

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 junio de 2021

BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020
 (En colones sin céntimos)



| | Nota | Junio 2021 | Diciembre 2020 |
|---|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| Disponibilidades | 1.g, 4 | 1.213.876.706 | 1.277.142.935 |
| Efectivo | | 200.000 ^a | 200.000 |
| Banco Central de Costa Rica | | 368.944.462 | 667.944.338 |
| Entidades financieras del país | 3 | 552.423.718 | 383.721.789 |
| Disponibilidades restringidas | 19 b | 292.308.526 | 225.276.808 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 5, 1.f | 17.655.148.961 | 21.574.934.269 |
| Al valor razonable con cambios en resultados | 2,5 y 21 | 16.163.292.014 | 21.040.300.324 |
| Al costo amortizado | 4 | 1.099.761.479 | - |
| Productos por cobrar | | 392.095.468 | 534.633.945 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | 254.684.078 | 373.206.745 |
| Comisiones por cobrar | | 7.969.376 | 7.383.927 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | 3 | 38.006.992 | 18.111.263 |
| Impuesto diferido e impuesto por cobrar (Estimación por deterioro) | 1.m, 17 | 208.934.040 (226.330) | 347.921.259 (209.704) |
| Participaciones en el capital de otras empresas (neto) | 1.i | 26.095.000 | 26.095.000 |
| Propiedades, Mobiliario, y Equipo (neto) | 1.k, 6 | 666.499.383 | 861.411.665 |
| Otros activos | | 170.399.945 | 201.669.122 |
| Cargos diferidos | | 6.495.293 | 11.243.945 |
| Activos intangibles, neto | 1.j, 7 | 95.571.737 | 120.361.577 |
| Otros activos | | 68.332.915 | 70.063.600 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 19.986.704.073 | 24.314.459.736 |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | | |
| <u>PASIVOS</u> | | | |
| Obligaciones con el público | 1.h, 9 | - | 3.542.958.858 |
| Otras obligaciones con el público | | - | 3.534.422.654 |
| Cargos financieros por pagar | | - | 8.536.204 |
| Obligaciones con entidades | | 655.970.039 | 852.489.627 |
| A plazo | 1.l, 8 | 655.786.342 | 848.801.105 |
| Cargos financieros por pagar | | 183.697 | 3.688.522 |
| Cuentas por pagar y provisiones | 10 | 1.618.367.083 | 2.113.473.091 |
| Provisiones | 1.n | 40.250.441 | 51.950.591 |
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles | | 354.879.724 | 655.572.029 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 1.m, 17 | 406.338.821 | 392.732.631 |
| Otras cuentas por pagar | | 816.898.097 | 1.013.217.840 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 2.274.337.122 | 6.508.921.576 |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital social | 11 | 6.567.000.000 | 6.567.000.000 |
| Capital pagado | | 6.567.000.000 | 6.567.000.000 |
| Reservas | 1.o | 908.205.656 | 908.205.656 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | 7.841.932.504 | 8.481.423.021 |
| Resultado del período | | 2.395.228.791 | 1.848.909.483 |
| TOTAL DE PATRIMONIO | | 17.712.366.951 | 17.805.538.160 |
| TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO | | 19.986.704.073 | 24.314.459.736 |
| Otras cuentas de orden deudoras | 19 | 995.214.410.147 | 871.745.076.363 |

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
(En colones sin céntimos)

| | Nota | Por el período de tres meses finalizado el 30 de junio | | Por el período de seis meses finalizado el 30 de junio | |
|--|------------|---|----------------------|---|----------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Ingresos financieros | 1.p | | | | |
| Por disponibilidades | | 920.458 | 967.477 | 1.435.311 | 2.524.034 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 12 | 310.753.661 | 420.632.071 | 769.071.407 | 887.303.042 |
| Por ganancias por diferencia de cambio, netas | 13 | 129.705.901 | - | 76.961.887 | 337.174.694 |
| Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados | 14 | 734.372.385 | 803.906.375 | 1.835.775.351 | 1.435.841.397 |
| Por otros ingresos financieros | | 231.271 | 5.969.614 | 6.429.044 | 9.665.849 |
| Total de ingresos financieros | | 1.175.983.676 | 1.231.475.537 | 2.689.673.000 | 2.672.509.016 |
| Gastos financieros | 1.p | | | | |
| Por obligaciones con el público | | 12.544.681 | 66.561.462 | 43.887.794 | 169.464.709 |
| Por obligaciones con entidades financieras y no financieras | | 9.046.652 | 15.084.307 | 19.715.817 | 26.031.796 |
| Por pérdidas por diferencias de cambios, neto | 13 | - | 91.806.537 | - | - |
| Por pérdidas instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados | 14 | 120.914.174 | 972.252.403 | 290.618.518 | 2.216.899.420 |
| Total de gastos financieros | | 142.505.507 | 1.145.704.709 | 354.222.129 | 2.412.395.925 |
| Por estimación de deterioro de activos | | 354 | 526.226 | 22.592 | 693.748 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones | | 5.966 | 288.352 | 5.966 | 1.583.419 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 1.033.483.781 | 85.532.954 | 2.335.434.245 | 261.002.762 |
| Otros ingresos de operación | | | | | |
| Por comisiones por servicios | 1.q, 15 | 1.071.634.331 | 585.073.392 | 2.168.588.303 | 1.533.218.892 |
| Por ingresos con partes relacionadas | 3 | 589.093.338 | 376.204.826 | 1.098.412.433 | 744.332.816 |
| Por otros ingresos operativos | | 12.414.906 | 4.611.716 | 23.391.235 | 18.508.304 |
| Total otros ingresos de operación | | 1.673.142.575 | 965.889.934 | 3.290.391.971 | 2.296.060.012 |
| Otros gastos de operación | | | | | |
| Por comisiones por servicios | | 69.807.637 | 53.483.927 | 136.860.508 | 107.052.161 |
| Por provisiones | | 2.897.372 | 7.988.130 | 13.071.327 | 18.993.244 |
| Por otros gastos con partes relacionadas | 3 | 224.144.282 | 164.469.099 | 445.581.877 | 308.111.197 |
| Por otros gastos operativos | | 34.226.127 | 30.691.891 | 120.713.466 | 50.126.105 |
| Total otros gastos de operación | | 331.075.418 | 256.633.047 | 716.227.178 | 484.282.707 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | 2.375.550.938 | 794.789.841 | 4.909.599.038 | 2.072.780.067 |
| Gastos administrativos | 1.r | | | | |
| Por gastos de personal | 16 | 637.101.168 | 512.776.325 | 1.193.945.952 | 1.159.116.922 |
| Por otros gastos de administración | | 151.833.206 | 151.344.712 | 287.645.484 | 271.123.615 |
| Total gastos administrativos | | 788.934.374 | 664.121.037 | 1.481.591.436 | 1.430.240.537 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES | | | | | |
| SOBRE LA UTILIDAD | | 1.586.616.564 | 130.668.804 | 3.428.007.602 | 642.539.530 |
| Impuesto sobre la renta | 1.m, 17 | 551.254.123 | 99.708.039 | 880.185.402 | 444.948.088 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 1.m, 17 | (54.722.296) | 105.807.750 | 236.695.936 | 105.807.750 |
| Disminución de impuesto sobre la renta | 1.m, 17 | 19.468.298 | 164.009.799 | 84.102.527 | 353.861.994 |
| RESULTADO DEL PERÍODO | | 1.109.553.035 | 89.162.814 | 2.395.228.791 | 445.645.686 |

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para los períodos terminados el 30 de junio de 2021 y el 30 de junio de 2020
 (En colones sin céntimos)

| | Nota | Capital social | Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales | Reservas | Resultados acumulados periodos anteriores | Total |
|---|------|----------------------|---|--------------------|--|------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2019 | | 6.567.000.000 | 823.860.206 | 810.894.630 | 7.642.922.505 | 15.844.677.341 |
| Cambios en políticas contables | 23 | - | (823.860.206) | - | 838.500.516 | 14.640.310 |
| Saldos al 01 de enero de 2020 | | 6.567.000.000 | - | 810.894.630 | 8.481.423.021 | 15.859.317.651 |
| <i>Resultado integral del período:</i> | | | | | | |
| Resultado del período | | - | - | - | 445.645.686 | 445.645.686 |
| Total de resultados integrales | | - | - | - | 445.645.686 | 445.645.686 |
| Saldo al 30 de junio de 2020 | | 6.567.000.000 | - | 810.894.630 | 8.927.068.707 | 16.304.963.337 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | | 6.567.000.000 | - | 908.205.656 | 10.330.332.504 | 17.805.538.160 |
| <i>Resultado integral del período:</i> | | | | | | |
| Resultado del período | | - | - | - | 2.395.228.791 | 2.395.228.791 |
| Total de resultados integrales | | - | - | - | 2.395.228.791 | 2.395.228.791 |
| <i>Otras transacciones registradas directamente en el patrimonio:</i> | | | | | | |
| Dividendos pagados en el período | 11.b | - | - | - | (2.488.400.000) | (2.488.400.000) |
| Total otras transacciones directamente en el patrimonio | | - | - | - | (2.488.400.000) | (2.488.400.000) |
| Saldo al 30 de junio de 2021 | | 6.567.000.000 | - | 908.205.656 | 10.237.161.295 | 17.712.366.951 |

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

Para los períodos terminados el 30 de junio 2021 y el 30 de junio de 2020
(En colones sin céntimos)

| | <u>Nota</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|-------------|------------------------|----------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultado del período | | 2.395.228.791 | 445.645.686 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | | |
| Aumento/(Disminución) por | | | |
| Estimaciones por otros activos | | 22.592 | 693.748 |
| Disminución de estimación por otros activos | | (5.966) | (1.583.419) |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 111.751.525 | 108.359.548 |
| Otras provisiones | | 13.071.327 | 18.993.244 |
| Ingresos Financieros | | (770.506.718) | (889.827.076) |
| Gastos Financieros | | 63.603.611 | 195.496.505 |
| Pérdidas (Ganancias) no realizadas por diferencias de cambio | | (79.968.384) | 19.204.337 |
| Pérdida (Ganancia) neta no realizada por valoración de instrumentos financieros | | (1.545.156.833) | 803.408.473 |
| Pérdida (Ganancia) neta realizada por valoración de instrumentos financieros | | - | (22.350.450) |
| Gasto impuesto sobre la renta | | 1.032.778.811 | 196.893.844 |
| | | 1.220.818.756 | 874.934.440 |
| Aumento/(Disminución) por | | | |
| Disminución (Aumento) en inversiones al valor razonable con cambios en resultados, neto | | 6.488.122.124 | 2.995.552.274 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | (20.481.178) | (75.407.121) |
| Otros activos | | 1.730.685 | (93.351.925) |
| Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones | | (100.454.996) | 334.834.778 |
| Aumento (disminución) de obligaciones con el público | | (3.534.422.647) | (4.321.405.834) |
| Intereses cobrados | | 871.327.560 | 937.055.755 |
| Intereses pagados | | (75.644.640) | (216.357.124) |
| Impuesto sobre la renta pagado | | (1.234.812.701) | (141.427.841) |
| Efectivo neto proveniente de las actividades de operación | | 3.616.182.963 | 294.427.401 |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión | | | |
| Aumento/(Disminución) por | | | |
| Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso | | (10.838.920) | (10.406.664) |
| Adquisición de activos intangibles | | (30.113.482) | - |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | | (40.952.402) | (10.406.664) |
| Flujos de efectivo por actividades de financiación | | | |
| Aumento/(Disminución) por | | | |
| Dividendos pagados | | (2.488.400.000) | - |
| Pago de obligaciones con entidades | | (51.338.393) | (34.919.663) |
| Efectivo neto proveniente de las actividades de financiación | | (2.539.738.393) | (34.919.663) |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo | | 1.035.492.168 | 249.101.074 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período | | 1.277.142.935 | 866.525.187 |
| Efecto de las variaciones de cambio en el efectivo mantenido | | 1.003.082 | 923.363 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período | 4 | 2.313.638.185 | 1.116.549.624 |

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

30 de junio de 2021

(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 junio de 2021, la Compañía mantenía 55 empleados.

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 No.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. Su domicilio legal es Escazú, provincia de San José de Costa Rica, en el edificio Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B.

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). Estas disposiciones están contenidas en el Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), que entró en vigencia el 01 de enero de 2020, el cual tiene como objetivo regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones; estableciendo que las mismas deben ser aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento. Previa a la entrada en vigencia de este acuerdo, la aplicación de las normas se basaba en los textos vigentes al primero de enero del 2011 de las NIIF 2011.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con el transitorio I del acuerdo SUGEF 30-18, los efectos de la implementación del Reglamento de Información Financiera deben realizarse mediante ajustes a los resultados acumulados (ver nota 23).

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 28 de julio de 2021.

(c) Moneda de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con lo establecido en el RIF.

(d) Uso de juicios y 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes utilizados son revisados regularmente. Las modificaciones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(i) Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en la nota 1 (l) Arrendamientos

(ii) Supuestos e incertidumbres en las 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.
- Estimación de inversiones en instrumentos financieros.
- Estimación de la vida útil de activos por derecho de uso arrendados.
- Arrendamientos por pagar, determinación de las tasas de descuento.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iii) Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de nivel 3.

La Administración revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Gerencia evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Los asuntos de valoración significativos son informados a la Gerencia de la Compañía.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, 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 para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio. La nota 21 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(e) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

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

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses (¢), 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.

De conformidad con el acta CNS-1545 del CONASSIF del 28 de noviembre de 2019, a partir del 01 de enero de 2020, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación, para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial “colón costarricense”.

Al 30 de junio de 2021, el tipo de cambio se estableció en ¢621,92 por US\$1,00 para la venta de divisas. (Al 31 de diciembre de 2020 el tipo de cambio fue de ¢617,30)

(f) Instrumentos financieros

La Compañía ha adoptado la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial de 01 de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF. La nueva norma requiere cambios fundamentales en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de contabilidad de los pasivos financieros.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

El efecto de la implementación de la NIIF 9 fue ajustado por la Compañía en los resultados acumuladas en la fecha de adopción antes mencionada, véase nota 23.

(i) *Activos Financieros*

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

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

Clasificación Activos Financieros

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

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

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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

La Compañía por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Compañía sobre el rendimiento en portafolios;

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Compañía establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo pérdidas crediticias esperadas (en adelante "PCE"). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

El modelo de deterioro se aplica a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Instrumentos de deuda de renta fija y variable.
- Otras cuentas por cobrar.

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias de activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

Para el caso de las inversiones en instrumentos financieros, la Compañía evalúa el deterioro de estos activos financieros mediante un modelo de PCE. Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La estimación para pérdidas se reconoce en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto por las inversiones en instrumentos de deuda en las que se determina que tienen riesgo de crédito bajo, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición.

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

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

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

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

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

Definición de deterioro

La Compañía considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía.
- Para las inversiones en instrumentos financieros se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
 - Baja de calificación externa del emisor;
 - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo período de gracia estipulado;
 - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota acción similar;
- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

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

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

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

Incremento significativo en el riesgo

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

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

- La probabilidad de incumplimiento (en adelante “PI”) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte;
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Calificación por categorías de riesgo

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

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

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

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Compañía obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas región, tipo de producto, entre otros.

La Compañía emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo. Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Compañía para manejo del riesgo de crédito. El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

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

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Compañía puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente.

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Proyección de condiciones futuras

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

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

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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Pasivos Financieros*

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

Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

Compensación de instrumentos financieros

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

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

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

- *Activos financieros medidos a costo amortizado*: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- *Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral:* no se reconoce ninguna estimación para pérdidas en el estado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la estimación para pérdidas se revela y se reconoce en otro resultado integral.

(g) 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.

(h) Contratos 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 estado de situación financiera, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados integral y el interés acumulado por pagar en el estado de situación financiera.

(i) 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.

(j) Activos intangibles

(i) *Sistemas de información (software)*

Los activos intangibles adquiridos se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro por deterioro del valor que les haya podido afectar.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

(k) Mobiliario, y equipo, neto

i. *Activos propios*

El mobiliario y equipo se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *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.

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

| | |
|--------------------------------------|---------|
| Mobiliario y equipo de oficina | 10 años |
| Mejoras a propiedades arrendadas | 5 años |
| Equipo de cómputo | 5 años |
| Activos por derecho de uso edificios | 10 años |
| Activos por derecho de uso vehículos | 10 años |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(I) Arrendamientos

La Compañía adoptó la NIIF 16 “Arrendamientos”, emitida por el IASB en enero de 2016, el 01 de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, en el que se establece que se deberá reconocer una obligación por derecho de uso y un activo por derecho de uso para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17 “Arrendamientos” y la CINIIF 4 “*Determinación de si Acuerdo contiene un Arrendamiento*”. Sin embargo, la Compañía adoptó el efecto en el estado de situación financiera afectando los resultados acumulados, esto debido a que reconoció el efecto desde la entrada en vigencia de la norma el 01 de enero de 2019 (ver el impacto del reconocimiento inicial en la nota 23).

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

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

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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Tiene el derecho de operar el activo; o
- Este diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios, la Compañía ha optado por no separar los componentes, es decir, tomar en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo activo por derecho de uso.

i. Como arrendatario

Activo por derecho de uso

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

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

Obligación por derecho de uso

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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- Montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente seguro de no realizar una finalización anticipada.

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

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

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

ii. Como arrendador

Cuando la Compañía actúa como un arrendador, determinan al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realizan una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

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

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

(m) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

ii. Diferido

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

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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Precios de transferencia

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

Para efectos de cumplir con este requerimiento las compañías deberán elaborar estudios de precios de transferencia y efectuar los ajustes en sus declaraciones de impuesto sobre la renta cuando las condiciones pactadas con las partes vinculadas resulten en una menor tributación en el país o en un diferimiento en el pago del impuesto.

Asimismo, deberán presentar una declaración informativa de precios de transferencia con periodicidad anual y mantener la información, documentos y análisis suficientes para valorar sus transacciones con partes vinculadas.

(n) Provisiones

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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(o) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía asigna el 5% de las utilidades después de impuesto y participaciones para la constitución de la reserva hasta alcanzar un el 20% del capital social.

(p) 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 instrumento financiero. 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.

(q) 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.

(r) Gastos administrativos

Los gastos administrativos son reconocidos en el estado de resultados integral en el momento en que se incurren, o sea por el método de devengado.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Administración del riesgo financiero

La Administración de riesgos financieros es parte fundamental de la Compañía, para lo cual se cuenta con una infraestructura para la gestión de los riesgos de forma integral con el fin de asegurar el crecimiento responsable y sostenible a través del tiempo, mantener la confianza de sus grupos de interés; así como para asegurar con razonable certeza el cumplimiento de las metas a corto, mediano y largo plazo, por medio de un balance entre el cumplimiento de objetivos y la toma de riesgos, alineados con la estrategia corporativa.

Clasificación de los activos financieros

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre las partidas en el estado de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

| | Valor razonable con cambios en resultados | Valor razonable con cambios en otros resultados integrales | Costo amortizado | Total |
|---|--|---|-----------------------------|-----------------------|
| Al 30 de junio 2021 | | | | |
| Disponibilidades | - | - | 1.213.876.706 | 1.213.876.706 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 16.163.292.014 | - | 1.099.761.479 | 17.263.053.493 |
| Productos por cobrar | - | - | 392.095.468 | 392.095.468 |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | 254.684.078 | 254.684.078 |
| Participaciones en el capital de otras empresas | - | 26.095.000 | - | 26.095.000 |
| Total de activos financieros | 16.163.292.014 | 26.095.000 | 2.960.417.731 | 19.149.804.745 |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

| | Valor razonable con cambios en resultados | Valor razonable con cambios en otros resultados integrales | Costo amortizado | Total |
|---|--|---|-----------------------------|-----------------------|
| Al 31 de diciembre 2020 | | | | |
| Disponibilidades | - | - | 1.277.142.935 | 1.277.142.935 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 21.040.300.324 | - | - | 21.040.300.324 |
| Productos por cobrar | - | - | 534.633.945 | 534.633.945 |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | 373.206.745 | 373.206.745 |
| Participaciones en el capital de otras empresas | - | 26.095.000 | - | 26.095.000 |
| Total de activos financieros | 21.040.300.324 | 26.095.000 | 2.184.983.625 | 23.251.378.949 |

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la totalidad de pasivos financieros que mantiene la Compañía se encuentran clasificados a costo amortizado.

(Continúa)

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 de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.
 - Riesgo de tasa de interés.
 - Riesgo de tipo de cambio.
- Riesgo operativo.

Para la gestión de estos riesgos la Compañía cuenta con un Lineamiento para la Gestión Integral de Riesgos de las sociedades BAC San José Puesto de Bolsa S.A., y BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión S.A., 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 bimensualmente. 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, 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 junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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.

(a) Riesgo de crédito

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 controla mensualmente 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. 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 de crédito 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.

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

Durante los períodos presentados, no existe una concentración importante del riesgo de crédito que no sea Gobierno de Costa Rica.

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al valor razonable con cambios en resultados que mantiene el Puesto al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:"

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

| | <u>Al 30 de junio de</u> <u>2021</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u> |
|--|---|---|
| Gobierno de Costa Rica | | |
| B (Calificación de riesgo internacional) | <u>16.163.292.014</u> | <u>21.040.300.324</u> |
| ¢ | <u>16.163.292.014</u> | <u>21.040.300.324</u> |

Las inversiones al VRCR al 30 de junio de 2021 y diciembre de 2020, se encuentran al día y no presentan deterioro.

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones a costo amortizado al 30 de junio de 2021, (el Puesto de Bolsa no mantenía inversiones en esta clasificación al 31 de diciembre de 2020):

| | <u>Al 30 de junio de</u> <u>2021</u> |
|--|---|
| Gobierno de Costa Rica | |
| B (Calificación de riesgo internacional) ¢ | <u>1.099.761.479</u> |
| | <u>1.099.761.479</u> |

(b) 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 del Estado de Situación Financiera para determinar los excesos o requerimientos de liquidez.

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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021, 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 | ¢ 87.042.391 | - | - | - | - | - | 87.042.391 |
| Banco Central de Costa Rica | 75.242.419 | - | - | - | - | - | 75.242.419 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 298.625.000 | - | - | - | - | 5.639.355.565 | 5.937.980.565 |
| Productos por cobrar | 138.164.033 | - | - | - | - | - | 138.164.033 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas | 37.029.284 | - | - | - | - | - | 37.029.284 |
| | <u>636.103.127</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>5.639.355.565</u> | <u>6.275.458.692</u> |
| Pasivos: | | | | | | | |
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles | 70.030.258 | - | - | - | - | - | 70.030.258 |
| Otras cuentas por pagar diversas | 757.641.112 | - | - | - | - | - | 757.641.112 |
| | <u>827.671.370</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>827.671.370</u> |
| Brecha de activos y pasivos | ¢ (191.568.243) | - | - | - | - | 5.639.355.565 | 5.447.787.322 |
| | | | | | | | |
| 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 | ¢ 465.581.327 | - | - | - | - | 292.308.526 | 757.889.853 |
| Banco Central de Costa Rica | 293.702.043 | - | - | - | - | - | 293.702.043 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 264.452.903 | 536.683.575 | - | - | 848.362.664 | 9.675.573.786 | 11.325.072.928 |
| Productos por cobrar | 253.931.435 | - | - | - | - | - | 253.931.435 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas | 977.708 | - | - | - | - | - | 977.708 |
| Comisiones por cobrar | 7.969.376 | - | - | - | - | - | 7.969.376 |
| | <u>1.286.614.792</u> | <u>536.683.575</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>848.362.664</u> | <u>9.967.882.312</u> | <u>12.639.543.343</u> |
| Pasivos: | | | | | | | |
| Obligaciones derecho de uso | 5.785.150 | 5.806.401 | 5.834.474 | 17.685.471 | 36.146.494 | 584.528.354 | 655.786.343 |
| Cargos financieros por pagar con entidades | 183.697 | - | - | - | - | - | 183.697 |
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles | 284.849.466 | - | - | - | - | - | 284.849.466 |
| Otras cuentas por pagar diversas | 59.256.985 | - | - | - | - | - | 59.256.985 |
| | <u>350.075.298</u> | <u>5.806.401</u> | <u>5.834.474</u> | <u>17.685.471</u> | <u>36.146.494</u> | <u>584.528.354</u> | <u>1.000.076.491</u> |
| Brecha de activos y pasivos | ¢ 936.539.495 | 530.877.175 | (5.834.474) | (17.685.471) | 812.216.170 | 9.383.353.958 | 11.639.466.853 |
| Total brecha consolidada en moneda local | ¢ 744.971.252 | 530.877.175 | (5.834.474) | (17.685.471) | 812.216.170 | 15.022.709.523 | 17.087.254.175 |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020, 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 | ¢ 166.474.734 | - | - | - | - | - | 166.474.734 |
| Banco Central de Costa Rica | 107.578.102 | - | - | - | - | - | 107.578.102 |
| Inversiones en instrumentos financieros | - | - | - | - | - | 7.749.907.245 | 7.749.907.245 |
| Productos por cobrar | 187.234.617 | - | - | - | - | - | 187.234.617 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas | 427.279 | - | - | - | - | - | 427.279 |
| | <u>461.714.732</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>7.749.907.245</u> | <u>8.211.621.977</u> |
| Pasivos: | | | | | | | |
| Obligaciones por contratos de pacto de reporto tripartito | 3.534.422.654 | - | - | - | - | - | 3.534.422.654 |
| Cargos financieros con el público | 8.536.204 | - | - | - | - | - | 8.536.204 |
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles | 102.643.746 | - | - | - | - | - | 102.643.746 |
| Otras cuentas por pagar diversas | 966.903.956 | - | - | - | - | - | 966.903.956 |
| | <u>4.612.506.560</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>4.612.506.560</u> |
| Brecha de activos y pasivos | ¢ (4.150.791.828) | - | - | - | - | 7.749.907.245 | 3.599.115.417 |
| 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 | ¢ 217.447.055 | - | - | - | - | 225.276.808 | 442.723.863 |
| Banco Central de Costa Rica | 560.366.236 | - | - | - | - | - | 560.366.236 |
| Inversiones en instrumentos financieros | - | - | - | - | - | 13.290.393.072 | 13.290.393.072 |
| Productos por cobrar | 347.399.328 | - | - | - | - | - | 347.399.328 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas | 17.683.984 | - | - | - | - | - | 17.683.984 |
| Comisiones por cobrar | 7.383.927 | - | - | - | - | - | 7.383.927 |
| | <u>1.150.280.530</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>13.515.669.880</u> | <u>14.665.950.410</u> |
| Pasivos: | | | | | | | |
| Obligaciones derecho de uso | 6.760.868 | 6.781.994 | 6.835.763 | 20.639.097 | 42.156.480 | 765.626.903 | 848.801.105 |
| Cargos financieros por pagar | 3.688.522 | - | - | - | - | - | 3.688.522 |
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles | 552.928.283 | - | - | - | - | - | 552.928.283 |
| Otras cuentas por pagar diversas | 46.313.884 | - | - | - | - | - | 46.313.884 |
| | <u>609.691.557</u> | <u>6.781.994</u> | <u>6.835.763</u> | <u>20.639.097</u> | <u>42.156.480</u> | <u>765.626.903</u> | <u>1.451.731.794</u> |
| Brecha de activos y pasivos | <u>540.588.973</u> | <u>(6.781.994)</u> | <u>(6.835.763)</u> | <u>(20.639.097)</u> | <u>(42.156.480)</u> | <u>12.750.042.977</u> | <u>13.214.218.622</u> |
| Total brecha consolidada en moneda local | ¢ (3.610.202.855) | (6.781.994) | (6.835.763) | (20.639.097) | (42.156.480) | 20.499.950.222 | 16.813.334.033 |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) 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 inversiones en instrumentos financieros. 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 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%. Los valores en riesgo del portafolio de inversiones para los periodos presentados son los siguientes:

| | <u>Al 30 de junio de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2020 |
|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Valor de mercado cartera total | ¢ 17.263.053.493 | 21.040.300.324 |
| Valor en riesgo | ¢ 361.936.960 | 513.585.095 |
| Valor en riesgo porcentual | 2,10% | 2,44% |

(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 junio de 2021 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 | 0,42% | ¢ 162.084.810 | 162.084.810 | - |
| Inversiones en instrumentos financieros | 7,13% | ¢ 5.937.980.565 | 298.625.000 | 5.639.355.565 |
| <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 | 0,09% | ¢ 1.051.591.896 | 759.283.370 | 292.308.526 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 6,15% | ¢ 11.325.072.928 | 801.136.479 | 10.523.936.450 |
| Obligaciones con entidades | 5,22% | ¢ 655.786.342 | | 655.786.342 |

(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 2020 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 | 0,67% | ¢ 273.852.836 | 273.852.836 | - |
| Inversiones en instrumentos financieros | 8,66% | ¢ 7.749.907.245 | - | 7.749.907.245 |
| Obligaciones por contratos por obligaciones con el Público | 3,00% | ¢ 3.534.422.654 | 3.534.422.654 | - |
| Moneda extranjera | Tasa de interés efectiva | Total | De 1 a 6 meses | Mayor a 6 meses |
| Disponibilidades | 0,10% | ¢ 1.003.090.099 | 777.813.291 | 225.276.808 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 6,81% | ¢ 13.290.393.078 | - | 13.290.393.078 |
| Obligaciones con entidades | 5,22% | ¢ 848.801.105 | - | 848.801.105 |

(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 dólares estadounidenses.

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, por lo que 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 controla diariamente la posición monetaria de la Compañía y el impacto del tipo de cambio. Tanto la posición monetaria como el efecto en el estado de situación financiera 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:

| | | <u>Al 30 de junio de</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> |
|--|------|--------------------------|------------------------------|
| | | 2021 | 2020 |
| Cuentas de activo | US\$ | 20.323.423 | 23.772.812 |
| Cuentas de pasivo | | 1.636.878 | 2.398.261 |
| Posición neta | US\$ | <u>18.686.545</u> | <u>21.374.551</u> |
| Factor de sensibilidad de tipo cambio | | 1,00% | 1,00% |
| Impacto variación tipo cambio - en colones | | 116.215.360 | 131.945.102 |
| Posición neta sobre capital base | | 84,37% | 99,42% |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses son los siguientes:

| | | Al 30 de junio de 2021 | Al 31 de diciembre de 2020 |
|--|------|---------------------------|-------------------------------|
| Activos: | | | |
| Disponibilidades | US\$ | 1.690.880 | 1.624.964 |
| Inversiones en instrumentos financieros | | 18.209.855 | 21.529.877 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | 14.386 | 40.609 |
| Productos por cobrar | | 408.302 | 562.772 |
| | | <u>20.323.423</u> | <u>23.758.222</u> |
| Pasivos: | | | |
| Obligaciones por pagar arrendamiento financiero | | 1.003.819 | 1.318.404 |
| Obligaciones por derecho de uso-vehículos | | 50.635 | 56.618 |
| Cuentas por pagar | | 469.025 | 910.497 |
| Provisión por desmantelamiento de edificios arrendados | | 37.645 | 46.517 |
| Cargos financieros por pagar derecho de uso edificios | | 295 | 5.975 |
| Impuesto al valor agregado | | 75.459 | 45.660 |
| | | <u>1.636.878</u> | <u>2.383.671</u> |
| Exceso de activos sobre pasivos en US dólares | US\$ | <u>18.686.545</u> | <u>21.374.551</u> |

(d) Riesgo operativo

La Compañía, 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.

(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.

La Compañía 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.
- 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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

| | <u>Al 30 de junio de</u> <u>2021</u> | <u>Al 30 de junio de</u> <u>2021</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u> |
|---------------------------------|---|---|---|---|
| | Compañías relacionadas | Personal clave | Compañías relacionadas | Compañías relacionadas |
| Saldos | | | | |
| Activo: | | | | |
| Efectivo en cuenta corriente | ¢ 552.423.718 | - | 383.721.789 | - |
| Cuentas por cobrar | 38.006.992 | - | 18.111.263 | - |
| Total activo | ¢ 590.430.710 | - | 401.833.052 | - |
| Pasivo: | | | | |
| Cuentas por pagar | ¢ 1.077.574 | - | 7.408 | - |
| Total pasivo | ¢ 1.077.574 | - | 7.408 | - |
| Transacciones | | | | |
| | <u>Al 30 de junio de</u> <u>2021</u> | <u>Al 30 de junio de</u> <u>2021</u> | <u>Al 30 de junio de</u> <u>2020</u> | <u>Al 30 de junio de</u> <u>2020</u> |
| | Compañías relacionadas | Personal clave | Compañías relacionadas | Compañías relacionadas |
| Ingresos: | | | | |
| Por interés en cuenta corriente | ¢ 940.568 | - | 1.020.420 | - |
| Por comisiones por servicios | 777.848.858 | 123.843.876 | 108.965.797 | 88.180.363 |
| Por otros ingresos | 1.098.412.432 | - | 744.332.815 | - |
| Total ingreso | ¢ 1.877.201.858 | 123.843.876 | 854.319.032 | 88.180.363 |
| Gastos: | | | | |
| Por comisiones operaciones | - | - | 166.849 | - |
| Por otros gastos | 445.581.877 | - | 308.111.197 | - |
| Total gasto | ¢ 445.581.877 | - | 308.278.046 | - |

Durante el período terminado el 30 de junio de 2021, los otros ingresos incluyen comisiones por colocación de productos por ¢994.701.691 (¢646.719.272 en junio de 2020)

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado el 30 de junio de 2021, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢89.529.674, (¢89.043.164 en junio de 2020).

Durante el año terminado el 30 de junio de 2021, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢29.124.677, (¢29.049.795 en junio de 2020).

(4) Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

| | <u>Al 30 de junio de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2020 |
|---|----------------------------------|--------------------------------------|
| Efectivo en caja | ¢ 200.000 | 200.000 |
| Banco Central de Costa Rica | 368.944.462 | 667.944.338 |
| Cuentas corrientes en colones con un banco costarricense privado | 86.842.391 | 166.274.734 |
| Cuentas corrientes en US dólares con un banco costarricense privado | 465.581.327 | 217.447.055 |
| Fondos en garantía | 292.308.526 | 225.276.808 |
| | <u>¢ 1.213.876.706</u> | <u>1.277.142.935</u> |
| <u>Equivalentes de Efectivo</u> | | |
| Operaciones de recompra | 298.625.000 | - |
| Mercado Integrado de liquidez | 801.136.479 | - |
| | <u>1.099.761.479</u> | <u>-</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujo de efectivo | <u>¢ 2.313.638.185</u> | <u>-</u> |

Al 30 de junio de 2021, la Compañía mantiene fondos restringidos por la suma de ¢292.308.526 destinado para aportes al fondo de gestión de riesgo del sistema de compensación y liquidación de la Bolsa Nacional de Valores, S.A, (¢225.276.808 en diciembre de 2020).

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

| | <u>Al 30 de junio de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2020 |
|--|----------------------------------|--------------------------------------|
| Inversiones al valor razonable con cambios en resultados | ¢ 16.163.292.014 | 21.040.300.324 |
| Inversiones al costo amortizado | 1.099.761.479 | - |
| Productos por cobrar | 392.095.468 | 534.633.945 |
| | <u>¢ 17.655.148.961</u> | <u>21.574.934.269</u> |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El 01 de enero de 2020 la Compañía adoptó el Acuerdo 30-18 “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual modifica la clasificación de las inversiones en instrumentos financieros de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” (véase nota 23).

Al 31 de diciembre de 2020, el valor de las inversiones que se encuentran en garantía asciende a la suma de ₡3.951.026.797, a su valor de mercado, y están garantizando obligaciones por pacto de reporto tripartito por la suma de ₡3.542.958.858 (véase nota 9). La Compañía no mantenía inversiones dadas en garantía al 30 de junio de 2021

a) *Inversiones al valor razonable con cambios en resultados*

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

| | <u>Al 30 de junio de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2020 |
|--|----------------------------------|--------------------------------------|
| Bonos de Gobierno de Costa Rica y el Banco Central de Costa Rica | ₡ 16.163.292.014 | 21.040.300.324 |
| | ₡ <u>16.163.292.014</u> | <u>21.040.300.324</u> |

Al 30 de junio de 2021, las tasas de rendimientos que devengan las inversiones en instrumentos al costo amortizado en colones oscilan entre 6,46% y 10,12%, (6,46% y 9,86% al 31 de diciembre de 2020) anual, mientras que los títulos mantenidos en dólares estadounidenses oscilan entre 4,25% y 9,20%, (4,25% y 9,20% al 31 de diciembre de 2020) anual.

b) *Inversiones al costo amortizado*

Las inversiones al costo amortizado al 30 de junio de 2021, se componen de la siguiente manera, (al 31 de diciembre de 2020 el Puesto de Bolsa no mantenía inversiones a costo amortizado).

| | <u>Al 30 de junio de</u> 2021 | | |
|------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|--|
| | PCE 12 meses | PCE vida esperada - sin deterioro | Total de inversiones a costo amortizado |
| Gobierno de Costa Rica | | | |
| B | ₡ 1.099.761.479 | - | 1.099.761.479 |
| | ₡ <u>1.099.761.479</u> | <u>-</u> | <u>1.099.761.479</u> |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021, las tasas de rendimientos que devengan las inversiones en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados en colones oscilan entre 2,12% y 1,46% y 1,58% en dólares, anual.

Los instrumentos financieros al costo amortizado incluyen:

- a) Inversiones en el Mercado Integrado de Liquidez del Banco Central de Costa Rica por un monto de ¢298.625.000 al 30 de junio de 2021
- b) Inversiones en operaciones de recompra con pacto de reventa por un monto de ¢801.136.479 al 30 de junio de 2021.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Mobiliario y equipo, neto

El movimiento de mobiliario, equipo de oficina y activos por derecho de uso, se detallan como sigue:

| | Al 30 de junio de 2021 | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------------|--|---|----------------------|
| | Mobiliario y equipo de oficina | Equipo de cómputo | Activos por derecho de uso edificios | Activos por derecho de uso vehículo | Total |
| <u>Costo:</u> | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | ¢ 156.175.086 | 255.222.610 | 966.658.870 | 37.874.049 | 1.415.930.615 |
| Saldo al 1° de enero de 2020 | 156.175.086 | 255.222.610 | 966.658.870 | 37.874.049 | 1.415.930.615 |
| Adiciones | 205.893 | 10.633.027 | - | - | 10.838.920 |
| Disminución por variación de cuota | - | - | (197.487.791) | - | (197.487.791) |
| Retiros | - | (222.436) | - | - | (222.436) |
| Saldo al 30 de junio de 2021 | <u>156.380.979</u> | <u>265.633.201</u> | <u>769.171.079</u> | <u>37.874.049</u> | <u>1.229.059.308</u> |
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 134.658.812 | 232.406.092 | 185.193.352 | 2.260.694 | 554.518.950 |
| Efecto por implementación de Acuerdo 30-18 (*) | - | - | (43.836.141) | - | (43.836.141) |
| Saldo al 1° de enero de 2020 | 134.658.812 | 232.406.092 | 141.357.211 | 2.260.694 | 510.682.809 |
| Gasto por depreciación | 4.328.665 | 4.564.100 | 38.917.264 | 4.289.522 | 52.099.551 |
| Retiros | - | (222.435) | - | - | (222.435) |
| Saldo al 30 de junio de 2021 | <u>138.987.477</u> | <u>236.747.757</u> | <u>180.274.475</u> | <u>6.550.216</u> | <u>562.559.925</u> |
| Saldo neto | ¢ <u>17.393.502</u> | <u>28.885.444</u> | <u>588.896.604</u> | <u>31.323.833</u> | <u>666.499.383</u> |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020

| | Mobiliario y equipo de oficina | Equipo de cómputo | Activos por derecho de uso edificios | Activos por derecho de uso vehículo | Total |
|--|-----------------------------------|-------------------|--|---|---------------|
| <u>Costo:</u> | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | ¢ 155.247.265 | 239.249.830 | - | - | 394.497.095 |
| Efecto por implementación de Acuerdo 30-18 (*) | - | - | 956.141.049 | - | 956.141.049 |
| Saldo al 1° de enero de 2020 | 155.247.265 | 239.249.830 | 956.141.049 | - | 1.350.638.144 |
| Adiciones | 927.821 | 15.972.780 | - | 37.874.049 | 54.774.650 |
| Incremento por variación de cuota | - | - | 10.517.821 | - | 10.517.821 |
| Saldo neto | 156.175.086 | 255.222.610 | 966.658.870 | 37.874.049 | 1.415.930.615 |
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 125.396.358 | 223.922.403 | - | - | 349.318.761 |
| Efecto por implementación de Acuerdo 30-18 (*) | - | - | 96.527.662 | - | 96.527.662 |
| Saldo al 1° de enero de 2020 | 125.396.358 | 223.922.403 | 96.527.662 | - | 445.846.423 |
| Gasto por depreciación | 9.262.454 | 8.483.689 | 88.665.690 | 2.260.694 | 108.672.527 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 134.658.812 | 232.406.092 | 185.193.352 | 2.260.694 | 554.518.950 |
| Saldo neto | ¢ 21.516.274 | 22.816.518 | 781.465.518 | 35.613.355 | 861.411.665 |

(*) La Compañía como parte de la adopción de la NIIF 16 y de la entrada en vigencia del Acuerdo 30-18, reconoció el 01 de enero de 2020 un monto ¢956.141.049 de activos por derecho de uso. Dichos activos por derecho de uso generaron una depreciación por un monto que asciende a ¢96.527.662. (Véase nota 23).

(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:

| | <u>Al 30 de junio de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2020 |
|--|----------------------------------|--------------------------------------|
| <u>Costo:</u> | | |
| Saldo al inicio del período | ¢ 441.985.453 | 434.125.124 |
| Adiciones | 30.113.482 | 7.860.329 |
| Saldo al final del período | <u>472.098.935</u> | <u>441.985.453</u> |
| <u>Amortización acumulada y deterioro:</u> | | |
| Saldo al inicio del período | 321.623.876 | 221.470.870 |
| Amortización del período | 54.903.322 | 100.153.006 |
| Saldo al final del período | <u>376.527.198</u> | <u>321.623.876</u> |
| Saldo neto | <u>¢ 95.571.737</u> | <u>120.361.577</u> |

(8) Obligaciones con entidades

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

| | |
|--|----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | ¢ - |
| Efecto por implementación de Acuerdo 30-18 (*) | 807.681.043 |
| Saldo al 01 de enero de 2020 | <u>¢ 807.681.043</u> |

(*) El 01 de enero de 2020 la Compañía adoptó el Acuerdo 30-18 “*Reglamento de Información Financiera*”, y efectuó el registro las obligaciones por derecho de uso por de acuerdo los lineamientos de la NIIF 16 e intereses por pagar (véase nota 23).

Las obligaciones por derecho de uso de la Compañía, se detalla a continuación:

| | <u>Al 30 de junio de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2020 |
|---|----------------------------------|--------------------------------------|
| Arrendamientos en dólares estadounidenses ¢ | <u>655.786.342</u> | <u>848.801.145</u> |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por derechos de uso devengan intereses en dólares estadounidenses a tasas que oscilan entre un 5.22% y 10.00% anual; con vencimientos que van del 10 de junio de 2023 al 26 de octubre de 2029.

Al 30 de junio de 2021, la compañía registró un gasto por intereses de ¢19.393.085, por obligaciones por derecho de uso. (al 30 de junio de 2020 el gasto por intereses por obligaciones por derecho de uso fue de ¢20.437.254).

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

| | | Al 30 de junio de 2021 | Al 31 de diciembre de 2020 |
|----------------------|---|---------------------------|-------------------------------|
| Menos de un año | ¢ | 71.257.989 | 83.174.202 |
| De uno a tres años | | 159.392.685 | 189.774.770 |
| De tres a cinco años | | 151.153.122 | 180.092.324 |
| Más de cinco años | | 273.982.546 | 395.759.809 |
| | ¢ | <u>655.786.342</u> | <u>848.801.105</u> |

El movimiento del pasivo por arrendamiento es el siguiente:

| | | Al 30 de junio de 2021 | Al 31 de diciembre de 2020 |
|--|---|---------------------------|-------------------------------|
| Saldo al inicio del período | ¢ | 848.801.105 | 807.681.043 |
| Cambios por flujo de efectivo de financiamiento | | | |
| Pago de pasivos por arrendamiento | | (51.338.388) | (74.011.233) |
| Total de cambio por flujos de efectivo de financiamiento | | 797.462.717 | 733.669.810 |
| Otros cambios | | | |
| Nuevos arrendamientos | | - | 37.874.049 |
| Variación cuota de contrato | | (206.117.141) | 10.103.954 |
| Diferencial Cambiario | | 64.440.767 | 67.153.292 |
| Saldo al final del período | ¢ | <u>655.786.342</u> | <u>848.801.105</u> |

Durante el periodo terminado el 30 de junio de 2021, la compañía registró un gasto por alquiler por contratos no evaluados bajo la norma NIIF 16 debido a que se consideran de corto plazo y/o activos de bajo valor, por la suma de ¢282.165, (¢314.624 al 30 de junio de 2020).

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Contratos por reportes tripartitos

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

a) Reportos tripartitos

La Compañía compra instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se comprometen a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 31 de diciembre de 2020, el detalle de los reportos tripartitos es el siguiente (al 30 de junio de 2021 el Puesto no mantenía este tipo de operaciones):

| 31 de diciembre de 2020 | | | | |
|-------------------------|----------------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------------|
| | Valor razonable del activo | Saldo del pasivo | Fecha de vencimiento | Precio de reporto tripartito |
| Gobierno | ¢ 3.951.026.797 | 3.542.958.858 | Del 07-ene- al 15-feb- 2021 | 3.550.492.827 |
| | ¢ <u>3.951.026.797</u> | <u>3.542.958.858</u> | | <u>3.550.492.827</u> |

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 junio de 2021, el detalle de las reventas es el siguiente (al 31 de diciembre de 2020 no se mantenían reventas).

| 30 de junio de 2021 | | | | |
|---------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------|
| | Saldo del activo | Valor razonable de garantía | Fecha de reventa | Precio de reventa |
| Gobierno | ¢ 1.099.761.479 | 1.490.311.892 | del 19-jun al 19-ago 2021 | 1.101.333.147 |
| | ¢ <u>1.099.761.479</u> | <u>1.490.311.892</u> | | <u>1.101.333.147</u> |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Cuentas por pagar y provisiones

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

| | <u>Al 30 de junio de</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> |
|---|--------------------------|------------------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Por operaciones bursátiles con clientes | ¢ 354.879.724 | 655.572.029 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 406.338.821 | 392.732.631 |
| Impuesto sobre la renta corriente | 450.272.822 | 789.233.706 |
| Vacaciones y aguinaldo acumulado | 122.260.896 | 52.433.295 |
| Retenciones laborales | 78.887.903 | 58.879.926 |
| Impuesto al valor agregado (proporcionalidad, neto) | 61.654.637 | 28.324.550 |
| Comisiones de correduría | 66.803.462 | 40.393.083 |
| Provisiones | 40.250.441 | 51.950.591 |
| Otras cuentas por pagar diversas | 35.940.802 | 43.945.872 |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas (Ver nota 3) | 1.077.574 | 7.408 |
| | <u>¢ 1.618.367.083</u> | <u>2.113.473.091</u> |

(11) Patrimonioa) Capital social

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el capital social está representado por 6.567.000 acciones comunes y nominativas, suscritas, pagadas, con un valor nominal de ¢1.000 cada una, para un total de ¢6.567.000.000.

b) Dividendos pagados en efectivo

En Asamblea de Accionistas Ordinaria celebrada el 18 de junio de 2021, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢2.488.400.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

(12) Ingresos por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros corresponden a intereses, amortizaciones de primas y descuentos y comisiones de títulos clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en resultados mantenidos durante el año. Al 30 de junio de 2021, estos ingresos ascienden a ¢769.071.407 (¢887.303.042 al 30 de junio de 2020).

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

| | | Al 30 de junio de 2021 | Al 30 de junio de 2020 |
|---|---|---------------------------|---------------------------|
| Ingresos | | | |
| Por cuentas por pagar y provisiones | ¢ | 170.591.141 | 29.443.964 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 153.820.801 | 739.027.831 |
| Por disponibilidades | | 81.665.870 | 120.205.182 |
| Por otras obligaciones financieras | | 4.205.950 | 602.799 |
| Otras cuentas por cobrar | | 23.903.725 | 23.668.823 |
| Total de ingresos | | <u>434.187.487</u> | <u>912.948.599</u> |
| Gastos | | | |
| Por disponibilidades | | 329.248.209 | 277.517.657 |
| Por cuentas por pagar y provisiones | | 17.875.040 | 89.546.444 |
| Por obligaciones con el público | | 8.486.040 | 30 |
| Otras cuentas por cobrar | | 1.515.799 | 16.398.234 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 100.512 | 187.731.412 |
| Por otras obligaciones financieras | | - | 4.580.128 |
| Total de gastos | | <u>357.225.600</u> | <u>575.773.905</u> |
| Total de (gasto) ingreso por diferencial | ¢ | <u>76.961.887</u> | <u>337.174.694</u> |

(14) Ganancia y pérdidas en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Al 30 de junio de 2021 y al 30 de junio de 2020 las ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados, corresponden a las ganancias y pérdidas resultantes de la valoración a mercado de los títulos que conforman el portafolio de inversiones de la Compañía.

Del total de ganancias de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados, al 30 de junio de 2021, el monto de ¢1.052.571.241 corresponden a ganancias realizadas por la venta de títulos (¢22.436.925 al 30 de junio de 2020). Al 30 de junio de 2021, no se presentaron pérdidas realizadas de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados (al 31 de diciembre de 2020 las pérdidas fueron por ¢86.475).

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Comisiones por servicios

Las comisiones por servicios se detallan como sigue:

| | <u>Al 30 de junio de</u> <u>2021</u> | <u>Al 30 de junio de</u> <u>2020</u> |
|---|---|---|
| Por operaciones de terceros en mercado local: | | |
| Con títulos de renta fija | ¢ 662.841.650 | 842.868.565 |
| A plazo y de reporto tripartito | 86.539.220 | 151.964.283 |
| Con títulos de renta variable | 92.391.792 | 34.187.231 |
| Con títulos adquiridos en subasta | 108.311.990 | 17.657.109 |
| De mercado de liquidez | - | 873.821 |
| Por operaciones de terceros en otros mercados: | | |
| Con títulos de renta fija | 4.346.493 | 359.764 |
| Comisiones por operaciones con partes relacionadas (Ver nota 3) | 901.692.734 | 197.146.160 |
| Comisiones por asesoría de inversión | 191.378.870 | 178.517.271 |
| Comisiones por administración de carteras individuales | 121.085.554 | 109.644.688 |
| | <u>¢ 2.168.588.303</u> | <u>1.533.218.892</u> |

(16) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

| | <u>Al 30 de junio de</u> <u>2021</u> | <u>Al 30 de junio de</u> <u>2020</u> |
|---------------------------------------|---|---|
| Sueldos y gratificaciones de personal | ¢ 834.321.444 | 818.253.835 |
| Cargas sociales patronales | 190.914.715 | 190.271.491 |
| Aguinaldo | 69.571.839 | 69.166.145 |
| Otras retribuciones | 40.621.482 | 40.792.834 |
| Preaviso y cesantía | 14.678.675 | - |
| Remuneraciones a directores | 15.208.976 | 15.044.566 |
| Vacaciones | 14.148.710 | 14.656.378 |
| Seguros para el personal | 9.458.745 | 5.013.429 |
| Otros gastos de personal | 2.671.352 | 3.147.003 |
| Tiempo extraordinario | 1.427.851 | 753.792 |
| Capacitaciones | 797.833 | 427.103 |
| Viáticos | 45.460 | 551.672 |
| Refrigerios y vestimenta | 78.870 | 1.038.674 |
| | <u>¢ 1.193.945.952</u> | <u>1.159.116.922</u> |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Impuestos

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

| | | <u>Al 30 de junio de</u> 2021 | <u>Al 30 de junio de</u> 2020 |
|---|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Gasto de impuesto sobre la renta - corriente | ¢ | 880.185.402 | 444.948.088 |
| Gasto de impuesto sobre la renta - diferido | | 236.695.936 | 105.807.750 |
| Disminución de impuesto sobre la renta diferido | | <u>(84.102.527)</u> | <u>(353.861.994)</u> |
| | ¢ | <u>1.032.778.811</u> | <u>196.893.844</u> |

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta para el periodo fiscal que finaliza al 31 de diciembre de cada año.

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

| | | <u>Al 30 de junio de</u> Tasa 2021 | <u>Al 30 de junio de</u> Tasa 2020 |
|--|-------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Gasto del impuesto "esperado" sobre la utilidad antes de impuestos (tasa impositiva del 30%) | 30% ¢ | 1.028.402.281 | 192.761.859 |
| Más: | | | |
| Gastos no deducibles | 0% | <u>4.376.530</u> | <u>4.131.985</u> |
| Impuesto sobre la renta | 30% ¢ | <u>1.032.778.811</u> | <u>196.893.844</u> |

Al adoptar las nuevas disposiciones del Acuerdo 30-18 la Compañía efectuó una serie de ajustes en el impuesto sobre la renta diferido (véase nota 23).

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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

| | <u>Al 30 de junio de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2020 |
|--|----------------------------------|--------------------------------------|
| | <u>Activos (pasivos)</u> | <u>Activos (pasivos)</u> |
| Provisiones | ¢ 5.051.464 | 6.970.737 |
| Ganancias, sobre inversiones no | (220.272.690) | (158.292.976) |
| Pérdidas sobre inversiones no realizadas | - | 87.078.300 |
| Estimación de otras cuentas por cobrar | 67.896 | 62.908 |
| Activos por derecho de uso | (186.066.130) | (234.439.656) |
| Obligaciones por derecho de uso | 203.814.680 | 253.809.315 |
| | <u>¢ (197.404.780)</u> | <u>(44.811.372)</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.

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

| | <u>Al 31 de</u> diciembre de 2020 | <u>Incluido en el</u> estado de resultados | <u>Al 30 de</u> junio de 2021 |
|---|---|--|-------------------------------------|
| Provisiones | ¢ 6.970.737 | 1.919.273 | 5.051.464 |
| Ganancias sobre inversiones no realizadas | (158.292.976) | 61.979.714 | (220.272.690) |
| Pérdidas sobre inversiones no realizadas | 87.078.300 | 87.078.300 | - |
| Estimación de otras cuentas por cobrar | 62.908 | (4.988) | 67.896 |
| Activos por derecho de uso | (234.439.656) | (48.373.526) | (186.066.130) |
| Obligaciones por derecho de uso | 253.809.315 | 49.994.635 | 203.814.680 |
| | <u>(44.811.372)</u> | <u>152.593.408</u> | <u>(197.404.780)</u> |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

| | Al 31 de diciembre de 2019 | Efecto por implementación de Acuerdo 30-18 | Al 1° de enero de 2020 | Incluido en el estado de resultados | Al 31 de diciembre de 2020 |
|---|----------------------------------|--|------------------------------|---|----------------------------------|
| Provisiones | ¢ 8.867.880 | - | 8.867.880 | (1.897.143) | 6.970.737 |
| Ganancias sobre inversiones no realizadas | (353.082.945) | - | (353.082.945) | 194.789.969 | (158.292.976) |
| Pérdidas sobre inversiones no realizadas | - | - | - | 87.078.300 | 87.078.300 |
| Estimación de otras cuentas por cobrar | - | 403.581 | 403.581 | (340.673) | 62.908 |
| Activos por derecho de uso | - | (257.884.016) | (257.884.016) | 23.444.360 | (234.439.656) |
| Obligaciones por derecho de uso | - | 251.206.013 | 251.206.013 | 2.603.302 | 253.809.315 |
| | <u>(344.215.065)</u> | <u>(6.274.422)</u> | <u>(350.489.487)</u> | <u>305.678.115</u> | <u>(44.811.372)</u> |

(18) Ingresos brutos

Los ingresos brutos se detallan como sigue:

| | Al 30 de junio de 2021 | Al 30 de junio de 2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Ingresos financieros | | |
| Por disponibilidades | ¢ 1.435.311 | 2.524.034 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 769.071.407 | 887.303.042 |
| Por ganancias por diferencia de cambio | 76.961.887 | 912.948.599 |
| Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados | 1.835.775.351 | 1.435.841.397 |
| Por otros ingresos financieros | 6.429.044 | 9.665.849 |
| Total de ingresos financieros | <u>2.689.673.000</u> | <u>3.248.282.921</u> |
| Otros ingresos de operación | | |
| Por comisiones por servicios | 2.168.588.303 | 1.533.218.892 |
| Por ingresos con partes relacionadas | 1.098.412.433 | 744.332.816 |
| Por otros ingresos operativos | 23.391.235 | 20.091.723 |
| Total otros ingresos de operación | <u>3.290.391.971</u> | <u>2.297.643.431</u> |
| Disminución de impuesto sobre la renta diferido | 84.102.527 | 353.861.994 |
| Total ingresos brutos | <u>¢ 6.064.167.498</u> | <u>5.899.788.346</u> |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Cuentas de orden

(a) Las cuentas de orden de la Compañía se detallan a continuación:

| | <u>Al 30 de junio de</u> <u>2021</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u> |
|------------------------------|---|---|
| Custodia por cuenta propia | ¢ 18.793.008.080 | 24.590.793.157 |
| Custodia por cuenta terceros | 882.887.500.293 | 761.747.450.106 |
| Otras cuentas de orden | 93.533.901.774 | 85.406.833.100 |
| | <u>¢ 995.214.410.147</u> | <u>871.745.076.363</u> |

Las cuentas de custodia por cuenta propia son las siguientes:

| | <u>Al 30 de junio de</u> <u>2021</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u> |
|--|---|---|
| Recibidos en garantía | | |
| 853061010101 Fideicomiso de garantía central de valores | 412.984.635 | - |
| 853062010101 Val neg en Fideic de Garant Central val Público BCCR-MEDI | 1.077.327.257 | - |
| Total | <u>¢ 1.490.311.892</u> | <u>-</u> |
| Pendientes de liquidar a valor futuro | | |
| 858011010101 Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro cta propia | ¢ - | 3.550.492.828 |
| 858011020101 Compras a futuro-Operaciones a plazo | 38.070.990 | - |
| 858021030101 Ops en mercado de liquidez | 298.642.590 | - |
| 858022010101 Operaciones de reporto tripartito-Ventas a futuro cta propia | 802.690.557 | - |
| Total | <u>¢ 1.139.404.137</u> | <u>3.550.492.828</u> |
| Central de Valores Público (BCCR) | | |
| 859031010101 Central de valores público BCCR-custodia disponible | ¢ 5.602.422.888 | 3.798.880.455 |
| 859031020101 Central de valores público BCCR -pendiente de entregar CRC | 36.932.707 | - |
| 859031030101 Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI | - | 3.951.026.796 |
| 859022010101 Central de Valores Privado (custodia internacional) | 317.915.833 | 297.862.374 |
| 859032010101 Central de valores público BCCR-custodia disponible | 10.206.020.623 | 12.992.530.703 |
| Total | <u>¢ 16.163.292.051</u> | <u>21.040.300.329</u> |
| Total custodia propia | <u>¢ 18.793.008.080</u> | <u>24.590.793.157</u> |

(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 30 de junio de 2021 | Al 31 de diciembre de 2020 |
|--|--|---------------------------|-------------------------------|
| Custodia efectivo y cuentas por cobrar por actividad custodia | | | |
| 871011010101 | Efectivo disponible por actividad de custodia | € 70.030.258 | 102.643.746 |
| 871012010101 | Efectivo disponible por actividad de custodia | 284.849.479 | 552.928.252 |
| Total | | € 354.879.737 | 655.571.998 |
| Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Privado | | | |
| 873061010101 | Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Público BCCR-MEDI | € 12.864.828.458 | 10.156.956.311 |
| 873052010101 | Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Privado-MEDI | 7.782.780.478 | 5.405.326.399 |
| 873062010101 | Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Público BCCR-MEDI | 73.261.572.526 | 48.758.910.921 |
| Total | | € 93.909.181.462 | 64.321.193.631 |
| Pendientes de recibir valor de Central de Valores Privado. | | | |
| 876051010101 | Pendientes de recibir valor de Central de Valores Público BCCR, Mercado local | € 229.931.375 | - |
| 876042020101 | Pendientes de recibir valor de Central de Valores Privado, Mercado Internacional | 624.422.693 | 8.271.882 |
| 876052010101 | Pendientes de recibir valor de Central de Valores Público BCCR, Mercado local | 47.747.908 | - |
| Total | | € 902.101.976 | 8.271.882 |
| Pendientes de liquidar | | | |
| 877012020101 | Compras de contado valor transado, Mercado Internacional | € 625.799.276 | 8.288.746 |
| 877022020101 | Ventas de contado valor transado, Mercado Internacional | 156.361.130 | - |
| Total | | € 782.160.406 | 8.288.746 |
| | | Al 30 de junio de 2021 | Al 31 de diciembre de 2020 |
| Pendientes de liquidar a valor futuro | | | |
| 878011010101 | Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro | € 7.803.568.572 | 11.364.610.639 |
| 878011020101 | Operaciones a plazo-Compras a futuro | 33.528.930 | - |
| 878021010101 | Operaciones de reporto tripartito-Ventas a futuro | 8.868.430.546 | 10.329.639.835 |
| 878021020101 | Operaciones a plazo-Ventas a futuro | 236.032.397 | - |
| 878012010101 | Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro | 19.361.763.192 | 20.377.199.009 |
| 878012020101 | Operaciones a plazo-compras a futuro | 444.322.211 | - |
| 878022010101 | Operaciones de reporto tripartito-Ventas a futuro | 60.655.823.469 | 41.105.651.522 |
| 878022020101 | Operaciones a plazo-Ventas a futuro | 48.030.763 | - |
| Total | | € 97.451.500.080 | 83.177.101.006 |
| 879011010101 | Central de valores privado custodia local-custodia disponible | € 60.819.489.072 | 56.765.828.100 |
| 879011010104 | Central de valores privado custodia local-custodia disponible UDES | 477.588 | 768.015 |
| 879011030101 | Central de valores privado custodia local-dada en garantía MEDI | 186.225.000 | 174.677.750 |
| 879031010101 | Central de valores público BCCR-custodia disponible | 67.700.271.953 | 53.420.047.775 |
| 879031010104 | Central de valores público BCCR-custodia disponible UDES | 32.040.637 | 30.851.992 |
| 879031020101 | Central de valores público BCCR-pendiente de entregar CRC | 32.795.375 | - |
| 879031030101 | Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI | 11.093.941.057 | 11.260.381.552 |
| 879012010101 | Central de valores privado custodia local-custodia disponible | 23.142.177.709 | 21.490.961.510 |
| 879022010101 | Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible | 233.381.572.067 | 210.725.093.315 |
| 879022010102 | Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible BRL | 35.579.241 | 38.991.859 |
| 879022010103 | Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible CAD | 115.968.465 | 166.324.472 |
| 879022010105 | Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible EUR | 852 | 1.593 |
| 879022020101 | Central de valores privado custodia internacional-pendiente de entregar | 156.153.633 | - |
| 879022030101 | Central de valores privado custodia internacional-dada en garantía MEDI | 5.862.816.076 | 5.234.311.403 |
| 879032010101 | Central de valores público BCCR-custodia disponible | 264.651.416.618 | 228.880.781.127 |
| 879032020101 | Central de valores público BCCR-pendiente de entregar | 441.561.645 | - |
| 879032030101 | Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI | 21.835.189.644 | 25.388.002.380 |
| Total | | € 689.487.676.632 | 613.577.022.843 |
| Total custodia terceros | | € 882.887.500.293 | 761.747.450.106 |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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., 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 30 de junio de 2021, el valor acumulado de los aportes efectuados asciende a la suma de ¢292.308.526 (¢225.276.808 al 31 de diciembre de 2020), el cual se incluye en la cuenta otras disponibilidades del estado de situación financiera.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene una póliza con las coberturas de fidelidad de empleados, falsificación, moneda falsificada y fraude electrónico.

(c) Operaciones a plazo

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 30 de junio de 2021, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo expresado en colones costarricenses, 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 | 5.388.066.146 | 9.982.750.534 | 6.744.045.383 | 34.981.248.207 |
| De 31 a 60 días | 2.415.502.426 | 9.064.994.864 | 2.124.385.163 | 24.857.510.100 |
| De 61 a 90 días | - | 314.017.794 | - | 817.065.162 |
| | <u>7.803.568.572</u> | <u>19.361.763.192</u> | <u>8.868.430.546</u> | <u>60.655.823.469</u> |
| Cuenta propia: | | | | |
| De 1 a 30 días | - | - | - | 264.939.493 |
| De 31 a 60 días | - | - | - | 537.751.064 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>802.690.557</u> |
| | <u>7.803.568.572</u> | <u>19.361.763.192</u> | <u>8.868.430.546</u> | <u>61.458.514.026</u> |

Al 31 de diciembre de 2020, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo expresado en colones costarricenses, 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 | 10.744.889.665 | 14.911.939.533 | 6.683.771.557 | 28.915.158.090 |
| De 31 a 60 días | 619.720.974 | 5.445.315.581 | 3.645.868.278 | 12.170.549.537 |
| De 61 a 90 días | - | 19.943.895 | - | 19.943.895 |
| | <u>11.364.610.639</u> | <u>20.377.199.009</u> | <u>10.329.639.835</u> | <u>41.105.651.522</u> |
| Cuenta propia: | | | | |
| De 1 a 30 días | 1.777.240.984 | - | - | - |
| De 31 a 60 días | 1.773.251.844 | - | - | - |
| | <u>3.550.492.828</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>14.915.103.466</u> | <u>20.377.199.009</u> | <u>10.329.639.835</u> | <u>41.105.651.522</u> |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2021, se detalla una estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo, en las operaciones de mercado de liquidez en que la Compañía participa, (al 31 de diciembre de 2020 no se mantenían operaciones en mercado de liquidez)

| | | | | |
|----------------|-------------|---|---|---|
| Cuenta propia: | | | | |
| De 1 a 30 días | 298.642.590 | - | - | - |
| | 298.642.590 | - | - | - |
| | 298.642.590 | - | - | - |

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.

(20) Contratos vigentes(a) 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.

(b) 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.

(c) Contratos por asesoría bursátil con compañías relacionadas

La Compañía mantiene contratos por servicios de asesoría bursátil, brindados a todas las Compañías del Grupo Financiero.

(21) 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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

descuento que podría resultar de ofrecer para la venta en un momento dado, algún instrumento financiero.

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

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

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

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

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

| | <u>Al 30 de junio de</u> 2021 | <u>Al 31 de diciembre de</u> 2020 |
|--|----------------------------------|--------------------------------------|
| | Nivel 2 | Nivel 2 |
| Inversiones al valor razonable con cambios en resultados | ¢ 16.163.292.014 | 21.040.300.324 |

Al 30 de junio de 2021, la Compañía mantiene inversiones en recompras activas que se registran a su costo amortizado por ¢1.099.761.479, al 31 de diciembre de 2020 la Compañía no mantenía inversiones en recompras.

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.

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

La Compañía adoptó el 01 de enero de 2020 el Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene como objetivo regular la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones. Por lo que, estas serán aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En consecuencia, la Compañía ha preparado los estados financieros, de conformidad con los lineamientos regulatorios para el periodo iniciado el 01 de enero de 2020. A continuación, se detallan las reclasificaciones efectuadas por la Administración:

| Cuentas | Nota | Saldos previamente informados | Reclasificación por implementación | Saldo al 01 de enero de 2020 | |
|--|------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|----------------|
| <i>Estado de Situación Financiera</i> | | | | | |
| (a) Inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta | 5 | ¢ | 23.439.763.912 | (23.439.763.912) | - |
| (a) Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados | 5 | ¢ | - | 23.439.763.912 | 23.439.763.912 |
| (a) Se reclasifican las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta por ¢23.439.763.912 a inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados, esto de acuerdo con los nuevos criterios de clasificación establecidos en la NIIF 9. | | | | | |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

| Cuentas | Notas | Saldos previamente informados | Ajustes por implementación | Saldo al 01 de enero de 2020 |
|---|-------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| <i>Estado de Situación Financiera</i> | | | | |
| (a) Activo por derecho de uso | 8 | ¢ - | 956.141.049 | 956.141.049 |
| (a) Depreciación por activo por derecho de uso | 8 | - | (96.527.662) | (96.527.662) |
| (a) Obligaciones por derecho de uso | 8 | - | (807.681.043) | (807.681.043) |
| (a) Intereses por pagar por obligaciones por derecho de uso | 8 | - | (3.442.125) | (3.442.125) |
| (a) Provisión por desmantelamiento por derecho de uso | 8 | - | (26.230.207) | (26.230.207) |
| (b) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la Venta (IDV) | | (348.608.588) | 348.608.588 | - |
| (b) Ajuste por valuación de instrumentos financieros Restringidos de IDV | | (475.251.618) | 475.251.618 | - |
| (c) Estimación de otras cuentas por cobrar | | - | (1.345.279) | (1.345.279) |
| (c) Impuesto sobre la renta diferido (activo), cuentas por cobrar | | - | 403.581 | 403.581 |
| (c) Impuesto sobre la renta diferido (activo), derecho de uso | | 8.867.880 | 251.206.013 | 260.073.893 |
| (a) Impuesto sobre la renta diferido (pasivo), derecho de uso | ¢ | (353.082.945) | (257.884.016) | (610.966.961) |
| <i>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto</i> | | | | |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | ¢ | (5.790.524.524) | (838.500.516) | (6.629.025.040) |

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (a) Corresponde al registro de los activos por derecho de uso y la obligación por derecho de uso, según los lineamientos de la NIIF 16 “Arrendamientos”. Se registró un activo por derecho de uso por un monto de ¢956.141.049, y una depreciación por estos activos por un monto de ¢96.527.662. Además, registró una obligación por derecho de uso por ¢807.681.043; intereses por pagar por ¢3.442.125 y una provisión por desmantelamiento por derecho de uso por ¢26.230.207; y acreditó los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢(235.624.004), y el pasivo por un impuesto sobre la renta diferido por un monto de ¢257.884.016.
- (b) La Compañía al reclasificar sus inversiones al valor razonable con cambios en resultados, ajustó las ganancias no realizadas por la valuación de las inversiones disponibles para la venta mantenidas al 31 de diciembre de 2019. Por lo que, se debitaron los ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos restringidos por un monto de ¢348.608.588 y ¢475.251.618, respectivamente; y se acreditó los resultados acumulados de ejercicios anteriores por ¢823.860.206.
- (c) El ajuste corresponde al registro de la estimación de las cuentas por cobrar de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” por un monto que asciende a ¢1.345.279, y debitando los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢941.698, y el impuesto sobre la renta por un monto de ¢ 403.581.

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

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

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

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

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

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1° de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

- d) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros
- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
 - b) La aplicación de la medición de las pérdidas crediticias esperadas en fondos de inversión de la categoría de mercado de dinero, dispuesta en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF-9), requerida por los artículos 3 y 18 del Reglamento de Información Financiera, entrará en vigencia el 1° de enero de 2022.
 - c) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.
- e) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior puede contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a. Contra resultados del periodo en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 30 de junio de 2021, o
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- c. En el caso de que el monto de la provisión sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición, deberán comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearán entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria

(Continúa)

BAC San José, Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(24) Hechos significativos.

Dado que la pandemia durante el año 2020 trajo consigo una desaceleración económica importante, durante el segundo trimestre del 2021 esta situación continúa siendo monitoreada a diario por la administración de la Compañía para evaluar los efectos que pudiesen haberse generado en los resultados de sus operaciones, de su situación financiera y de su liquidez, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos que se deriven de esta situación.

A raíz de disminución en los niveles de restricciones, el consecuente incremento en los niveles de movilidad y un avance importante en el proceso de vacunación de la población costarricense, existen indicios importantes de recuperación en el consumo y en la actividad general de la economía, llegando a alcanzar en algunos sectores niveles de actividad similares a los que se tenían previos a la pandemia.

En el caso de BAC Credomatic, se continúa con esfuerzos constantes por aliviar la situación financiera de sus clientes por medio de reestructuraciones a sus créditos y por llevar un monitoreo detallado de la mora en las diferentes carteras.