a cinco años	500.128.217	476.514.538
Más de cinco años	976.356.106	1.086.360.203
	¢ 1.506.074.465	1.591.067.774

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 Banco BAC San José, S.A. y BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarios, S.A.

(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 30 de setiembre 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	¢	-	19.748.999.749	-	19.748.999.749
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	19.748.999.749	-	19.748.999.749
		2017			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	18.989.388.868	-	18.989.388.868

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

Al 30 de setiembre de 2018, la Compañía mantiene inversiones en recompras por la suma de ¢86.916.704. Al 30 de setiembre de 2017, la Compañía no mantenía inversiones en recompra 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.

(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.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

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).