

**Corporación Tenedora BAC  
Credomatic, S.A. y Subsidiarias**  
Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2019

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

Al 31 de diciembre 2019  
(Con cifras correspondientes de 2018)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>5</b>	<b>628.922.721.758</b>	<b>800.308.547.895</b>
Efectivo		109.954.896.849	101.206.109.187
Banco Central		439.273.868.198	472.895.687.221
Entidades financieras del país		2.913.153.725	2.195.523.214
Entidades financieras del exterior		68.608.894.373	194.035.523.941
Otras disponibilidades		8.171.908.613	29.975.704.332
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>2 y 6</b>	<b>378.255.605.762</b>	<b>314.452.137.932</b>
Disponibles para la venta		371.584.929.271	311.549.240.063
Productos por cobrar		6.670.676.491	2.902.897.869
<b>Cartera de créditos</b>	<b>2</b>	<b>2.617.420.310.300</b>	<b>2.651.667.852.340</b>
Créditos vigentes		2.541.247.959.939	2.592.322.674.321
Créditos vencidos		137.133.071.801	120.116.491.554
Créditos en cobro judicial		47.949.217.894	27.611.345.201
Productos por cobrar		23.922.466.039	23.691.245.082
(Estimación por deterioro)		(132.832.405.373)	(112.073.903.818)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>38.104.919.762</b>	<b>43.325.356.334</b>
Comisiones por cobrar		720.671.033	503.577.956
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	<b>4</b>	1.416.549.726	170.108.184
Impuesto sobre la renta diferido	<b>14</b>	4.690.962.750	3.306.729.267
Otras cuentas por cobrar		31.493.479.533	39.398.161.657
(Estimación por deterioro)		(216.743.280)	(53.220.730)
<b>Bienes realizables</b>	<b>2</b>	<b>3.114.405.028</b>	<b>1.941.889.859</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		6.050.035.567	3.293.155.870
Otros bienes realizables		5.323.569	496.368.286
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(2.940.954.108)	(1.847.634.297)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		<b>50.902.912</b>	<b>51.270.259</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>7</b>	<b>39.989.354.649</b>	<b>42.398.148.099</b>
<b>Otros activos</b>		<b>47.004.973.268</b>	<b>55.078.565.909</b>
Cargos diferidos		7.585.055.484	8.532.559.488
Activos intangibles	<b>8</b>	3.486.173.734	3.964.136.743
Otros activos	<b>9</b>	35.933.744.050	42.581.869.678
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>3.752.863.193.439</b>	<b>3.909.223.768.627</b>

Continúa...

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

Al 31 de diciembre de 2019  
 (Con cifras correspondientes de 2018)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
Obligaciones con el público		2.790.694.884.431	2.721.923.406.235
A la vista	10	1.496.546.005.760	1.300.597.522.921
A plazo	10	1.269.175.487.924	1.395.711.579.725
Otras obligaciones con el público	11 y 12	8.370.927.130	9.476.824.014
Cargos financieros por pagar		16.602.463.617	16.137.479.575
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	8.005.555.556
A plazo		-	8.000.000.000
Cargos financieros por pagar		-	5.555.556
Obligaciones con entidades	13	241.756.207.600	491.938.276.108
A la vista		7.508.270.406	17.759.652.824
A plazo		151.573.418.872	363.942.956.383
Otras obligaciones con entidades		80.903.601.723	107.580.869.036
Cargos financieros por pagar		1.770.916.759	2.654.797.865
Cuentas por pagar y provisiones		129.439.089.321	148.360.288.729
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		198.885.570	337.039.259
Impuesto sobre la renta diferido	14	10.252.724.625	3.455.707.132
Provisiones		2.972.554.193	5.199.697.554
Otras cuentas por pagar diversas	15	116.014.924.933	139.367.844.784
Otros pasivos		18.653.514.902	20.449.725.149
Ingresos diferidos		17.863.602.881	19.515.359.355
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	723.024.601	922.511.488
Otros pasivos		66.887.420	11.854.306
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>3.180.543.696.414</b>	<b>3.390.677.251.777</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	16.a	246.770.159.900	202.985.871.000
Capital pagado		246.770.159.900	202.985.871.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		19.455.674.193	19.455.674.193
Ajustes al patrimonio		18.549.055.321	(1.319.150.104)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		18.549.055.321	(1.319.150.104)
Reservas patrimoniales		35.205.222.028	31.740.955.531
Resultados acumulados de años anteriores		186.518.327.981	145.811.399.888
Resultado del año	17	65.821.057.602	76.087.477.361
Participación no controladora	16.e	-	43.784.288.981
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>572.319.497.025</b>	<b>518.546.516.850</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.752.863.193.439</b>	<b>3.909.223.768.627</b>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	1.248.301.284.691	1.187.304.137.606
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	22.838.982.359	13.417.891.971
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		10.648.362	8.030.795
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		22.828.333.997	13.409.861.176
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	16.737.964.755.047	15.668.442.646.139

Francisco Echandi Gurdían  
Representante Legal

José López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.



**CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		2.827.738.844	2.781.679.135
Por inversiones en instrumentos financieros		25.358.377.835	16.059.863.770
Por cartera de créditos	18	336.622.951.323	320.820.495.304
Por arrendamientos financieros		11.770.944.493	10.734.225.627
Por ganancia por diferencias de cambio, neto	19	-	29.048.764.701
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		2.029.777.456	83.950.229
Por otros ingresos financieros		19.244.378.308	7.875.037.970
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>397.854.168.259</b>	<b>387.404.016.736</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	20	88.807.852.248	80.845.601.871
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		97.575.125	166.480.236
Por obligaciones con entidades financieras	21	16.207.598.418	20.086.786.673
Por pérdidas por diferencias de cambio, neto	19	27.069.584.679	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		457.986.179	13.681
Por otros gastos financieros		970.410.848	795.932.812
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>133.611.007.497</b>	<b>101.894.815.273</b>
Por estimación de deterioro de activos	2	132.520.774.952	124.202.020.148
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		25.225.104.478	21.173.228.449
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>156.947.490.288</b>	<b>182.480.409.764</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	22	250.204.491.510	241.778.844.999
Por bienes realizables		553.655.664	470.445.844
Por cambio y arbitraje de divisas		38.341.950.838	32.987.426.738
Por otros ingresos con partes relacionadas		1.543.188.119	1.065.176.524
Por otros ingresos operativos	23	40.537.490.173	38.559.921.924
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>331.180.776.304</b>	<b>314.861.816.029</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	24	81.995.403.763	61.254.942.326
Por bienes realizables		1.963.496.842	2.014.872.986
Por provisiones		2.465.420.790	8.349.689.969
Por bonificación de clientes		71.141.319	65.824.440
Por otros gastos con partes relacionadas		21.505.962.927	3.931.000.606
Por otros gastos operativos		33.788.092.226	27.362.716.098
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>141.789.517.867</b>	<b>102.979.046.425</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>346.338.748.725</b>	<b>394.363.179.368</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	25	115.849.039.917	139.172.635.997
Por otros gastos de administración	26	123.544.541.567	134.852.736.739
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>239.393.581.484</b>	<b>274.025.372.736</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>106.945.167.241</b>	<b>120.337.806.632</b>
Impuesto sobre la renta	14	36.620.691.969	30.629.792.214
Impuesto sobre la renta diferido	14	983.173.868	2.080.337.454
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	14	4.085.335.044	1.092.515.513
Participaciones sobre la utilidad		4.141.312.349	5.059.600.516
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		<b>69.285.324.099</b>	<b>83.660.591.961</b>
Resultados del año atribuidos a la participación no controladora		-	3.568.612.944
Resultados del año atribuidos a la controladora		69.285.324.099	80.091.979.017
		<b>69.285.324.099</b>	<b>83.660.591.961</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido		19.904.886.157	(1.102.395.040)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>19.904.886.157</b>	<b>(1.102.395.040)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO</b>		<b>89.190.210.256</b>	<b>82.558.196.921</b>
Atribuido a la participación no controladora		-	(112.168.881)
Atribuidos a la controladora		19.904.886.157	(990.226.159)
		<b>89.190.210.256</b>	<b>82.558.196.921</b>

Francisco Echanti Gurdíán  
Representante Legal

José López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

**CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO**  
Año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(Con cifras correspondientes de 2018)  
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Participación no controladora	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 diciembre de 2017</b>	<b>180.301.071.000</b>	<b>19.455.674.193</b>	<b>(292.243.213)</b>	<b>27.736.453.875</b>	<b>217.367.922.905</b>	<b>40.327.844.918</b>	<b>484.896.723.678</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades	16.a 22.684.800.000	-	-	-	(22.684.800.000)	-	-
Dividendos pagados en el año	16.c -	-	-	-	(48.908.403.749)	-	(48.908.403.749)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	22.684.800.000	-	-	-	(71.593.203.749)	-	(48.908.403.749)
<i>Resultado integral del año:</i>							
Resultado del año	-	-	-	-	80.091.979.017	3.568.612.944	83.660.591.961
Reservas legales	-	-	-	4.004.501.656	(4.004.501.656)	-	-
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto del impuestos sobre la renta diferido	-	-	(36.680.732)	-	36.680.732	-	-
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	(83.936.548)	-	-	-	(83.936.548)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles, neta del impuesto sobre la renta	-	-	(906.289.611)	-	-	(112.168.881)	(1.018.458.492)
Total del resultado integral del año	-	-	(1.026.906.891)	4.004.501.656	76.124.158.093	3.456.444.063	82.558.196.921
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>202.985.871.000</b>	<b>19.455.674.193</b>	<b>(1.319.150.104)</b>	<b>31.740.955.531</b>	<b>221.898.877.249</b>	<b>43.784.288.981</b>	<b>518.546.516.850</b>
<b>Atribuidos a la participación no controladora</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43.784.288.981</b>	<b>43.784.288.981</b>
<b>Atribuidos a la controladora</b>	<b>202.985.871.000</b>	<b>19.455.674.193</b>	<b>(1.319.150.104)</b>	<b>31.740.955.531</b>	<b>221.898.877.249</b>	<b>-</b>	<b>474.762.227.869</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Dividendos pagados en el año	16.c -	-	-	-	(35.417.230.000)	-	(35.417.230.000)
Aporte Capital mediante instrumentos financieros - acciones	16.a 43.784.288.900	-	-	-	-	(43.784.288.981)	(81)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	43.784.288.900	-	-	-	(35.417.230.000)	(43.784.288.981)	(35.417.230.081)
<i>Resultado integral del año:</i>							
Resultado del año	-	-	-	-	69.285.324.099	-	69.285.324.099
Reservas legales	-	-	-	3.464.266.497	(3.464.266.497)	-	-
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto del impuestos sobre la renta diferido	-	-	(36.680.732)	-	36.680.732	-	-
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	(1.571.791.277)	-	-	-	(1.571.791.277)
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones disponibles, neta del impuesto sobre la renta	-	-	21.476.677.434	-	-	-	21.476.677.434
Total del resultado integral del año	-	-	19.868.205.425	3.464.266.497	65.857.738.334	-	89.190.210.256
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>246.770.159.900</b>	<b>19.455.674.193</b>	<b>18.549.055.321</b>	<b>35.205.222.028</b>	<b>252.339.385.583</b>	<b>-</b>	<b>572.319.497.025</b>

Franciso Echandi Gurdián  
Representante Legal

José López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

**CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(con cifras correspondientes de 2018)

(En colones sin céntimos)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del año	69.285.324.099	83.660.591.961
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	132.107.593.539	123.327.431.146
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos	(3.053.810.098)	(1.877.659.139)
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	298.402.188	811.227.045
Disminución estimación por deterioro de créditos contingentes	(472.931.889)	(626.658.292)
Gasto por estimación para otras cuentas por cobrar	114.779.225	63.361.957
Disminución por estimación para otras cuentas por cobrar	(138.743.038)	(73.149.618)
Aumento (disminución) estimación para bienes realizables, neto	1.293.117.659	1.410.393.499
Ganancia en venta de bienes realizables, neto	(182.819.214)	(62.597.992)
Incremento de provisiones	2.465.420.790	8.349.689.969
Depreciaciones y amortizaciones	9.874.179.705	12.816.724.937
Pérdida por retiros de activos intangibles	-	1.539.172.747
Ganancia en venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(4.820.740)	(18.829.886)
Ingresos financieros, netos	(271.466.986.704)	(249.297.395.056)
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(1.571.791.277)	(83.936.548)
Gasto impuesto sobre la renta	33.518.530.793	31.617.614.155
	<u>(27.934.554.962)</u>	<u>11.555.980.885</u>
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>		
Cartera de créditos	(91.047.952.396)	(332.951.572.578)
Cuentas y comisiones por cobrar	6.628.633.868	(54.688.855)
Bienes realizables	(5.809.881.662)	2.967.470.832
Otros activos	7.595.629.632	5.761.025.869
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	68.306.494.154	404.211.031.763
Otras cuentas por pagar y provisiones	(21.266.286.643)	(2.376.068.146)
Otros pasivos	30.075.861	6.666.753
Ingresos diferidos	(1.651.756.474)	1.611.493.870
Intereses cobrados	372.581.012.916	337.093.667.298
Intereses pagados	(105.537.478.411)	(96.710.184.880)
Impuesto sobre la renta pagado	(43.553.763.332)	(18.196.838.085)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>	<u>158.340.172.551</u>	<u>312.917.984.726</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(6.120.140.597.748)	(5.989.429.849.802)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	6.090.112.251.461	5.925.410.922.917
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(5.636.609.046)	(8.720.208.453)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	659.459.381	419.828.971
Venta de activos intangibles	861.171.466	-
Adquisición de activos intangibles	(2.916.691.099)	(2.539.434.722)
Retiros de propiedad, mobiliario y equipo en uso	50.066.792	120.455.737
Participaciones en el capital de otras empresas	367.347	(406.659)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<u>(37.010.581.446)</u>	<u>(74.738.692.011)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	2.379.739.708.739	5.582.077.356.928
Pago de obligaciones con entidades financieras	(2.637.037.895.981)	(5.577.484.168.174)
Pago de dividendos	(35.417.230.000)	(48.908.403.749)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>	<u>(292.715.417.242)</u>	<u>(44.315.214.995)</u>
<b>(Disminución) aumento neto en el efectivo</b>	<u>(171.385.826.137)</u>	<u>193.864.077.720</u>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<u>800.308.547.895</u>	<u>606.444.470.175</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>628.922.721.758</u>	<u>800.308.547.895</u>

Francisco Echandi Gurdíán  
Representante Legal

José López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

31 de diciembre de 2019

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Credomatic de Costa Rica S.A, empresa dedicada a la emisión de tarjetas de crédito y afiliación de comercios para que acepten las tarjetas de las marcas que representa. La Corporación es propietaria del 100% de esta Compañía (al 31 de diciembre de 2018 la participación accionaria en esta sociedad era de un 25%).

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A., empresa dedicada a la comercialización de seguros. La Corporación es propietaria del 100% de esta Compañía (al 31 de diciembre de 2018 la participación accionaria en esta sociedad era de un 25%). Sus transacciones son reguladas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Inmobiliaria Credomatic, S.A., empresa dedicada al arrendamiento de edificios. La Corporación es propietaria del 100% de esta Compañía (al 31 de diciembre de 2018 la participación accionaria en esta sociedad era de un 25%).

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

El domicilio de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A., es Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B, Escazú, San José, Costa Rica. Para la Corporación y sus Subsidiarias laboran 6.044 (6.369 en el 2018) personas, dispone de 205 puntos de servicio al público (205 en el 2018), 553 cajeros automáticos (547 en el 2018), 94 kioscos (94 en el 2018) y 2.175 Rapibac (2.054 en el 2018).

La dirección del sitio web es [www.baccredomatic.com](http://www.baccredomatic.com)

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Base de preparación de los estados financieros

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

(c) Principios de consolidación

*i. Subsidiarias*

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

*ii. Asociadas*

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de las subsidiarias y asociadas contemplado en los estados financieros consolidados es como sigue:

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

(d) Moneda extranjera

*i. Transacciones en moneda extranjera*

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

Al 31 de diciembre de 2019, el tipo de cambio se estableció en ¢570,09 y ¢576,49 (¢604,39 y ¢611,75 en el 2018), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente. El tipo de cambio de referencia establecido por el Banco Central de Costa Rica para negociación de euros fue de ¢638,2158 (¢693,1145 en el 2018).

(e) Base de medición

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Instrumentos financieros

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

*i. Clasificación*

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

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

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

*ii. Reconocimiento*

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

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

*iii. Medición*

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

*iv. Principios de medición del valor razonable*

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

*v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

*vi. Baja de activos financieros*

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) Disponibilidades

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

(h) Inversiones en instrumentos financieros

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

(i) Cartera de crédito

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

(j) Contratos de reporto tripartito

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

(k) Compensación de saldos

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(I) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

*i. Activos propios*

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

*ii. Activos arrendados*

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

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

*iii. Desembolsos posteriores*

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

*iv. Depreciación*

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(m) Activos intangibles

i. *Plusvalía comprada*

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

ii. *Otros activos intangibles*

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

iii. *Desembolsos posteriores*

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

iv. *Amortización*

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

(n) Operaciones de arrendamiento financiero

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

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 15 y 108 meses.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(o) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(p) Bienes realizables

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

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

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

(r) Provisiones

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

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(s) Reserva patrimonial

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

(t) Superávit por revaluación

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

(u) Impuesto sobre la renta

*i. Corriente*

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

*ii. Diferido*

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) Utilidad básica por acción

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

(w) Reconocimientos de ingresos y gastos

*i. Ingreso y gasto por intereses*

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

*ii. Ingreso por honorarios y comisiones*

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

*iii. Ingreso neto sobre instrumentos financieros*

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

*iv. Ingresos por dividendos*

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

*v. Gastos por arrendamientos operativos*

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(x) Uso de estimaciones

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

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

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

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

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de crédito:

	Clientes		Préstamos a Bancos		Contingencias	
	31 de diciembre de		31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Valor en libros, bruto	¢ 2.709.306.577.326	2.710.964.123.979	17.023.672.308	29.086.387.097	88.883.566.169	100.080.018.966
Cartera de préstamos						
Sistema Banca Desarrollo(*)	¢ 29.385.250.192	23.777.020.101	-	-	-	-
A1	2.267.398.187.882	2.291.608.099.256	17.023.672.308	29.086.387.097	77.129.366.983	92.895.064.241
A2	18.445.611.512	10.269.450.461	-	-	38.201.150	57.916.200
B1	162.927.555.214	154.172.314.402	-	-	8.230.891.055	4.871.101.962
B2	3.927.049.792	3.019.989.685	-	-	-	-
C1	64.730.052.003	58.158.508.476	-	-	3.236.775.389	1.620.753.961
C2	4.343.017.560	2.571.225.578	-	-	-	-
D	52.329.983.698	34.209.640.885	-	-	152.472.405	465.554.042
E	85.326.679.532	102.147.654.540	-	-	95.859.187	169.628.560
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2.688.813.387.385	2.679.933.903.384	17.023.672.308	29.086.387.097	88.883.566.169	100.080.018.966
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	2.408.782	405.960.618	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	20.490.781.159	30.624.259.977	-	-	-	-
Estimación por deterioro	(112.234.590.589)	(99.265.490.958)	(85.118.362)	(145.431.936)	(641.970.096)	(917.168.268)
Productos por cobrar	23.922.466.040	23.691.245.082	-	-	-	-
Valor en libros, neto	2.620.994.452.777	2.635.389.878.103	16.938.553.946	28.940.955.161	88.241.596.073	99.162.850.698
(Exceso) Insuficiencia de Estimación sobre la estimación mínima	(20.512.696.423)	(12.662.980.924)	-	-	(81.054.505)	(5.343.220)
Valor en libros, neto	¢ 2.600.481.756.354	2.622.726.897.179	16.938.553.946	28.940.955.161	88.160.541.568	99.157.507.478
Préstamos reestructurados	¢ 57.590.806.383	65.336.836.462				

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Al 31 de diciembre	
Categoría		2019	2018
1	¢	28.230.123.070	23.739.960.121
2		637.324.004	884.904
3		65.167.750	1.610.772
4		148.210.766	6.408.791
5		104.045.349	28.155.513
6		200.379.253	-
Total	¢	<u>29.385.250.192</u>	<u>23.777.020.101</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de riesgo según la normativa aplicable:

	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a Bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
31 de diciembre de 2019				
Sistema Banca Desarrollo	¢ 29.385.250.192	28.799.667.822	-	-
A1	2.344.527.554.865	2.319.785.423.982	17.023.672.308	16.938.553.946
A2	18.483.812.662	18.341.400.870	-	-
B1	171.158.446.269	167.310.960.704	-	-
B2	3.927.049.792	3.746.644.979	-	-
C1	67.966.827.392	59.963.776.394	-	-
C2	4.343.017.560	2.997.814.825	-	-
D	52.482.456.103	30.427.817.003	-	-
E	85.422.538.719	33.825.909.467	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2.777.696.953.554	2.665.199.416.046	17.023.672.308	16.938.553.946
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	2.408.782	855.077	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	20.490.781.159	20.113.311.687	-	-
Valor en libros	¢ 2.798.190.143.495	2.685.313.582.810	17.023.672.308	16.938.553.946
	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
31 de diciembre de 2018				
Sistema Banca Desarrollo	¢ 23.777.020.101	23.354.604.984	-	-
A1	2.384.503.163.497	2.361.460.479.940	29.086.387.097	28.940.955.162
A2	10.327.366.661	10.244.918.389	-	-
B1	159.043.416.364	156.263.044.735	-	-
B2	3.019.989.685	2.893.135.365	-	-
C1	59.779.262.437	51.122.377.066	-	-
C2	2.571.225.578	1.603.594.927	-	-
D	34.675.194.927	19.309.983.019	-	-
E	102.317.283.100	54.136.615.141	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2.780.013.922.350	2.680.388.753.566	29.086.387.097	28.940.955.162
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	405.960.618	250.686.496	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	30.624.259.977	30.222.043.657	-	-
Valor en libros	¢ 2.811.044.142.945	2.710.861.483.719	29.086.387.097	28.940.955.162

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

31 de diciembre 2019	Bruta		Neta	
1	¢	28.230.123.070		27.858.520.453
2		637.324.004		610.093.233
3		65.167.750		58.179.343
4		148.210.766		114.077.016
5		104.045.349		31.158.820
6		200.379.253		127.638.957
Total	¢	<u>29.385.250.192</u>		<u>28.799.667.822</u>

  

31 de diciembre 2018	Bruta		Neta	
1	¢	23.739.960.121		23.340.836.844
2		884.904		839.188
3		1.610.772		(29.972)
4		6.408.791		1.297.639
5		28.155.513		11.661.285
Total	¢	<u>23.777.020.101</u>		<u>23.354.604.984</u>

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

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Cartera al día	¢ 2.408.782	198.487.176
Cartera de 1 a 30 días	-	96.807.624
Cartera de 31 a 60 días	-	30.354.327
Cartera de 61 a 90 días	-	19.561.380
Cartera de 91 a 120 días	-	18.324.439
Cartera de 121 a 150 días	-	31.929.628
Cartera de 151 a 180 días	-	2.919.497
Cobro Judicial	-	7.576.547
Cartera bruta	<u>2.408.782</u>	<u>405.960.618</u>
Estimación en libros	<u>(1.553.705)</u>	<u>(155.274.122)</u>
Cartera neta	¢ <u>855.077</u>	<u>250.686.496</u>

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
Clasificación interna		
2 Muy buena calidad	884.538.243	240.421.642
3 Calidad buena	2.113.047.641	4.944.096.102
4 Calidad promedio	2.415.277.751	2.751.053.977
5 Bajo observación	1.165.978.735	1.477.405.871
6 Marginal	-	28.277.099
Subtotal	6.578.842.370	9.441.254.691
Rango por mora:		
Cartera al día	13.237.651.031	20.557.272.231
Cartera de 1 a 30 días	149.521.534	269.320.349
Cartera de 31 a 60 días	154.502.018	160.567.603
Cartera de 61 a 90 días	58.951.758	134.843.495
Cartera de 91 a 120 días	61.951.552	10.491.104
Cartera de 121 a 150 días	100.210.894	39.549.396
Cartera de 151 a 180 días	80.960.220	10.961.108
Más de 180 días	68.189.782	-
Subtotal	13.911.938.789	21.183.005.286
Cartera de crédito bruta	20.490.781.159	30.624.259.977
Estimación por deterioro	(377.469.472)	(402.216.320)
Cartera de crédito neta	20.113.311.687	30.222.043.657
Productos por cobrar	111.690.020	155.351.490
	20.225.001.707	30.377.395.147

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

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos reestructurados:

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

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

Política de liquidación de crédito

El Banco establece la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario y agotadas todas las posibilidades de recuperación, por las vías administrativa y judicial, que impiden que tal deudor cumpla con el pago de la obligación; o bien, cuando respecto de un deudor en la situación indicada se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada. Para los préstamos estándar con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación para préstamos incobrables

*Clasificación del deudor*

El Banco debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢100.000.000 en el 2019 (¢65.000.000 en el 2018).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢100.000.000 en el 2019 (¢65.000.000 en el 2018).

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

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

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

*Análisis de la capacidad de pago*

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

*Análisis del comportamiento de pago histórico*

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación del deudor

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

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

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

Estimación mínima por deterioro de la cartera de crédito

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Equivalente de crédito

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

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

Estimación contracíclica

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

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Calificación de deudores del Sistema de Banca para el Desarrollo

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

			Al 31 de diciembre de 2019		
			Estimación registrada	Estimación requerida	(Exceso) o insuficiencia estimación
Estimación para créditos directos	¢	(132.453.382.196)	(111.940.685.773)	(20.512.696.423)	
Estimación para créditos contingentes	¢	(723.024.601)	(641.970.096)	(81.054.505)	
		(133.176.406.797)	(112.582.655.869)	(20.593.750.928)	
			Al 31 de diciembre de 2018		
			Estimación registrada	Estimación requerida	(Exceso) o insuficiencia estimación
Estimación para créditos directos	¢	(111.516.413.376)	(98.853.432.452)	(12.662.980.924)	
Estimación para créditos contingentes	¢	(922.511.488)	(917.168.268)	(5.343.220)	
		(112.438.924.864)	(99.770.600.720)	(12.668.324.144)	

Estimación de cuentas y comisiones por cobrar

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

- b. Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Políticas de crédito para la subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

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

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

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

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

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

*Medición de la PCE*

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

*Definición de deterioro*

La Compañía considera un préstamo deteriorado cuando:

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

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

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

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

*Incremento significativo en el riesgo de crédito*

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

*Calificación por categorías de riesgo de crédito*

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

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

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

*Generando la estructura de término de la PI*

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

*Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente*

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

*Préstamos modificados*

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 para la subsidiaria BAC San José Leasing S.A., la Compañía clasifica su cartera según política interna en la cual determina la estimación por el monto de la exposición de cada cliente según la siguiente tabla:

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

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía calculó las estimaciones de acuerdo con el modelo de pérdida esperada. En el informe de los estados financieros de esta subsidiaria se incluye información más detallada del modelo aplicado para calcular las estimaciones.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se utilizan las siguientes tablas para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas, pudiendo variar el porcentaje dependiendo de la maduración del crédito:

CRR	Porcentaje de estimación Diciembre 2019	Porcentaje de estimación Diciembre 2018
1	0,00%	0,00%
2	0,15%	0,51%
3	0,33%	0,94%
4	0,55%	1,03%
5	1,60%	3,70%
6	6,62%	10,28%
7	80,00%	56,66%
8	80,00%	59,19%
9	100,00%	100,00%
Sin CRR	5,00%	5,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se utilizan las siguientes tablas para el cálculo de la estimación de la cartera arrendamiento mediana empresa, pudiendo variar el porcentaje dependiendo de la maduración del crédito:

CRR	Porcentaje de estimación Diciembre 2019	Porcentaje de estimación Diciembre 2018
1	0,00%	0,00%
2	1,48%	0,51%
3	1,67%	0,94%
4	1,72%	1,03%
5	2,90%	3,70%
6	7,86%	10,28%
7	80,00%	56,66%
8	80,00%	59,19%
9	100,00%	100,00%
Sin CRR	5,00%	5,00%

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el cálculo de la estimación de la cartera de la pequeña empresa y los arrendamientos auto personas, depende de la probabilidad de pérdida de cada crédito, la etapa en que se encuentra y la maduración.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 105.909.775.690	97.194.533.572
Industria manufacturera	123.174.242.934	161.834.307.774
Construcción, compra y reparación de inmuebles	789.197.608.724	813.884.084.273
Comercio	304.249.722.341	279.452.828.983
Hotel y restaurante	14.289.781.285	10.594.869.392
Transporte	8.139.560.429	7.697.784.860
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	107.132.921.279	108.535.560.878
Servicios	294.552.478.611	242.958.524.978
Consumo	962.660.486.029	988.811.629.269
Banca estatal	17.023.672.312	29.086.387.097
Subtotal	2.726.330.249.634	2.740.050.511.076
Productos por cobrar	23.922.466.039	23.691.245.082
Estimación para incobrables	(132.832.405.373)	(112.073.903.818)
Total	¢ 2.617.420.310.300	2.651.667.852.340

Al 31 de diciembre de 2019, la subsidiaria Banco BAC San José, S.A., mantiene en su cartera de créditos ¢43.191.608.078 (¢60.511.136.210 en el 2018), que se consideran créditos restringidos (véase nota 3), dentro de los cuales se encuentran depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢17.023.672.312 (¢29.086.387.097 en el 2018), en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además, dicha subsidiaria mantiene operaciones de crédito por la suma de ¢26.167.935.766 (¢31.424.749.113 en el 2018), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por morosidad

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Al día	¢ 2.541.247.959.939	2.592.322.674.321
De 0-30 días	64.850.925.791	55.280.968.221
De 31-60 días	24.393.858.740	23.758.526.479
De 61-90 días	18.169.715.677	16.220.563.685
De 91-180 días	29.195.409.938	24.500.087.487
Más de 180 días	523.161.655	356.345.682
Cobro judicial	47.949.217.894	27.611.345.201
	¢ <u>2.726.330.249.634</u>	<u>2.740.050.511.076</u>

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

Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Préstamos en estado de no acumulación		
de intereses (2019:18.254 2018:16.839 operaciones)	¢ <u>29.718.571.589</u>	<u>24.856.433.163</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>107.414.500.212</u>	<u>95.260.058.391</u>
Cobro judicial (2019: 3.331 2018: 3.046 Operaciones 2019: 1,76% 2018: 1,01% de la cartera)	¢ <u>47.949.217.894</u>	<u>27.611.345.201</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>13.121.223.800</u>	<u>5.856.788.986</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019, el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢57.590.806.383 (¢65.336.836.462 en el 2018).

Al 31 de diciembre de 2019, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 0,01% y 49,92% (0,01% y 46,08% en el 2018) en colones, y 0,01% y 33,60% (0,01% y 30,00 % en el 2018) en US dólares.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio	¢ 112.073.903.817	89.282.367.766
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	132.107.593.539	123.327.431.146
Diferencias cambio estimaciones	-	2.568.410.933
Menos:		
Liquidación de créditos	(104.253.475.698)	(101.226.646.888)
Disminuciones en la estimación	(3.053.810.097)	(1.877.659.139)
Diferencias cambio estimaciones	(4.041.806.188)	-
Saldo al final	¢ <u>132.832.405.373</u>	<u>112.073.903.818</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el gasto por estimación de deterioro de activos reconocido en el estado de resultados integral por un monto de ¢132.520.774.952 (¢124.202.020.148 en el 2018), incluye además del gasto por estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos, el gasto por estimación de otras cuentas por cobrar por ¢114.779.225 (¢63.361.957 en el 2018) y el gasto por deterioro de los créditos contingentes por la suma ¢298.402.188 (¢811.227.045 en el 2018).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación para créditos contingentes

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio	¢	922.511.488	696.342.831
Más:			
Gasto por estimación de la cartera		298.402.188	811.227.045
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		-	41.599.904
Menos:			
Disminuciones en la estimación		(472.931.889)	(626.658.292)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		(24.957.186)	-
	¢	<u>723.024.601</u>	<u>922.511.488</u>

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢	1.553.587.983	1.696.858.183
Industria de manufactura y extracción		10.005.991.169	24.385.187.420
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes		5.909.837.928	3.648.229.807
Comercio		17.471.271.664	22.416.074.881
Servicios		24.200.018.028	20.699.853.262
Transportes y comunicaciones		2.107.603.242	1.644.378.935
Otras actividades del sector privado no financiero		4.484.655.429	1.343.679.326
Construcción, compra y reparación de inmuebles		1.125.579.717	652.206.251
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		19.978.685.007	23.297.246.731
Consumo o crédito personal		209.007.045	203.425.136
Hotel y restaurante		1.837.328.957	92.879.034
	¢	<u>88.883.566.169</u>	<u>100.080.018.966</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Costa Rica	¢	2.813.497.897.829	2.830.447.896.148
Centroamerica		228.036.000	6.764.249.740
Norteamérica		1.435.309.829	2.861.195.538
Otros		52.572.145	57.188.616
	¢	<u>2.815.213.815.803</u>	<u>2.840.130.530.042</u>

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Costa Rica	¢	<u>371.584.929.271</u>	<u>311.549.240.063</u>

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 76,26% (72,83% en el 2018) de la cartera de créditos tiene garantía.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Cartera con garantía:		
Activos pignorados	¢ 1.435.282.630	-
Fiduciaria	69.078.504.498	170.802.072.315
Hipotecaria	1.076.126.054.514	963.208.248.013
Prendaria	276.894.480.948	304.421.614.491
Certificados y Bonos	10.919.766.716	5.913.263.400
Pagaré	712.293.423.316	624.061.969.818
Cartera sin garantía:		
Operaciones de Crédito Sin Garantía	3.364.411.819	1.888.325.363
Tarjetas	636.744.954.195	639.546.974.269
Activos Contingentes	9.912.273.034	100.080.018.966
Banca Estatal	17.023.672.312	29.086.387.097
Cartera Adelanto de Salario	1.325.192.207	1.006.123.212
Cartera Sobregiros No Autorizados	95.799.614	115.533.098
	¢ <u>2.815.213.815.803</u>	<u>2.840.130.530.042</u>

Arrendamientos financieros

El detalle de las recuperaciones de los arrendamientos financieros de la subsidiaria BAC San José Leasing, S.A., es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢ 22.302.723.962	36.876.662.982
Ingresos por intereses no devengados	(1.811.942.803)	(6.252.403.005)
Cuentas por cobrar, neto	¢ <u>20.490.781.159</u>	<u>30.624.259.977</u>
	31 de diciembre de	
	2019	2018
Recuperaciones:		
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	¢ 857.916.898	33.644.568
De 1 a 5 años	11.343.801.004	18.088.293.428
Más de 5 años	8.289.063.257	12.502.321.981
	¢ <u>20.490.781.159</u>	<u>30.624.259.977</u>

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Bienes realizables, neto

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Bienes muebles	¢ 34.203.513	137.028.297
Bienes inmuebles	6.015.832.054	3.156.127.573
Otros bienes realizables	5.323.569	496.368.286
Estimación para valuación de bienes realizables	(2.940.954.108)	(1.847.634.297)
	¢ <u>3.114.405.028</u>	<u>1.941.889.859</u>

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio	¢ 1.847.634.297	466.511.614
Incremento en la estimación	1.652.267.403	1.771.094.754
Disminución en la estimación	(359.149.744)	(360.701.255)
Liquidación de bienes realizables	(199.797.848)	(29.270.816)
Saldo al final	¢ <u>2.940.954.108</u>	<u>1.847.634.297</u>

Riesgo de liquidez

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

anticipar los planes de acción necesarios para administrar oportuna y eficientemente la liquidez de las compañías que conforman el grupo financiero. Como parte de la estrategia para administrar el riesgo de liquidez, es importante resaltar que las carteras de inversiones propias de las subsidiarias del grupo cuentan con una significativa inversión en activos líquidos y de la calidad suficiente para acceder recursos en mercados profesionales.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda nacional	Días							Total	
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
Activos									
Disponibilidades	€	-	97 674 685 683	-	-	-	-	97 674 685 683	
Encaje legal	-	145 196 429 252	3 139 404 201	3 262 011 033	5 271 093 021	-	-	156 868 937 507	
Inversiones	-	27 021 959 064	445 062 000	6 502 739 244	9 408 183 070	7 950 987 029	105 464 541 172	156 793 471 579	
Cartera de créditos	4 419 463 373	76 244 136 280	55 643 232 098	46 530 897 251	119 681 597 017	212 020 140 740	437 010 229 543	951 549 696 302	
	4 419 463 373	346 137 210 279	59 227 698 299	56 295 647 528	134 360 873 108	219 971 127 769	542 474 770 715	1 362 886 791 071	
Pasivos									
Obligaciones con el público	-	758 146 874 094	28 951 181 898	30 081 846 337	48 609 342 116	89 919 360 501	195 348 379 590	1 151 056 984 536	
Obligaciones con entidades financieras	-	4 338 285 923	74 136 562	74 608 069	312 797 078	638 735 746	9 870 978 793	15 309 542 171	
Cargos por pagar	-	9 584 348 966	-	-	-	-	-	9 584 348 966	
	-	772 069 508 983	29 025 318 460	30 156 454 406	48 922 139 194	90 558 096 247	205 219 358 383	1 175 950 875 673	
Brecha de activos y pasivos	€	4 419 463 373	(425 932 298 704)	30 202 379 839	26 139 193 122	85 438 733 914	129 413 031 522	337 255 412 332	186 935 915 398
Moneda extranjera	Días								
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total	
Activos									
Disponibilidades	€	-	91 974 167 877	-	-	-	-	91 974 167 877	
Encaje legal	-	251 803 739 849	13 382 030	23 754 645	39 385 907	30 524 668 260	-	282 404 930 691	
Inversiones	-	4 679 849 030	-	1 140 180 000	-	1 374 562 559	214 267 542 594	221 462 134 183	
Cartera de créditos	42 595 605 237	67 700 788 434	59 554 341 991	64 189 712 403	124 037 308 325	108 163 575 629	1 332 461 687 352	1 798 703 019 371	
	42 595 605 237	416 158 545 190	59 567 724 021	65 353 647 048	124 076 694 232	140 062 806 448	1 546 729 229 946	2 394 544 252 122	
Pasivos									
Obligaciones con el público	-	943 267 794 881	32 653 662 828	57 964 014 996	96 106 060 341	116 146 774 950	376 897 128 282	1 623 035 436 278	
Obligaciones con entidades financieras	-	26 924 551 416	8 945 535 350	21 489 721 450	12 085 122 251	68 920 456 258	86 310 362 105	224 675 748 830	
Cargos por pagar	-	8 789 031 410	-	-	-	-	-	8 789 031 410	
	-	978 981 377 707	41 599 198 178	79 453 736 446	108 191 182 592	185 067 231 208	463 207 490 387	1 856 500 216 518	
Brecha de activos y pasivos	€	42 595 605 237	(562 822 832 517)	17 968 525 843	(14 100 089 398)	15 885 511 640	(45 004 424 760)	538 044 035 604	
Total brecha consolidada	€	47 015 068 610	(988 755 131 221)	48 170 905 682	12 039 103 724	101 324 245 554	84 408 606 762	724 979 951 002	

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda nacional	Días							Total
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades	¢ -	100.357.948.685	-	-	-	-	-	100.357.948.685
Encaje legal	-	149.929.985.573	7.068.934.968	2.875.972.713	19.541.168.473	-	-	179.416.061.727
Inversiones	-	55.680.993.513	1.907.963.917	12.045.887.295	11.978.449.775	32.674.647.867	60.266.984.151	174.554.926.518
Cartera de créditos	<u>2.145.608.400</u>	<u>72.649.369.208</u>	<u>59.520.704.859</u>	<u>71.913.493.672</u>	<u>108.116.447.513</u>	<u>211.535.676.633</u>	<u>426.818.955.799</u>	<u>952.700.256.084</u>
	<u>2.145.608.400</u>	<u>378.618.296.979</u>	<u>68.497.603.744</u>	<u>86.835.353.680</u>	<u>139.636.065.761</u>	<u>244.210.324.500</u>	<u>487.085.939.950</u>	<u>1.407.029.193.014</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	691.304.573.029	32.247.940.275	13.119.967.392	89.145.314.910	131.385.592.018	210.920.567.570	1.168.123.955.194
Obligaciones con el BCCR	-	8.000.000.000	-	-	-	-	-	8.000.000.000
Obligaciones con entidades financieras	-	39.503.188.839	651.229.519	-	7.403.810.417	1.099.981.428	11.172.557.910	59.830.768.113
Cargos por pagar	-	9.892.865.697	-	-	-	-	-	9.892.865.697
	-	<u>748.700.627.565</u>	<u>32.899.169.794</u>	<u>13.119.967.392</u>	<u>96.549.125.327</u>	<u>132.485.573.446</u>	<u>222.093.125.480</u>	<u>1.245.847.589.004</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>2.145.608.400</u>	<u>(370.082.330.586)</u>	<u>35.598.433.950</u>	<u>73.715.386.288</u>	<u>43.086.940.434</u>	<u>111.724.751.054</u>	<u>264.992.814.470</u>	<u>161.181.604.010</u>
Moneda extranjera								
Activos								
Disponibilidades	¢ -	227.054.911.989	-	-	-	-	-	227.054.911.989
Encaje legal	-	218.613.017.565	88.552.367	136.163.387	319.205.313	67.083.956.478	7.238.730.384	293.479.625.494
Inversiones	-	5.600.456.851	635.818.280	-	16.274.546.275	15.571.193.825	101.815.196.183	139.897.211.414
Cartera de créditos	<u>23.849.256.598</u>	<u>79.807.835.537</u>	<u>57.652.679.818</u>	<u>101.232.576.029</u>	<u>91.062.502.212</u>	<u>118.569.332.866</u>	<u>1.338.867.317.014</u>	<u>1.811.041.500.074</u>
	<u>23.849.256.598</u>	<u>531.076.221.942</u>	<u>58.377.050.465</u>	<u>101.368.739.416</u>	<u>107.656.253.800</u>	<u>201.224.483.169</u>	<u>1.447.921.243.581</u>	<u>2.471.473.248.971</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	935.909.731.486	36.775.552.773	56.548.277.850	132.565.083.150	123.214.108.723	252.649.217.484	1.537.661.971.466
Obligaciones con entidades financieras	-	33.145.532.030	33.493.279.302	19.960.934.003	96.188.437.514	105.983.112.809	140.681.414.472	429.452.710.130
Cargos por pagar	-	8.904.967.299	-	-	-	-	-	8.904.967.299
	-	<u>977.960.230.815</u>	<u>70.268.832.075</u>	<u>76.509.211.853</u>	<u>228.753.520.664</u>	<u>229.197.221.532</u>	<u>393.330.631.956</u>	<u>1.976.019.648.895</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>23.849.256.598</u>	<u>(446.884.008.873)</u>	<u>(11.891.781.610)</u>	<u>24.859.527.563</u>	<u>(121.097.266.864)</u>	<u>(27.972.738.363)</u>	<u>1.054.590.611.625</u>	<u>495.453.600.076</u>
Total brecha consolidada	¢ <u>25.994.864.998</u>	<u>(816.966.339.459)</u>	<u>23.706.652.340</u>	<u>98.574.913.851</u>	<u>(78.010.326.430)</u>	<u>83.752.012.691</u>	<u>1.319.583.426.095</u>	<u>656.635.204.086</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

Al 31 de diciembre de 2019	Total	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	2.774.092.420.814	1.701.414.668.975	61.604.844.726	88.045.861.333	144.715.402.457	206.066.135.451	572.245.507.872
Obligaciones con entidades financieras	239.985.291.001	31.262.837.339	9.019.671.912	21.564.329.519	12.397.919.329	69.559.192.004	96.181.340.898
Intereses - certificados de depósito	42.442.403.985	588.379.982	737.696.401	752.323.663	298.716.276	1.934.334.646	38.130.953.017
Intereses - préstamos por pagar	15.507.521.324	936.488.817	781.441.152	1.467.577.461	1.090.175.699	4.874.854.846	6.356.983.350
	<u>3.072.027.637.124</u>	<u>1.734.202.375.113</u>	<u>72.143.654.190</u>	<u>111.830.091.976</u>	<u>158.502.213.761</u>	<u>282.434.516.947</u>	<u>712.914.785.137</u>

  

Al 31 de diciembre de 2018	Total	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	2.705.785.926.660	1.627.214.304.515	69.023.493.048	69.668.245.242	221.710.398.060	254.599.700.741	463.569.785.054
Obligaciones con entidades financieras	497.283.478.243	80.648.720.869	34.144.508.821	19.960.934.003	103.592.247.931	107.083.094.237	151.853.972.382
Intereses - certificados de depósito	42.979.354.850	1.288.426.282	1.277.262.389	1.078.628.744	1.911.241.656	3.857.098.255	33.566.697.524
Intereses - préstamos por pagar	30.171.563.653	754.304.967	2.315.850.876	1.506.552.107	3.215.305.912	7.931.050.288	14.448.499.503
	<u>3.276.220.323.406</u>	<u>1.709.905.756.633</u>	<u>106.761.115.133</u>	<u>92.214.360.097</u>	<u>330.429.193.559</u>	<u>373.470.943.521</u>	<u>663.438.954.463</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de mercado

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

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

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

Sensibilidad de cartera de inversiones:

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

		31 de diciembre de 2019		
		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	¢	322.209.914	377.040.087	263.444.506
Exposición de sensibilidad	¢	6.958.520	12.018.653	3.383.683
Exposición % de cartera		2,10%	3,24%	1,28%

  

		31 de diciembre de 2018		
		<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	¢	261.983.648	311.828.315	234.951.501
Exposición de sensibilidad	¢	4.191.907	4.649.816	3.741.068
Exposición % de cartera		1,61%	1,95%	1,27%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 31 de diciembre de 2019, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	€	198.242.221.244	24.343.411.782	8.906.803.526	9.645.947.870	8.473.655.316	215.578.063	146.656.824.687
Cartera de crédito		1.006.898.976.686	676.031.403.941	140.207.792.611	19.187.000.331	30.480.847.609	52.865.776.486	88.126.155.708
		<u>1.205.141.197.930</u>	<u>700.374.815.723</u>	<u>149.114.596.137</u>	<u>28.832.948.201</u>	<u>38.954.502.925</u>	<u>53.081.354.549</u>	<u>234.782.980.395</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		523.878.450.786	69.288.756.570	63.585.008.553	51.441.427.679	125.296.006.669	65.154.344.181	149.112.907.134
Obligaciones con entidades financieras		11.208.357.203	11.193.047.707	-	-	-	-	15.309.496
		<u>535.086.807.989</u>	<u>80.481.804.277</u>	<u>63.585.008.553</u>	<u>51.441.427.679</u>	<u>125.296.006.669</u>	<u>65.154.344.181</u>	<u>149.128.216.630</u>
Brecha de activos y pasivos	€	<u>670.054.389.941</u>	<u>619.893.011.446</u>	<u>85.529.587.584</u>	<u>(22.608.479.478)</u>	<u>(86.341.503.744)</u>	<u>(12.072.989.632)</u>	<u>85.654.763.765</u>
 Moneda extranjera								
Moneda extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	€	276.743.800.878	1.703.364.804	1.140.180.000	-	1.374.562.560	73.256.976.454	199.268.717.060
Cartera de crédito		1.807.992.902.138	829.358.683.895	455.646.015.492	88.979.344.315	149.670.512.743	121.092.720.580	163.245.625.113
		<u>2.084.736.703.016</u>	<u>831.062.048.699</u>	<u>456.786.195.492</u>	<u>88.979.344.315</u>	<u>151.045.075.303</u>	<u>194.349.697.034</u>	<u>362.514.342.173</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		790.171.580.252	29.958.414.990	94.010.304.256	98.344.134.838	170.173.429.036	84.799.983.964	312.885.313.168
Obligaciones con entidades financieras		226.813.849.620	36.881.613.330	106.363.892.178	27.305.300.709	37.507.082.403	18.755.961.000	-
		<u>1.016.985.429.872</u>	<u>66.840.028.320</u>	<u>200.374.196.434</u>	<u>125.649.435.547</u>	<u>207.680.511.439</u>	<u>103.555.944.964</u>	<u>312.885.313.168</u>
Brecha de activos y pasivos	€	<u>1.067.751.273.144</u>	<u>764.222.020.379</u>	<u>256.411.999.058</u>	<u>(36.670.091.232)</u>	<u>(56.635.436.136)</u>	<u>90.793.752.070</u>	<u>49.629.029.005</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 31 de diciembre de 2018, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	183.362.684.896	54.624.581.006	16.110.650.655	12.388.376.212	34.581.715.100	65.598.350.671	59.011.252
Cartera de crédito		1.011.439.996.110	660.815.229.142	143.895.767.533	28.139.832.566	38.768.627.104	52.197.623.069	87.622.916.696
		<u>1.194.802.681.006</u>	<u>715.439.810.148</u>	<u>160.006.418.188</u>	<u>40.528.208.778</u>	<u>73.350.342.204</u>	<u>117.795.973.740</u>	<u>87.681.927.948</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		652.710.364.344	64.916.591.388	48.779.525.451	96.809.151.992	211.515.532.263	70.367.174.152	160.322.389.098
Obligaciones con entidades financieras		56.297.042.699	48.107.255.903	515.000.000	7.110.000.000	500.000.000	-	64.786.796
		<u>709.007.407.043</u>	<u>113.023.847.291</u>	<u>49.294.525.451</u>	<u>103.919.151.992</u>	<u>212.015.532.263</u>	<u>70.367.174.152</u>	<u>160.387.175.894</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>485.795.273.963</u>	<u>602.415.962.857</u>	<u>110.711.892.737</u>	<u>(63.390.943.214)</u>	<u>(138.665.190.059)</u>	<u>47.428.799.588</u>	<u>(72.705.247.946)</u>
Moneda extranjera								
		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	155.991.323.087	4.854.399.759	635.818.280	16.597.959.292	16.054.374.776	28.260.407.349	89.588.363.631
Cartera de crédito		1.823.086.515.562	1.008.209.873.673	429.173.495.251	38.207.462.492	86.726.040.016	205.043.128.605	55.726.515.525
		<u>1.979.077.838.649</u>	<u>1.013.064.273.432</u>	<u>429.809.313.531</u>	<u>54.805.421.784</u>	<u>102.780.414.792</u>	<u>233.303.535.954</u>	<u>145.314.879.156</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		807.275.369.718	64.987.704.781	96.794.034.378	138.178.805.141	239.073.640.181	36.948.503.353	231.292.681.884
Obligaciones con entidades financieras		433.540.038.366	94.782.626.562	172.561.175.090	98.805.011.470	26.723.369.455	20.783.424.789	19.884.431.000
		<u>1.240.815.408.084</u>	<u>159.770.331.343</u>	<u>269.355.209.468</u>	<u>236.983.816.611</u>	<u>265.797.009.636</u>	<u>57.731.928.142</u>	<u>251.177.112.884</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>738.262.430.565</u>	<u>853.293.942.089</u>	<u>160.454.104.063</u>	<u>(182.178.394.827)</u>	<u>(163.016.594.844)</u>	<u>175.571.607.812</u>	<u>(105.862.233.728)</u>

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se refiere a la posible pérdida de valor por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Para efectos de la Corporación, se asume un riesgo de cambio al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera y para medir la exposición de riesgo cambiario se realizan estudios de sensibilidad de impacto en el valor de las posiciones en moneda extranjera ante diferentes escenarios de variación en el tipo de cambio, es decir, ante depreciación o apreciación de las monedas.

Para efectos de la gestión de activos y pasivos en moneda extranjera, la administración ha establecido requerimientos mínimos para la posición expresada como un porcentaje del patrimonio, de tal manera que parte del patrimonio se mantenga dolarizado al ser el dólar una moneda más fuerte que la local a nivel internacional.

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Posición neta en miles US\$	936.115	974.587	893.879	724.029	736.289	705.795
Patrimonio en miles US\$	970.430	1.066.058	897.771	844.952	857.943	822.930
Posición como % del patrimonio	97%	101%	91%	86%	88%	84%

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

Factor de sensibilidad :						
apreciación de 5%	(46.779)	(43.438)	(50.024)	(36.131)	(33.531)	(38.145)
Factor de Sensibilidad :						
apreciación de 10%	(93.558)	(86.876)	(100.048)	(72.261)	(67.063)	(76.290)

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Total activos	US\$	4.338.471.771	4.037.187.679
Total pasivos		3.346.404.117	3.349.047.160
Posición neta	US\$	992.067.654	688.140.519

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Total activos	€	2.922.400	3.091.274
Total pasivos		2.022.793	1.446.945
Posición neta	€	899.607	1.644.329

Riesgo operativo

El Grupo Financiero 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 del Grupo Financiero.
- iii. De continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad;
- iv. De cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país;
- v. De revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

- i. Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de cada unidad funcional y responsabilidad final de la alta gerencia.
- 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 implementó el siguiente proceso:

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Administración del capital

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta la suficiencia patrimonial de la Corporación al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados  
31 de diciembre de 2019  
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo de capital	C Superávit o déficit individual  (A - B)	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit individual  (C - D)
I. Sociedad Controladora	42.209	3.170	39.039	-	39.039
II. Entidades Reguladas	442.042.044	311.236.166	130.805.878	1.517.254	129.288.624
Banco BAC San José, S.A.	422.993.009	302.710.261	120.282.748	1.517.254	118.765.494
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	13.850.397	4.793.045	9.057.352	-	9.057.352
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	2.117.988	1.354.229	763.759	-	763.759
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	3.080.650	2.378.631	702.019	-	702.019
III. Entidades no Reguladas	75.365.459	35.814.411	39.551.049	-	39.551.049
BAC San José Leasing, S.A.	8.824.370	7.011.059	1.813.311	-	1.813.311
Credomatic de Costa Rica, S.A.	54.551.094	21.393.991	33.157.103	-	33.157.103
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	2.068.531	1.709.929	358.602	-	358.602
Medio de Pago MP, S.A.	5.534.470	3.254.379	2.280.091	-	2.280.091
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	4.386.994	2.445.053	1.941.942	-	1.941.942
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					168.878.712

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados  
31 de diciembre de 2018  
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo de capital	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad Controladora	134.696	10.090	124.606	-	124.606
II. Entidades Reguladas	412.037.650	298.636.151	113.401.500	1.553.935	111.847.565
Banco BAC San José, S.A.	400.196.252	291.766.605	108.429.647	1.553.935	106.875.712
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	7.589.675	3.546.343	4.043.332	-	4.043.332
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	2.128.393	1.311.531	816.862	-	816.862
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	2.123.330	2.011.672	111.659	-	111.659
III. Entidades no Reguladas	70.843.147	40.748.385	30.094.763	27.172.217	2.922.546
BAC San José Leasing, S.A.	8.824.370	7.457.052	1.367.318	-	1.367.318
Credomatic de Costa Rica, S.A.	50.777.286	25.680.461	25.096.825	25.096.825	-
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	2.068.531	1.146.396	922.135	922.135	-
Medio de Pago MP, S.A.	5.534.470	3.979.242	1.555.228	-	1.555.228
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	3.638.490	2.485.234	1.153.257	1.153.257	-
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					<u>114.894.717</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo	Causa de restricción	31 de diciembre de	
		2019	2018
Disponibilidades(véase nota 5)	Requerimiento encaje mínimo legal en el BCCR	439 064 145 481	472 553 293 923
Disponibilidades(véase nota 5)	Disponibilidades restringidas en el BCCR por clientes a terceros	208 722 717	342 393 298
Disponibilidades(véase nota 5 y 29 a)	Aporte al Fondo de Garantía del BNV	529 122 227	445 354 043
Disponibilidades(véase nota 13b)	Pago Trimestral obligaciones generadas por la titularización	4 971 237 818	8 137 931 296
Inversiones(véase nota 6)	Garantía operaciones reporto tripartito	9 617 916 783	15 589 979 643
Inversiones(véase nota 6)	Garantía recaudación de servicios públicos	-	1 202 549 560
Cartera de créditos (véase nota 2)	Cumplimiento artículo 59 LOSBN	17 023 672 312	29 086 387 097
Cartera de créditos (véase nota 2)	Garantía líneas de crédito con entidades financieras del exterior	26 167 935 766	31 424 749 113
Otros activos (véase nota 9)	Depósitos en garantía	14 245 870	9 651 261

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Activos:		
Disponibilidades	¢ 12.919.612.490	12.611.377.355
Créditos	33.552.046.390	29.894.271.219
Cuentas por cobrar	1.416.549.726	170.108.184
Productos por cobrar	81.654.877	124.429.919
Total activos	¢ 47.969.863.483	42.800.186.677
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 333.296.136.119	273.613.677.047
Cuentas por pagar	6.138.475.748	7.113.124.441
Total pasivos	¢ 339.434.611.867	280.726.801.488
Ingresos:		
Por intereses	¢ 2.146.346.283	2.048.343.510
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	6.344.460.538	5.843.819.950
Total ingresos	¢ 8.490.806.821	7.892.163.460
Gastos:		
Por intereses	¢ 12.261.885.944	8.958.214.855
Gastos operativos	22.523.338.341	4.781.161.621
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	21.081.376	55.493.551
Total gastos	¢ 34.806.305.661	13.794.870.027

Al 31 de diciembre de 2019, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢4.284.803.659 (¢4.586.496.184 en el 2018).

Al 31 de diciembre de 2019, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢2.772.389.457 (¢3.383.877.045 en el 2018).

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Efectivo en bóveda	¢ 109 954 896 849	101 206 109 187
Banco Central de Costa Rica (a)	439 273 868 198	472 895 687 221
Entidades financieras del estado	2 234 759 853	1 303 644 981
Entidades financieras locales	678 393 872	891 878 233
Entidades financieras del exterior	68 608 894 373	194 035 523 941
Documentos de cobro inmediato (c)	2 671 548 568	21 392 418 993
Fondo de Garantía BNV (b)	529 122 227	445 354 043
Pago Trimestral obligaciones generadas por titularización (véase nota 13 b)	4 971 237 818	8 137 931 296
	¢ <u>628 922 721 758</u>	<u>800 308 547 895</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019, los depósitos que se encuentran restringidos para cubrir requerimientos mínimos de encaje legal en el Banco Central de Costa Rica es por ¢439.064.145.481 (¢472.553.293.923 en el 2018). Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019, el total de disponibilidades restringidas por clientes a terceros es por ¢208.722.717(¢342.393.298 en el 2018) (véase nota 3).
- (b) Al 31 de diciembre de 2019, se mantienen depósitos restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores por ¢529.122.227 (¢445.354.043 en el 2018) (véase nota 3 y 29 a).
- (c) Al 31 de diciembre de 2019, se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢669.814.473(¢1.351.366.133 en el 2018), el cual se compensa con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Disponibles para la venta	¢ 371.584.929.271	311.549.240.063
Productos por cobrar	6.670.676.491	2.902.897.869
	¢ <u>378.255.605.762</u>	<u>314.452.137.932</u>

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Emisores del país:		
Banco Central y sector público(a,c,d)	¢ 346 500 802 877	255 032 128 263
Entidades financieras	5 084 126 394	6 517 111 800
Otras(b)	20 000 000 000	50 000 000 000
	¢ <u>371 584 929 271</u>	<u>311 549 240 063</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019, las subsidiarias mantienen clasificados como disponibles para la venta operaciones por pacto de reporto tripartito posición vendedor a plazo por la suma de ¢2.930.880.980 (¢8.542.719.994 en el 2018). (Véase nota 12).
- (b) Al 31 de diciembre de 2019, la subsidiaria Banco BAC San José, S.A., mantiene clasificadas como disponibles para la venta inversiones en el Mercado Integrado de Liquidez del Banco Central de Costa Rica por un monto de ¢20.000.000.000 (¢50.000.000.000 en el 2018).
- (c) Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢9.617.916.783 (¢15.589.979.643 en el 2018), se encuentran restringidos garantizando operaciones de reporto tripartito. (Véase nota 3).
- (d) Al 31 de diciembre de 2018, inversiones por la suma de ¢1.202.549.560, han sido otorgadas como garantía por recaudación de servicios públicos, al 31 de diciembre de 2019 no se presenta rubro por este concepto. (Véanse nota 3 y 29).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

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

	2019						
	Terrenos	Terrenos Revaluados	Edificios	Edificios Revaluados	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	€ 7.131.021.070	812.349.863	17.461.874.805	1.496.094.365	63.317.237.670	1.447.919.443	91.666.497.216
Adiciones	-	-	135.842.033	-	5.203.332.190	246.722.844	5.585.897.067
Retiros	-	-	(136.188.329)	-	(4.178.464.577)	(131.243.944)	(4.445.896.850)
Trasposos	-	-	70.949.812	-	-	-	70.949.812
Saldos al 31 de diciembre de 2019	7.131.021.070	812.349.863	17.532.478.321	1.496.094.365	64.342.105.283	1.563.398.343	92.877.447.245
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	5.943.435.356	627.110.349	42.344.267.646	353.535.766	49.268.349.117
Gasto por depreciación	-	-	839.766.152	52.401.046	6.228.191.463	220.338.402	7.340.697.063
Retiros	-	-	(136.188.328)	-	(3.526.032.509)	(78.970.580)	(3.741.191.417)
Trasposos	-	-	20.237.833	-	-	-	20.237.833
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	-	6.667.251.013	679.511.395	45.046.426.600	494.903.588	52.888.092.596
Saldos, netos:							
Saldos al 31 de diciembre de 2019	€ 7.131.021.070	812.349.863	10.865.227.308	816.582.970	19.295.678.683	1.068.494.755	39.989.354.649

  

	2018						
	Terrenos	Terrenos Revaluados	Edificios	Edificios Revaluados	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	€ 7.131.021.070	812.349.863	16.271.821.100	1.496.094.365	58.227.262.664	1.279.191.452	85.217.740.514
Adiciones	-	-	1.200.714.107	-	6.901.435.793	618.058.553	8.720.208.453
Retiros	-	-	(10.660.402)	-	(1.811.460.787)	(449.330.562)	(2.271.451.751)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	7.131.021.070	812.349.863	17.461.874.805	1.496.094.365	63.317.237.670	1.447.919.443	91.666.497.216
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	5.239.400.927	574.709.303	36.784.014.467	541.039.248	43.139.163.945
Gasto por depreciación	-	-	711.001.798	52.401.046	6.917.850.964	197.928.293	7.879.182.101
Retiros	-	-	(6.967.369)	-	(1.357.597.785)	(385.431.775)	(1.749.996.929)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	-	5.943.435.356	627.110.349	42.344.267.646	353.535.766	49.268.349.117
Saldos, netos:							
Saldos al 31 de diciembre de 2018	€ 7.131.021.070	812.349.863	11.518.439.449	868.984.016	20.972.970.024	1.094.383.677	42.398.148.099

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan como sigue:

31 de diciembre de 2019			
	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢ 9.338.202.835	28.433.931.661	37.772.134.496
Adiciones	-	2.916.691.099	2.916.691.099
Retiros	-	(6.998.517.886)	(6.998.517.886)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>9.338.202.835</u>	<u>24.352.104.874</u>	<u>33.690.307.709</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	8.850.986.283	24.957.011.470	33.807.997.753
Gasto por amortización	292.329.931	2.241.152.711	2.533.482.642
Retiros	-	(6.137.346.420)	(6.137.346.420)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>9.143.316.214</u>	<u>21.060.817.761</u>	<u>30.204.133.975</u>
Saldo, neto 31 de diciembre de 2019	<u>¢ 194.886.621</u>	<u>3.291.287.113</u>	<u>3.486.173.734</u>
31 de diciembre de 2018			
	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢ 9.338.202.835	34.132.850.457	43.471.053.292
Adiciones	-	2.539.434.722	2.539.434.722
Retiros	-	(8.238.353.518)	(8.238.353.518)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>9.338.202.835</u>	<u>28.433.931.661</u>	<u>37.772.134.496</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	7.754.807.206	27.814.828.482	35.569.635.688
Gasto por amortización	1.096.179.077	3.841.363.759	4.937.542.836
Retiros	-	(6.699.180.771)	(6.699.180.771)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>8.850.986.283</u>	<u>24.957.011.470</u>	<u>33.807.997.753</u>
Saldo, neto 31 de diciembre de 2018	<u>¢ 487.216.552</u>	<u>3.476.920.191</u>	<u>3.964.136.743</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos pagados por anticipado	¢ 5 031 802 464	6 561 112 776
Bienes diversos	23 653 402 994	21 938 708 113
Operaciones pendientes de imputación	7 234 292 722	14 072 397 528
Otros activos restringidos(Véase nota 3)	14 245 870	9 651 261
	¢ <u>35 933 744 050</u>	<u>42 581 869 678</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	31 de diciembre de 2019		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 1 484 214 124 183	1 013 193 940 618	2 497 408 064 801
Con instituciones financieras	1 919 953 596	255 981 547 306	257 901 500 902
Entidades estatales	8 374 337	-	8 374 337
Otras obligaciones	10 403 553 644	-	10 403 553 644
	¢ <u>1 496 546 005 760</u>	<u>1 269 175 487 924</u>	<u>2 765 721 493 684</u>
	31 de diciembre de 2018		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 1 266 736 535 910	1 214 987 384 959	2 481 723 920 869
Con instituciones financieras	977 196 847	180 724 194 766	181 701 391 613
Entidades estatales	225 602 891	-	225 602 891
Otras obligaciones	32 658 187 273	-	32 658 187 273
	¢ <u>1 300 597 522 921</u>	<u>1 395 711 579 725</u>	<u>2 696 309 102 646</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Por clientes

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

	31 de diciembre de 2019	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	787.737	10.864
Con instituciones financieras	4	2
Entidades estatales	1	-
	<u>787.742</u>	<u>10.866</u>
	31 de diciembre de 2018	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	733.305	9.746
Con instituciones financieras	4	2
Entidades estatales	1	-
	<u>733.310</u>	<u>9.748</u>

(11) Otras obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras obligaciones con el público corresponden a las obligaciones por pacto de reporto tripartito.

(12) Contratos de reporto tripartito y de reventa

(a) Reporto tripartitos

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019				
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
			Del 06-Ene-2020 al	
Gobierno	¢ 9.617.916.783	8.370.927.130	27-Ene-2020	8.419.470.284
	¢ 9.617.916.783	8.370.927.130		8.419.470.284
Al 31 de diciembre de 2018				
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
			Del 10-Ene-2019 al	
Gobierno	¢ 10.788.637.616	9.476.824.014	25-Ene-2019	9.528.089.315
	¢ 10.788.637.616	9.476.824.014		9.528.089.315

(b) Reventas

Las subsidiarias compran instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se comprometen a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado.

Al 31 de diciembre de 2019				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
			Del 08-Ene-2020 al	
Bancos estatales	¢ 2.930.880.980	3.530.461.540	17-Ene-2020	2.946.470.107
	¢ 2.930.880.980	3.530.461.540		2.946.470.107
Al 31 de diciembre de 2018				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
			Del 09-Ene-2019 al	
Gobierno	¢ 8.542.719.994	10.454.006.875	26-May-2019	8.583.454.702
	¢ 8.542.719.994	10.454.006.875		8.583.454.702

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	¢ -	27.600.000.000
Obligaciones cartas de crédito	790.821.830	588.760.027
Sobregiros cuentas a la vista	3.210.788.747	5.301.739.594
Cheques al cobro(Véase nota 5)	669.814.473	1.351.366.133
Entidades financieras del país	21.524.705.155	36.112.627.430
Entidades financieras del exterior	132.980.793.688	310.767.965.748
Entidades no financieras del país	-	3.125.000.000
Organismos internacionales	80.112.779.893	103.867.109.009
Cargos financieros por pagar	1.770.916.759	2.654.797.865
Arrendamientos financieros	695.587.215	568.910.302
	¢ <u>241.756.207.760</u>	<u>491.938.276.108</u>

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre el vencimiento de las obligaciones con entidades se detalla como sigue:

	31 de diciembre de 2019				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 88.473.053.300	3.627.667.186	6.462.631.943	15.921.799.298	114.485.151.727
De uno a tres años	44.507.740.388	-	339.853.138	11.378.097.500	56.225.691.026
De tres a cinco años	-	-	335.443.943	15.757.033.095	16.092.477.038
Más de cinco años	-	17.897.037.969	-	37.055.850.000	54.952.887.969
Total	¢ <u>132.980.793.688</u>	<u>21.524.705.155</u>	<u>7.137.929.024</u>	<u>80.112.779.893</u>	<u>241.756.207.760</u>

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018

	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 240.788.238.064	5.000.000.000	37.517.396.863	2.748.085.781	286.053.720.708
De uno a tres años	69.979.727.684	-	229.445.670	24.944.917.429	95.154.090.783
De tres a cinco años	-	-	318.731.388	18.337.742.323	18.656.473.711
Más de cinco años	-	31.112.627.430	3.125.000.000	57.836.363.476	92.073.990.906
Total	¢ 310.767.965.748	36.112.627.430	41.190.573.921	103.867.109.009	491.938.276.108

(b) Obligaciones con entidades financieras del exterior

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

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene depositado en una cuenta restringida con Bank of New York Mellon, un monto equivalente a ¢4.971.237.818 (¢8.137.931.296 para el 2018) correspondiente al pago trimestral anticipado del principal y los intereses de la obligación generada por la titularización.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el detalle de titularización de derechos diversificados de pago es como sigue:

	<b>Fecha de emisión</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>	<b>Tasa de Interes (p.a)</b>	<b>Moneda</b>	<b>Saldo en moneda local al 31 de diciembre de 2019</b>
Serie 2014-2 (*)	14/11/2014	14/11/2021	4,50%	US\$	36.485.760.000

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

	<b>Fecha de emisión</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>	<b>Tasa de Interes (p.a)</b>	<b>Moneda</b>	<b>Saldo en moneda local al 31 de diciembre de 2018</b>
Serie 2014-1(*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2.5%	US\$	10.073.165.055
Serie 2014-2(*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	US\$	58.021.440.000

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

(14) Impuesto sobre la renta

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>		
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 36.620.691.969	30.629.792.214
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>		
Impuesto sobre la renta diferido	983.173.868	2.080.337.454
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(4.085.335.044)	(1.092.515.513)
Total impuesto sobre la renta diferido	(3.102.161.176)	987.821.941
	¢ <u>33.518.530.793</u>	<u>31.617.614.155</u>

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 30.956.603.101	34.687.272.480
Mas:		
Gastos no deducibles	13.137.322.230	11.771.401.910
Menos:		
Ingresos no gravables	(10.575.394.538)	(14.841.060.235)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>33.518.530.793</u>	<u>31.617.614.155</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

31 de diciembre de 2019			
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 169.952.862	-	169.952.862
Provisiones	4.471.956.776	-	4.471.956.776
Prestaciones legales	23.620.718	-	23.620.718
Valuación de programas de lealtad	-	988.165.826	(988.165.826)
Ganancias o pérdidas no realizadas	25.432.394	7.266.779.490	(7.241.347.096)
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1.867.690.117	(1.867.690.117)
Superavit por revaluación de terreno	-	18.410.564	(18.410.564)
Superavit por revaluación de activo	-	111.678.628	(111.678.628)
	¢ <u>4.690.962.750</u>	<u>10.252.724.625</u>	<u>(5.561.761.875)</u>

  

31 de diciembre de 2018			
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 170.487.408	-	170.487.408
Provisiones	1.690.010.368	-	1.690.010.368
Prestaciones legales	34.922.207	-	34.922.207
Valuación de programas de lealtad	-	885.620.605	(885.620.605)
Ganancias o pérdidas no realizadas	1.411.309.284	121.990.881	1.289.318.403
Arrendamientos operativos en función financiera	-	2.211.543.159	(2.211.543.159)
Arrendamientos (alquileres)	-	109.153.545	(109.153.545)
Superavit por revaluación de activo	-	127.398.942	(127.398.942)
	¢ <u>3.306.729.267</u>	<u>3.455.707.132</u>	<u>(148.977.865)</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre de 2019			
	31 de diciembre 2018	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2019
Estimaciones	¢ 170.487.408	(534.546)	-	169.952.862
Provisiones	1.690.010.368	2.781.946.408	-	4.471.956.776
Prestaciones legales	34.922.207	(11.301.489)	-	23.620.718
Valuación de programas de lealtad	(885.620.605)	(102.545.221)	-	(988.165.826)
Ganancias o pérdidas no realizadas	1.289.318.403	-	(8.530.665.499)	(7.241.347.096)
Arrendamientos operativos en función financiera	(2.211.543.159)	343.853.042	-	(1.867.690.117)
Arrendamientos (alquileres)	(109.153.545)	109.153.545	-	-
Superavit por revaluación de terreno	-	(18.410.564)	-	(18.410.564)
Superavit por revaluación de activo fijo	(127.398.941)	-	15.720.313	(111.678.628)
	¢ <u>(148.977.864)</u>	<u>3.102.161.175</u>	<u>(8.514.945.186)</u>	<u>(5.561.761.875)</u>

  

	31 de diciembre de 2018			
	31 de diciembre 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2018
Estimaciones	¢ 767.656.022	(597.168.614)	-	170.487.408
Provisiones	1.415.449.409	274.560.959	-	1.690.010.368
Prestaciones legales	-	34.922.207	-	34.922.207
Valuación de programas de lealtad	(662.859.685)	(222.760.920)	-	(885.620.605)
Ganancias o pérdidas no realizadas	816.863.385	-	472.455.018	1.289.318.403
Arrendamientos operativos en función financiera	(1.757.309.812)	(454.233.347)	-	(2.211.543.159)
Arrendamientos (alquileres)	(86.011.319)	(23.142.226)	-	(109.153.545)
Superavit por revaluación de activo fijo	(143.119.257)	-	15.720.315	(127.398.942)
	¢ <u>350.668.743</u>	<u>(987.821.941)</u>	<u>488.175.333</u>	<u>(148.977.865)</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Comisiones por pagar	24.323.359.870	12.685.496.696
Aportaciones patronales por pagar	1.708.295.495	1.820.904.708
Retenciones por orden judicial	37.930.429	20.553.430
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1.821.130.442	2.036.374.914
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	7.384.090.434	14.317.161.797
Impuestos retenidos por pagar	1.680.684.287	7.900.397.773
Impuesto valor agregado(proporcionalidad)	836.163.678	-
Aportaciones laborales retenidas por pagar	701.868.006	991.497.296
Partes relacionadas	6.138.475.748	7.113.124.441
Obligaciones con tarjetahabientes	237.532.555	323.191.800
Depósitos en tránsito por aplicar	721.519.932	10.196.285.195
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	34.597.276	33.594.205
Vacaciones acumuladas por pagar	2.110.386.702	2.689.220.467
Aguinaldo acumulado por pagar	547.440.117	578.075.497
Proveedores por pagar	4.599.094.629	5.911.800.217
Conape	4.141.312.349	5.059.600.516
Facturación por pagar comercios afiliados	23.962.477.380	42.642.773.098
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real	53.532.474	398.589.754
Cuotas de seguros sobre créditos	1.946.294.209	2.536.191.666
Programas de lealtad por pagar	8.718.818.033	7.928.974.364
Seguros por pagar	29.144.266	15.627.477
Transacciones de camara por aplicar	7.071.049.901	-
Aliados	7.822.143.674	12.188.823.670
Facturación incoming local	4.200.621.658	-
Acreedores varios	5.446.756.312	3.662.603.753
	<u>116.274.719.857</u>	<u>141.050.862.734</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Patrimonio

(a) Capital social

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

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

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

(b) Superávit por revaluación

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

(c) Dividendos en efectivo

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(d) Ganancia no realizada

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

(e) Participación no controladora

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de la participación no controladora corresponde al 75% del patrimonio de las subsidiarias Credomatic de Costa Rica, S.A.; Inmobiliaria Credomatic, S.A. y BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A. El detalle de la participación no controladora es como sigue:

Capital social	¢	16.850.091.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		10.919.668.832
Ajustes al patrimonio		(135.324.560)
Reservas patrimoniales		1.137.328.283
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		11.443.912.482
Resultado del año		<u>3.568.612.944</u>
	¢	<u><u>43.784.288.981</u></u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019, la Corporación Tenedora es propietaria del 100% del patrimonio de las subsidiarias Credomatic de Costa Rica, S.A.; Inmobiliaria Credomatic, S.A. y BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A, por tanto no hay participación no controladora.

(17) Utilidad básica por acción

Al 31 de diciembre de 2019, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en resultado del periodo, neto de la reserva legal atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ₡65.821.057.602 (₡76.087.477.361 en el 2018), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación asciende a 2.467.701.599.

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Resultado del año, neto de la reserva legal disponible para accionistas comunes	₡ 65.821.057.602	76.087.477.361
Cantidad promedio de acciones comunes	2.467.701.599	2.467.701.599
Utilidad básica por acción	₡ 26,6730	30,8333

(18) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingresos financieros por créditos vigentes	₡ 279.111.007.895	270.406.914.713
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial	57.511.943.428	50.413.580.591
	₡ 336.622.951.323	320.820.495.304

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<b><u>Ingresos</u></b>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 168.749.629.365	29.209.098.634
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	29.722.775.531	8.650.652.348
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	5.212.325.448	4.512.992.983
Diferencias de cambio por disponibilidades	17.962.675.900	38.363.711.497
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	11.398.523.357	11.502.773.191
Diferencias de cambio por créditos vigentes	75.189.683.626	136.516.913.510
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	7.699.473.540	12.674.881.385
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.341.874.822	2.648.659.796
Total de ingresos	<u>317.276.961.589</u>	<u>244.079.683.344</u>
<b><u>Gastos</u></b>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	76.385.266.979	123.332.470.354
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	11.825.561.833	33.103.935.216
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	3.662.625.009	5.081.686.946
Diferencias de cambio por disponibilidades	45.904.749.324	10.145.062.151
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	21.268.723.943	3.739.543.771
Diferencias de cambio por créditos vigentes	165.062.439.414	33.077.198.648
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	17.977.197.200	4.483.286.945
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	2.259.982.566	2.067.734.612
Total de gastos	<u>344.346.546.268</u>	<u>215.030.918.643</u>
Total ingresos (gastos) por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(27.069.584.679)</u>	<u>29.048.764.701</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos por captaciones a la vista	¢ 11.435.247.987	9.052.913.247
Gastos por captaciones a plazo	77.005.833.493	71.489.934.715
Gastos por reporto tripartito y préstamos de valores	366.770.768	302.753.909
	¢ 88.807.852.248	80.845.601.871

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 191.667	310.836
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	11.079.158.795	15.870.515.837
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	5.128.247.956	4.215.960.000
	¢ 16.207.598.418	20.086.786.673

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Por giros y transferencias	9.286.927.826	7.951.937.110
Por operaciones con partes relacionadas	795.281.798	424.294.032
Por comercio exterior	4.409.994	5.441.861
Por fideicomisos	201.292.607	236.670.477
Por custodias	41.208.208	40.870.573
Por cobranzas	1.409.449.239	1.279.560.094
Por otras comisiones de confianza	6.994.203.917	6.216.412.650
Por tarjetas de crédito	161.695.661.014	163.415.466.163
Sobre cuentas corrientes	3.940.373.856	6.548.849.912
Por contratos por servicios administrativos	1.617.317.299	9.845.182
Por servicios de custodia	6.777.847	5.886.636
Comisiones por servicios blindados	773.985.715	1.503.536.147
Cajeros automáticos	686.432.334	1.511.170.368
Por tarjeta débito	14.550.972.926	24.116.899.472
Por administración de carteras	207.254.728	125.342.650
Por administración de fondos	5.668.669.488	6.552.873.820
Por transacciones bursátiles	2.632.066.198	1.504.986.135
Comisiones por adelanto de salario	2.389.747.146	3.349.347.166
Comisiones por colocación de seguros	7.619.424.376	6.715.204.561
Por apertura contrato de arrendamiento	578.413.840	-
Por Otros ingresos operativos	26.375.556.179	7.666.045.412
Otras comisiones	2.729.064.975	2.598.204.578
	<u>250.204.491.510</u>	<u>241.778.844.999</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingresos por servicios agregados	¢ 7.664.573.517	7.564.508.101
Ingresos por recuperación de gastos	230.883.726	196.270.535
Ingresos por planes automáticos, SOS, Avisa y procesamiento de tarjetas	2.156.127.152	8.147.093.149
Diferencias de cambio por otros pasivos	4.512.545.985	1.833.168.097
Diferencias de cambio por otros activos	1.768.893.397	1.700.030.375
Servicios varios por tarjetas de crédito	3.365.170.786	2.375.170.366
Sobrantes de caja	35.597.871	28.638.773
Ingresos coemisores	600.128.213	506.446.211
Ingreso varios por comisiones de afiliados	16.349.000.870	13.038.729.354
Ingresos operativos varios	3.854.568.656	3.169.866.963
	¢ <u>40.537.490.173</u>	<u>38.559.921.924</u>

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Comisiones por corresponsalia	¢ 247.841.149	216.654.181
Comisiones por giros y transferencias	857.873.297	732.379.177
Comisiones por servicios bursátiles	6.681.005	6.812.582
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	6.564.744	5.969.731
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	296.332.540	255.057.502
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	59.004.405	62.233.691
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	547.783.654	520.463.645
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	21.081.376	55.493.551
Comisiones de intercambio	42.370.299.084	54.453.424.413
Comisiones por otros servicios	37.581.942.509	4.946.453.853
	¢ <u>81.995.403.763</u>	<u>61.254.942.326</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos	¢ 77.827.651.363	92.546.316.893
Cargas sociales patronales	17.710.114.024	21.478.912.794
Remuneraciones a directores y fiscales	449.530.311	389.378.005
Tiempo extraordinario	980.692.983	938.652.699
Viáticos	324.190.801	354.957.617
Decimotercer sueldo	6.730.809.612	8.239.475.667
Vacaciones	1.538.709.495	2.715.107.737
Incentivos	72.288.430	97.238.221
Preaviso y cesantía	2.347.735.445	2.830.682.494
Refrigerios	493.539.850	574.347.772
Aporte Auxilio de Cesantía	1.168.028.632	1.408.826.981
Vestimenta	282.352.485	107.542.233
Capacitación	440.946.697	860.109.967
Seguros del personal	1.461.935.602	1.718.951.421
Fondos de capitalización laboral	2.815.456.109	3.443.877.762
Otros gastos de personal	1.205.058.078	1.468.257.734
	¢ <u>115.849.039.917</u>	<u>139.172.635.997</u>

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos por servicios externos	¢ 23.641.649.936	30.478.846.570
Gastos de movilidad y comunicaciones	8.045.842.618	8.770.522.156
Gastos de infraestructura	29.060.841.043	31.597.962.749
Gastos generales	62.796.207.970	64.005.405.264
	¢ <u>123.544.541.567</u>	<u>134.852.736.739</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Cuentas contingentes

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

La Corporación mantiene compromisos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢ 81.368.441.819	85.350.079.772
Cartas de crédito emitidas	7.515.124.356	14.729.939.200
Líneas de crédito de utilización automática	1.154.954.345.625	1.081.452.077.476
Créditos pendientes de desembolsar	4.463.372.891	5.772.041.158
	¢ 1.248.301.284.691	1.187.304.137.606

(28) Activos de los fideicomisos

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

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Efectivo	¢ 2.339.565.284	2.461.817.366
Inversiones	18.339.045.798	7.022.463.546
Cartera de créditos	683.689.833	3.759.184.631
Cuentas y comisiones por cobrar	466.931.958	174.426.428
Otros activos	1.009.749.486	-
	¢ 22.838.982.359	13.417.891.971

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Valores recibidos en garantía	¢ 2.325.569.905.912	1.946.618.390.526
Valores recibidos en custodia	14.159.661.598	10.948.660.644
Valores negociables en custodia(a,b,c)	2.214.970.299.470	1.781.523.600.561
Líneas de crédito pendientes de utilizar	540.324.193.994	548.102.266.656
Productos en suspenso	13.121.223.800	5.736.215.514
Cuentas castigadas	425.980.376.668	340.798.171.887
Fondos de pensiones	951.464.600.191	804.681.244.876
Fondos de inversión	134.787.186.893	105.663.477.895
Bienes y valores de terceros	111.138.123.863	92.180.249.611
Documentos de respaldos	8.350.860.051.051	7.687.531.433.162
Otras	1.655.589.131.607	2.344.658.934.807
	¢ <u>16.737.964.755.047</u>	<u>15.668.442.646.139</u>

(a) Garantías otorgadas

Con el fin de constituir un sistema de gestión de riesgo, la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 31 de diciembre de 2019, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢293.990.123 (¢285.784.355 en el 2018), el cual se incluye en la cuenta de disponibilidades. Adicionalmente, para la Subsidiaria Banco BAC San José, S.A, al 31 de diciembre de 2019, se efectuó un depósito en garantía con la Bolsa Nacional de Valores por un monto de ¢235.132.104 (¢159.569.688 en el 2018) (véanse notas 3 y 5).

Al 31 de diciembre de 2019 la Subsidiaria Banco BAC San José, S.A, constituye garantías de cumplimiento por un monto de ¢2.348.968.892 para garantizar recaudación de servicios públicos.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
<b>Valores Negociables En Custodia</b>			
852011050101	En SAC - MH y BCCR	¢ -	4.141.300.000
852011060101	Sistema de anotación en cuenta Otros	-	3.350.000.000
852012050101	En SAC - MH y BCCR	-	45.131.010.080
<b>Total</b>		¢ -	<b>52.622.310.080</b>
<b>Dados en garantía</b>			
854011050101	SAC-MH y BCCR	¢ -	6.495.000.000
854012050101	SAC-MH y BCCR	-	3.363.430.350
<b>Total</b>		¢ -	<b>9.858.430.350</b>
<b>Pendientes De Liquidar A Valor Futuro</b>			
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	-	98.879.650.000
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	-	68.508.815.280
<b>Total</b>		¢ -	<b>167.388.465.280</b>
<b>Pendientes de liquidar a valor futuro</b>			
858011010101	Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro cta propia	¢ 8.419.470.284	8.687.279.452
<b>Total</b>		¢ <b>8.419.470.284</b>	<b>8.687.279.452</b>
<b>Valores Negociables Por Cuenta Propia</b>			
859011010101	Central de Valores Privado Custodia Local Disponible	¢ 1.000.079.810	-
859012010101	Central de Valores Privado Custodia Local Disponible	85.962.515	-
859031010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible	11.317.051.958	-
859031030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	112.315.775.197	-
859032010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible	38.987.181.183	-
859032030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI	131.197.437.728	-
<b>Total</b>		¢ <b>294.903.488.391</b>	-
<b>Total custodia propia</b>		¢ <b>303.322.958.675</b>	<b>238.556.485.162</b>

(Continúa)



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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2019	2018
<b>Custodia efectivo y cuentas por cobrar por actividad custodia</b>		
8710110101 Efectivo disponible por actividad de custodia	€ 120.964.084	195.410.075
8710120101 Efectivo disponible por actividad de custodia	37.918.117	156.068.294
<b>Total</b>	<b>€ 158.882.200</b>	<b>351.478.369</b>
<b>Valores negociables en custodia</b>		
8720110101 Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR UDES	€ -	47.758.076
8720110201 Depósito en CEVAL - local - otros	-	106.714.500.000
8720110401 Depósito en CEVAL - internac - otros	-	1.000.000.000
8720110501 En SAC - MH y BCCR	-	444.933.450.000
872011050104 Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR UDES	-	15.466.686.411
8720110601 En SAC - Otros	-	44.660.000.000
8720120101 Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	-	38.680.960
8720120201 Depósito en CEVAL - local - otros	-	75.185.532.993
8720120301 Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	-	11.801.319.140
8720120401 Depósito en CEVAL - internac - otros	-	59.597.578.517
872012040102 Depósito centralizado de valores (CEVAL) - intern - otros	-	42.823.673
8720120501 En SAC - MH y BCCR	-	232.592.238.820
8720120601 Sistema de anotación en cuenta - otros	-	16.773.635.670
8720310201 En depósitos val CEVAL local otros	-	78.317.511.478
8720320201 Depósitos en val CEVAL local otros	-	570.147.680
8720320401 En depósitos val CEVAL Intl otros	-	104.263.140.762
872032040103 Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	132.945.897
872032040105 Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	2.067
872032040107 Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	10.549.313
872032040108 Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	14.317.667
8720420201 En depósitos val CEVAL local otros	-	47.482.272.722
<b>Total</b>	<b>€ -</b>	<b>1.239.645.091.846</b>
<b>Custodia facial pignorado y en confirmación</b>		
8720520501 En SAC-MH y BCCR	€ -	391.644.720
8720710201 Depósitos de val CEVAL local otros	-	1.688.400.000
8720910101 Confirmación BNV Clearing	-	1.000.000
8721120101 Pend entregar valor compra participaciones-Conf BNV Clearing	-	26.834.916
8720920101 Confirmación BNV Clearing	-	1.994.487.000
<b>Total</b>	<b>€ -</b>	<b>4.102.366.636</b>
<b>Recibidos en garantía</b>		
8730110201 Depósito en CEVAL - local-otros	€ -	550.000.000
8730110501 En SAC-MH y BCCR	-	16.891.850.000
8730120301 Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	-	2.701.623.300
8730120401 Depósito en CEVAL - internac - otros	-	1.359.877.500
8730120501 En SAC - MH y BCCR	-	65.890.597.800
8730120601 En SAC - Otros	-	822.574.790
8730310201 Depósito en CEVAL - local - otros	-	266.928.000
<b>Total</b>	<b>€ -</b>	<b>88.483.451.390</b>
<b>Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Privado</b>		
8730510101 Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Privado-MEDI CRC	€ 110.404.943	-
8730520101 Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Privado-MEDI	8.311.515.942	-
8730610101 Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Público BCCR-MEDI	15.078.547.142	-
8730620101 Valores neg en Fideicomiso de Garantía Central de valores Público BCCR-MEDI	65.024.792.808	-
<b>Total</b>	<b>€ 88.525.260.835</b>	<b>-</b>
<b>Dados en garantía</b>		
8740110501 En SAC - MH y BCCR	€ -	8.235.500.000
8740120301 Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	-	2.278.550.300
8740120401 Depósitos de val.CEVAL Intl otros	-	2.568.657.500
8740120501 En SAC - MH y BCCR	-	62.394.806.040
8740120601 Sistema de anotación en cuenta - otros	-	1.154.989.290
8740310201 Depósitos de val CEVAL local-otros	-	417.276.000
<b>Total</b>	<b>€ -</b>	<b>77.049.779.130</b>
<b>Pendientes de recibir</b>		
8760120101 Confirmación BNV Clearing	€ -	120.878.000
<b>Total</b>	<b>€ -</b>	<b>120.878.000</b>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Pendientes de liquidar a valor futuro**

878011010101	Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro	¢	8.945.766.744	9.211.128.262
878012010101	Operaciones de reporto tripartito-Compras a futuro		59.333.077.933	48.731.513.550
878012030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Compras a futuro		-	965.658.399
878021010101	Operaciones de reporto tripartito-Ventas a futuro		16.087.213.819	15.742.902.278
878021030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Ventas a futuro		-	5.001.890.904
878022010101	Operaciones de reporto tripartito-Ventas a futuro		53.875.268.271	46.927.571.225
878022030101	Operaciones en el mercado de liquidez-Ventas a futuro		-	2.412.003.130
<b>Total</b>		¢	<b>138.241.326.767</b>	<b>128.992.667.748</b>

**Valores Negociables Por Cuenta De Terceros**

879011010101	Central de valores privado custodia local-custodia disponible	¢	137.400.829.440	-
879011010104	Central de valores privado custodia local-custodia disponible UDES		13.594.235	-
879011050101	Central de Valores Pv Cust Loc Otra Gtía		1.626.025.000	-
879012010101	Central de valores privado custodia local-custodia disponible		98.362.070.241	-
879021010101	Central de Valores Priv Cust Loc Disp		2.000.000.000	-
879022010101	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible		275.608.648.544	-
879022010102	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible BRL		46.490.207	-
879022010103	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible CAD		90.962.472	-
879022010105	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible EUR		1.773	-
879022010107	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible CHF		24.639.307	-
879022010108	Central de valores privado custodia internacional-custodia disponible GBP		17.003.111	-
879022030101	Central de valores privado custodia internacional-dada en garantía MEDI		8.279.958.559	-
879031010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible		645.932.815.151	-
879031010104	Central de valores público BCCR-custodia disponible UDES		13.655.978.576	-
879031030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI		9.260.491.519	-
879032010101	Central de valores público BCCR-custodia disponible		418.208.713.763	-
879032030101	Central de valores público BCCR-dada en garantía MEDI		69.267.969.839	-
879032050101	Central de valores público BCCR-Otras Garantías		412.975.740	-
<b>Total</b>		¢	<b>1.680.209.167.476</b>	<b>-</b>

**Total custodia terceros** ¢ **1.907.134.637.279** **1.538.745.713.119,0**

**Total valores negociables en custodia** ¢ **2.210.457.595.954** **1.777.302.198.281,0**

(c) Operaciones a plazo

La subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa en contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de reporto tripartito y a plazo). Dichos contratos representan títulos valores que se han comprometido a vender y la otra parte contratante se ha comprometido a comprar en una fecha específica y por un monto pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el título valor, representa una garantía adicional de la operación y correspondiendo a una porción del título valor que permanece en custodia.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo expresado en colones, de las operaciones por pacto de reporto tripartito en las que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	8.945.766.744	32.878.703.147	14.751.457.847	27.323.038.170
De 31 a 60 días	-	24.455.515.291	-	24.028.493.396
De 61 a 90 días	-	1.998.859.495	-	1.332.371.688
	<u>8.945.766.744</u>	<u>59.333.077.933</u>	<u>14.751.457.847</u>	<u>52.683.903.254</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	8.419.470.284	-	-	-
	<u>8.419.470.284</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>17.365.237.028</u>	<u>59.333.077.933</u>	<u>14.751.457.847</u>	<u>52.683.903.254</u>
Al 31 de diciembre de 2018				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	9.008.738.399	24.805.191.226	14.824.032.463	24.139.960.615
De 31 a 60 días	202.389.863	15.748.762.076	202.389.863	14.159.098.072
De 61 a 90 días	-	8.177.560.248	-	8.177.560.248
	<u>9.211.128.262</u>	<u>48.731.513.550</u>	<u>15.026.422.326</u>	<u>46.476.618.935</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	8.687.279.452	-	-	-
	<u>8.687.279.452</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>17.898.407.714</u>	<u>48.731.513.550</u>	<u>15.026.422.326</u>	<u>46.476.618.935</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo expresado en colones, de las operaciones de mercado de liquidez en la que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	-	965.658.399	5.001.890.904	2.412.003.130
	-	965.658.399	5.001.890.904	2.412.003.130

Al 31 de diciembre de 2019, la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A no participa de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en el mercado de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los títulos valores que se encuentran garantizando operaciones por pacto de reporto tripartito, que tienen posición de vendedor a plazo, se encuentran en custodia de la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A, en el Fideicomiso de garantías administrado por Interclear Central de Valores S.A.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las reporto tripartitos y operaciones a plazo denominado en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢570,09 y ¢604,39 respectivamente, por cada US dólar.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Contratos de administración de fondos de inversión

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<u>Fondos de inversión en colones:</u>		
Fondo de Inversión Impulso C Bac Credomatic No Diversificado	¢ 32.581.634.245	28.550.599.090
Fondo de Inversión Propósito Bac Credomatic No Diversificado	1.492.556.667	870.622.730
	¢ 34.074.190.912	29.421.221.820
<u>Fondos de inversión en US dólares</u>		
Fondo de Inversión Impulso D Bac Credomatic No Diversificado	¢ 92.169.371.139	67.911.643.378
Fondo de Inversión Sin Fronteras Bac Credomatic No Diversificado	3.808.972.972	3.721.798.907
Fondo de Inversión Millennium Bac Credomatic No Diversificado	1.410.984.359	1.444.473.782
Fondo de Inversión Posible Bac Credomatic No Diversificado	2.294.902.053	2.017.276.571
Fondo de Inversión Innovación Bac Credomatic No Diversificado	784.600.456	792.427.359
Fondo de Inversión Impacto Bac Credomatic No Diversificado	244.165.002	354.636.078
	¢ 100.712.995.981	76.242.256.075
Total fondos de inversión administrados	¢ 134.787.186.893	105.663.477.895

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensiones complementarias administrados se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<u>Fondos de Pensión administrados en colones:</u>		
Fondo A Ley 7983	¢ 6.044.141.385	4.963.601.836
Fondo B Ley 7983	22.645.493.714	17.969.014.224
Fondo Pensión Obligatoria	823.342.412.267	694.617.244.470
Fondo Capitalización Laboral	79.149.550.170	69.054.918.660
	¢ 931.181.597.536	786.604.779.190
<u>Fondos de Pensión administrados en US dólares:</u>		
Fondo A Ley 7983	5.916.728.339	5.353.341.823
Fondo B Ley 7983	14.354.084.628	12.710.516.900
	20.270.812.967	18.063.858.723
Total en colones de fondos de pensión administrados	¢ 951.452.410.503	804.668.637.913
Otras cuentas de orden (a)	12.189.688	12.606.963
Total cuentas de orden de fondos de pensiones	¢ 951.464.600.191	804.681.244.876

- (a) Corresponde a cuentas de orden relacionadas con bienes y valores en custodia por cuenta de terceros, conformadas por los títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según artículo 75 de la ley 7531.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Valor razonable

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

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

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros.

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

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

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Nivel 2	Costo Amortizado	Nivel 2	Costo Amortizado
Disponibles para la venta	¢ 348.654.048.291	22.930.880.980	253.006.520.070	58.542.719.993

- (c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

El valor en libros de los fondos adeudados bajo acuerdos de reporto tripartito con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

- (d) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos con vencimientos de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

- (e) Obligaciones con entidades

El valor razonable se estima basándose en las tasas de interés vigentes para deuda con vencimientos similares y ajustados para reflejar la calificación del crédito de la Corporación y las garantías.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Obligaciones con el público a plazo

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

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>				
Inversiones en valores	¢ 371.584.929.271	371.584.929.271	311.549.240.063	311.549.240.063
Cartera de crédito	¢ 2.726.330.249.634	2.748.447.035.468	2.740.050.511.076	2.757.388.138.601
<b>Pasivos financieros</b>				
Captaciones a la vista	¢ 1.496.546.005.760	1.496.546.005.760	1.300.597.522.921	1.300.597.522.921
Captaciones a plazo	1.269.175.487.924	1.264.196.948.970	1.395.711.579.725	1.341.644.649.546
Obligaciones BCCR	-	-	8.000.000.000	8.000.000.000
Obligaciones financieras	¢ 239.985.291.001	242.511.467.049	489.283.478.243	492.975.266.699

(33) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Menos de un año	¢ 6.640.559.205	10.174.166.847
De uno a cinco años	19.579.592.419	33.274.957.733
Más de cinco años	8.529.420.773	13.807.682.149
	¢ 34.749.572.397	57.256.806.729

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Litigios

Subsidiaria Banco BAC San José, S.A.

a) Impuesto sobre la renta periodo fiscal 1999-2005

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

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

El Banco realizó el pago bajo protesta del tributo correspondiente a los períodos 1999 a 2005 en fecha 3 de abril de 2014, en virtud de la ejecutoriedad del acto administrativo de determinación liquidado. Como consecuencia de los acuerdos oportunamente celebrados con los anteriores accionistas, el Banco recibió la indemnización correspondiente a dicho desembolso el 13 de junio de 2014.

Sobre los ajustes confirmados, se presentó un juicio contencioso contra el Estado, para discutir su legalidad. De igual manera, durante el último trimestre del año 2013 se recibió una notificación de un proceso de lesividad entablado por el Estado, por los extremos ganados por el Banco en sede administrativa.

El 24 de junio de 2019, el Tribunal Contencioso Administrativo - Sección Quinta - notificó al Banco la convocatoria al juicio oral y público a celebrarse el día 27 de abril de 2020.

b) Impuesto sobre la renta periodo fiscal 2012-2013

La Subdirección de Fiscalización de Grandes Contribuyentes Nacionales, realizó un procedimiento de comprobación de la veracidad de las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas para los periodos fiscales 2012 y 2013, cuya iniciación fue notificada el 18 de abril de 2016.

Mediante Propuesta Provisional de Regularización N° 1-10-068-16-14-031-03, notificada el 12 junio de 2017, se determinaron cuotas tributarias no ingresadas en las declaraciones con respecto a las autoliquidaciones presentadas, precisamente en relación con el impuesto sobre la renta (utilidades) de los

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

periodos 2012 y 2013, propuesta en la cual se identificó un error aritmético en torno al cálculo de proporcionalidad del periodo 2012.

Por lo anterior, dentro del plazo conferido, el 26 de junio del 2017 se presentaron los alegatos contra la Propuesta Provisional, desvirtuando los ajustes realizados por el ente fiscalizador, así como solicitando se corrija el error aritmético detectado en el cálculo y relacionado con el método de proporcionalidad del periodo fiscal 2012 y consecuentemente se genere el ajuste de crédito resultante para este período. En virtud del error acusado, el Banco, solicita una audiencia a viva voz, la cual fue celebrada el 14 de agosto de 2017.

Consecuentemente, mediante requerimiento de concurrencia a audiencia final, bajo N° 1-10-068-16-29-35-03 de fecha 17 de octubre, se convoca a la audiencia final del procedimiento fiscalizador, misma que fue celebrada el 20 de octubre del 2017.

En dicha audiencia se hizo entrega del informe de alegatos presentados contra la Propuesta Provisional de Regularización, así como la Propuesta de Regularización N° 1-10-068-16-25-341-03, en la cual se determinó una disminución en la cuota tributaria por la suma de ¢1.045.494.998; y, para efectos del periodo fiscal 2013, se determinó un aumento en la cuota tributaria de ¢555.281.977.

Sobre la propuesta mencionada, se otorgó audiencia por cinco días hábiles para manifestar conformidad o disconformidad respecto de las diferencias determinadas. Dentro del plazo conferido, el 27 de octubre de 2017 el Banco procede a manifestar conformidad con la propuesta de regularización, solicitando la compensación del saldo a favor con el monto adeudado, de la misma manera se solicitó informe del saldo a favor resultante del período 2012, una vez aplicada la compensación solicitada mencionada.

En relación con el saldo a favor resultante del período fiscal 2012, el Banco, siguiendo el debido proceso, solicitó a la Administración Tributaria el reconocimiento de intereses sobre el crédito generado a favor en el impuesto sobre la renta – utilidades – del período fiscal indicado. Una vez efectuados los trámites y agotando las instancias correspondientes, el 14 de agosto de 2018, se presentó ante la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, recurso de apelación sobre el cómputo de los intereses. El día 29 de agosto de 2018, a través de la Resolución AU-DGCN-C-001-2018, se concedió plazo de 30 días para apersonarse ante el Tribunal Fiscal Administrativo, acción que se presentó en fecha 1 de octubre de 2018. En fecha 23 de abril de 2019 la Sala Segunda del Tribunal Fiscal Administrativo emitió la resolución TFA No. 140-S-2019 donde rechaza la nulidad pretendida y se declara sin lugar el recurso de apelación interpuesto.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los asesores tributarios y la Administración del Banco consideran que pueden obtener un resultado de éxito probable en los procesos judiciales existentes.

En adición a lo indicado en los párrafos precedentes, conforme al mejor conocimiento de la Administración, el Banco 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.

Subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

Durante el período 2016, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales de la Dirección General de Tributación efectuó una revisión a las declaraciones de Impuesto sobre la Renta de los períodos fiscales 2012 y 2013. Como resultado de esta revisión, se le notificó a la Compañía la Resolución Determinativa DT10R-074-17, del 7 de julio del 2017, que estableció un aumento del Impuesto sobre la Renta, para los periodos dichos, de ₡3.891.970.797.

Por medio de la resolución TFA N° 143-P-2019, notificada en fecha 25 de abril de 2019, la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo confirmó de manera integral la Resolución Determinativa antes indicada. Esta resolución se constituye como el agotamiento de la vía administrativa y como un acto administrativo ejecutivo y ejecutorio que genera la obligación de desembolsar la suma determinada en firme, con sus intereses.

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

La realización del pago bajo protesta genera los siguientes efectos:

- a) Responde a la ejecución de un acto firme en sede administrativa, sobre el cual la Administración Tributaria se encuentra habilitada para realizar gestiones de cobro.
- b) Detiene el cómputo de intereses asociado a estas sumas, por el tiempo que tome la discusión judicial sobre la legalidad de las actuaciones de la Administración Tributaria y Tribunal Fiscal Administrativo en este caso.
- c) La realización de este pago, con el carácter de “Bajo Protesta” de ninguna forma implica que la Compañía acepta la procedencia o legalidad de la posición de las autoridades tributaria y no limita en lo absoluto el derecho de acudir a la vía judicial- en específico al Tribunal Contencioso Administrativo para discutir la

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

legalidad de las actuaciones en el caso concreto.

La Compañía presentó una demanda judicial en sede contencioso administrativa para la discusión de lo actuado por parte de la Administración Tributaria. En fecha 26 de setiembre de 2019, Credomatic, interpuso el proceso de conocimiento en contra el Estado.

Adicionalmente en fecha 8 de octubre de 2019, se presentó una acción de inconstitucionalidad, cuya admisión a trámite (pendiente de resolver) conllevará la suspensión del dictado de la sentencia en el proceso contencioso administrativo hasta que la Sala Constitucional resuelva sobre la acción presentada.

Por otra parte, el 25 de octubre del 2019, la Administración Tributaria notifico la Resolución Sancionadora y en fecha 6 de diciembre del 2019 la Compañía, presentó el recurso de revocatoria en contra de la dicha Resolución Sancionadora, el cual aún no ha sido resuelto.

Subsidiaria Medio de Pago, S.A.

Litigio No. 1

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

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

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

Mediante Resolución AU10R-137-12, la DGT rechaza ad portas, se emite nuevo recurso de apelación el día 21 de diciembre de 2012. Finalmente por medio de la resolución No.083-2013 del 6 de marzo de 2013, la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo anula la resolución No.AU10R-137-12 impugnada y

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ordena a la Dirección de Grandes Contribuyentes enderezar la legalidad del procedimiento.

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

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

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

Litigio No. 2

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Segmentos

Al 31 de diciembre de 2019, los resultados, activos y pasivos de cada segmento de la Corporación, se detallan como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019

	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Ajustes	Consolidado
<b>Activos</b>														
Disponibilidades	€ 2 259 443	611 630 185 926	866 525 187	234 702 682	23 244 075	12 462 800 896	1 956 483 732	2 073 031 054	27 410 475 450	9 127 750 433	665 787 458 878	(36 864 737 120)	-	628 922 721 758
Inversiones en instrumentos financieros	40 009 233	326 299 029 837	23 862 585 925	11 394 254 302	4 593 749 170	-	5 040 003 898	-	3 851 290 410	3 214 692 220	378 295 614 995	(40 009 233)	-	378 255 605 762
Cartera de créditos, neta	-	2 597 194 453 516	-	-	-	20 225 001 707	-	-	855 077	-	2 617 420 310 300	-	-	2 617 420 310 300
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	-	1 583 230 180	84 231 032	532 714 968	168 531 458	257 651 756	523 258 957	325 000	36 779 364 179	2 776 649 668	42 705 957 198	(4 601 041 419)	(3 983)	38 104 919 762
Comisiones por cobrar	-	5 925 214	47 369 029	520 900 889	146 475 901	-	-	-	-	-	720 671 033	-	-	720 671 033
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	256 905 984	19 641 866	660 073	-	90 911 414	161 606 085	-	5 437 437 476	50 427 939	6 017 590 837	(4 601 041 111)	-	1 416 549 726
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	710 459 144	8 867 880	11 134 112	9 828 951	113 240 841	31 085 862	-	3 782 683 067	23 662 893	4 690 962 750	-	-	4 690 962 750
Otras cuentas por cobrar	-	639 196 755	8 352 257	19 894	12 226 606	53 499 501	330 567 010	325 000	27 746 729 999	2 702 558 836	31 493 475 858	(308)	(3 983)	31 493 479 533
Estimación por deterioro de cuentas	-	(29 256 917)	-	-	-	-	-	-	(187 486 363)	-	(216 743 280)	-	-	(216 743 280)
Bienes realizables, netos	-	3 109 081 459	-	-	-	5 323 569	-	-	-	-	3 114 405 028	-	-	3 114 405 028
Participaciones en el capital de otras empresas	572 082 397 096	24 657 906	26 095 000	-	-	-	-	-	150 000	-	572 133 300 002	(572 082 397 090)	-	50 902 912
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	15 917 797 192	45 178 334	38 896 085	13 175 851	1 918 802 457	27 849 418	10 068 876 873	11 645 937 285	312 841 154	39 989 354 649	-	-	39 989 354 649
Inversiones en propiedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	194 886 621	19 449 902 922	274 094 003	80 806 998	196 884 493	148 850 825	201 016 158	45 910 060	26 343 787 302	461 541 096	47 397 680 478	-	(392 707 210)	47 004 973 268
<b>Total de activos</b>	<b>€ 572 319 552 393</b>	<b>3 575 208 338 938</b>	<b>25 158 709 481</b>	<b>12 281 375 035</b>	<b>4 995 585 047</b>	<b>35 018 431 210</b>	<b>7 748 612 163</b>	<b>12 188 142 987</b>	<b>106 031 859 703</b>	<b>15 893 474 571</b>	<b>4 366 844 081 528</b>	<b>(613 588 184 862)</b>	<b>(392 711 193)</b>	<b>3 752 863 193 439</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>														
<b>Pasivos</b>														
Obligaciones con el público	€ -	2 819 197 986 920	8 401 643 864	-	-	-	-	-	-	-	2 827 599 630 784	(36 904 746 353)	-	2 790 694 884 431
Obligaciones Con El Banco Central De Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	234 279 170 969	-	-	-	-	-	7 477 036 791	-	-	241 756 207 760	-	-	241 756 207 760
A la vista	-	7 508 270 406	-	-	-	-	-	-	-	-	7 508 270 406	-	-	7 508 270 406
A plazo	-	144 103 562 798	-	-	-	-	-	7 469 856 074	-	-	151 573 418 872	-	-	151 573 418 872
Otras obligaciones con entidades financieras	-	80 903 601 723	-	-	-	-	-	-	-	-	80 903 601 723	-	-	80 903 601 723
Cargos financieros por pagar	-	1 763 736 042	-	-	-	-	-	7 180 717	-	-	1 770 916 759	-	-	1 770 916 759
Cuentas por pagar y provisiones	59 351	64 365 869 060	912 388 282	405 834 063	148 487 422	7 304 199 530	1 374 760 232	324 112 061	51 480 615 773	8 116 511 868	134 432 837 642	(4 601 041 111)	392 707 210	129 439 089 321
Otros pasivos	-	18 263 284 766	-	-	-	370 741 901	-	-	-	19 488 235	18 653 514 902	-	-	18 653 514 902
<b>Total de pasivos</b>	<b>€ 59 351</b>	<b>3 136 106 311 715</b>	<b>9 314 032 146</b>	<b>405 834 063</b>	<b>148 487 422</b>	<b>7 674 941 431</b>	<b>1 374 760 232</b>	<b>7 801 148 852</b>	<b>51 480 615 773</b>	<b>8 136 000 103</b>	<b>3 222 442 191 088</b>	<b>(41 505 787 464)</b>	<b>392 707 210</b>	<b>3 180 543 696 414</b>
<b>Patrimonio</b>														
Capital social	€ 246 770 159 900	190 694 321 000	6 567 000 000	3 333 121 314	1 020 149 000	3 675 154 000	861 888 000	2 786 050 000	18 818 850 000	2 306 029 013	476 832 722 227	(230 062 562 327)	-	246 770 159 900
Aportes patrimoniales no capitalizados	19 455 674 193	560 000 072	-	702 019 145	9 670 493	2 000 025	-	368 940 648	14 190 617 795	92 583 750	35 381 506 121	(15 925 831 928)	-	19 455 674 193
Ajustes al patrimonio	18 549 055 321	16 963 975 853	823 860 206	340 867 754	116 134 428	-	137 425 906	-	29 088 013	2 378 601	36 962 786 082	(18 413 730 761)	-	18 549 055 321
Reservas patrimoniales	35 205 222 028	52 443 008 567	810 894 630	190 898 058	182 301 871	735 030 800	172 377 600	40 548 260	1 522 609 325	461 205 803	91 764 096 942	(56 558 874 914)	-	35 205 222 028
Resultados acumulados de años anteriores	186 518 323 998	124 924 451 621	5 790 524 518	5 975 486 892	3 161 657 672	20 514 816 182	3 005 778 799	480 376 679	16 530 933 095	3 925 361 323	370 827 710 779	(181 451 250 950)	2 858 131 848	186 518 323 998
Resultados del año	65 821 057 602	53 516 270 110	1 852 397 981	1 333 147 809	357 184 161	2 416 488 772	2 196 381 626	711 078 548	3 459 145 702	969 915 978	138 955 476 465	(69 670 146 518)	3 464 272 345	65 821 057 602
<b>Total patrimonio</b>	<b>572 319 493 042</b>	<b>439 102 027 223</b>	<b>15 844 677 335</b>	<b>11 875 540 972</b>	<b>4 847 097 625</b>	<b>27 343 489 779</b>	<b>6 373 851 931</b>	<b>4 386 994 135</b>	<b>54 551 243 930</b>	<b>7 757 474 468</b>	<b>1 144 401 890 440</b>	<b>(572 082 397 398)</b>	<b>6 322 404 193</b>	<b>572 319 497 025</b>
<b>Total de pasivo y patrimonio</b>	<b>€ 572 319 552 393</b>	<b>3 575 208 338 938</b>	<b>25 158 709 481</b>	<b>12 281 375 035</b>	<b>4 995 585 047</b>	<b>35 018 431 210</b>	<b>7 748 612 163</b>	<b>12 188 142 987</b>	<b>106 031 859 703</b>	<b>15 893 474 571</b>	<b>4 366 844 081 528</b>	<b>(613 588 184 862)</b>	<b>6 715 111 403</b>	<b>3 752 863 193 439</b>
<b>Cuentas contingentes deudoras</b>														
Cuentas contingentes deudoras	€ -	1 248 301 284 691	-	-	-	-	-	-	-	-	1 248 301 284 691	-	-	1 248 301 284 691
<b>Activos de los fideicomisos</b>														
Activos de los fideicomisos	€ -	22 838 982 359	-	-	-	-	-	-	-	-	22 838 982 359	-	-	22 838 982 359
<b>Pasivos de los fideicomisos</b>														
Pasivos de los fideicomisos	€ -	10 648 362	-	-	-	-	-	-	-	-	10 648 362	-	-	10 648 362
<b>Patrimonio de los fideicomisos</b>														
Patrimonio de los fideicomisos	€ -	22 828 333 997	-	-	-	-	-	-	-	-	22 828 333 997	-	-	22 828 333 997
<b>Otras cuentas de orden deudoras</b>														
Otras cuentas de orden deudoras	€ -	13 361 146 318 622	1 031 316 903 250	965 624 261 789	139 299 890 409	1 222 628 495 189	1 710 270 000	-	19 659 155 788	-	16 741 385 295 047	-	3 420 540 000	16 737 964 755 047

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ingresos financieros	4 564 044	391 404 697 451	1 709 038 954	781 142 039	277 296 439	2 259 215 134	284 484 473	385 580 649	1 329 738 126	228 464 233	398 664 221 542	(426 436 191)	383 617 092	397 854 168 259
Gastos financieros	400 057	127 226 220 819	1 296 543 835	357 508 095	242 228 332	1 415 712 078	295 080 180	608 667 678	2 772 614 756	206 079 102	134 421 054 932	(426 436 191)	383 611 244	133 611 007 497
Gastos por estimación	-	131 917 713 483	-	-	-	444 117 973	-	-	158 943 496	-	132 520 774 952	-	-	132 520 774 952
Ingresos por recuperación de activos	-	24 816 902 144	-	-	-	152 336 190	-	-	255 866 144	-	25 225 104 478	-	-	25 225 104 478
<b>Resultado financiero</b>	<b>€ 4 163 987</b>	<b>157 077 665 293</b>	<b>412 495 119</b>	<b>423 633 944</b>	<b>35 068 107</b>	<b>551 721 273</b>	<b>(10 595 707)</b>	<b>(223 087 029)</b>	<b>(1 345 953 982)</b>	<b>22 385 131</b>	<b>156 947 496 136</b>	<b>-</b>	<b>767 228 336</b>	<b>156 947 490 288</b>
Otros ingresos de operación	69 670 140 439	121 371 849 290	5 613 409 073	5 744 466 698	1 621 371 261	15 287 276 327	9 708 120 882	2 037 071 940	215 022 378 902	5 709 468 581	451 785 553 393	(120 623 511 719)	(18 734 630)	331 180 776 304
Otros gastos de operación	19 785 372	78 912 031 605	780 275 630	1 654 609 973	722 772 548	10 459 411 578	4 298 408 396	112 930 471	95 290 592 573	473 336 140	192 724 154 286	(50 953 365 201)	(18 728 782)	141 789 517 867
<b>Resultado operacional bruto</b>	<b>69 654 519 054</b>	<b>199 537 482 978</b>	<b>5 245 628 562</b>	<b>4 513 490 669</b>	<b>933 666 820</b>	<b>5 379 586 022</b>	<b>5 399 116 779</b>	<b>1 701 054 440</b>	<b>118 385 832 347</b>	<b>5 258 517 572</b>	<b>416 008 895 243</b>	<b>(69 670 146 518)</b>	<b>-</b>	<b>346 338 748 725</b>
Gastos del personal	-	70 968 187 929	2 480 463 400	2 233 620 851	380 796 343	276 540 801	1 858 649 565	7 303 472	35 023 596 151	2 619 881 405	115 849 039 917	-	-	115 849 039 917
Otros gastos de administración	369 194 955	45 743 048 038	488 170 834	619 722 853	85 320 739	512 593 985	425 398 669	606 605 632	73 415 485 396	1 279 000 466	123 544 541 567	-	-	123 544 541 567
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>369 194 955</b>	<b>116 711 235 967</b>	<b>2 968 634 234</b>	<b>2 853 343 704</b>	<b>466 117 082</b>	<b>789 134 786</b>	<b>2 284 048 234</b>	<b>613 909 104</b>	<b>108 439 081 547</b>	<b>3 898 881 871</b>	<b>239 393 581 484</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>239 393 581 484</b>
<b>Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos</b>	<b>€ 69 285 324 099</b>	<b>82 826 247 011</b>	<b>2 276 994 328</b>	<b>1 660 146 965</b>	<b>467 549 738</b>	<b>4 590 451 236</b>	<b>3 115 068 545</b>	<b>1 087 145 336</b>	<b>9 946 750 800</b>	<b>1 359 635 701</b>	<b>176 615 313 759</b>	<b>(69 670 146 518)</b>	<b>-</b>	<b>106 945 167 241</b>
Impuesto sobre la renta	-	22 852 366 816	294 605 483	334 709 135	91 251 762	2 507 151 176	922 523 027	338 641 602	8 901 024 735	378 418 233	36 620 691 969	-	-	36 620 691 969
Impuesto de renta diferido	-	304 430 701	45 474 038	2 762 910	14 448 169	604 598 312	158 248	-	-	11 301 490	983 173 868	-	-	983 173 868
Disminución de impuesto sobre renta	-	510 489 513	12 977 804	10 472 889	14 133 521	937 787 024	3 994 356	-	2 595 479 937	-	4 085 335 044	-	-	4 085 335 044
Participación sobre la utilidad	-	4 141 312 349	-	-	-	-	-	-	-	-	4 141 312 349	-	-	4 141 312 349
<b>Resultado del año</b>	<b>€ 69 285 324 100</b>	<b>56 038 626 659</b>	<b>1 949 892 612</b>	<b>1 333 147 809</b>	<b>375 983 328</b>	<b>2 416 488 772</b>	<b>2 196 381 626</b>	<b>748 503 734</b>	<b>3 641 206 002</b>	<b>969 915 978</b>	<b>138 955 470 617</b>	<b>(69 670 146 518)</b>	<b>-</b>	<b>69 285 324 099</b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, los resultados, activos y pasivos de cada segmento de la Corporación, se detallan como sigue:

Al 31 de diciembre de 2018

	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Ajustes	Consolidado
<b>Activos</b>														
Disponibilidades	€ 10.516.663	792.696.977.462	939.974.530	143.081.927	74.170.703	3.783.961.382	862.601.559	1.669.354.864	18.071.554.169	13.375.185.853	831.627.379.112	(31.318.831.217)	-	800.308.547.895
Inversiones en instrumentos financieros	124.010.128	268.583.751.432	20.656.580.868	9.709.122.629	4.020.249.754	-	3.672.539.488	-	5.823.306.270	2.441.348.698	315.030.909.267	(578.771.335)	-	314.452.137.932
Cartera de créditos, neta	-	2.621.028.406.234	-	-	-	30.377.395.147	-	-	262.050.959	-	2.651.667.852.340	-	-	2.651.667.852.340
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	168.943	2.354.550.981	238.102.598	517.047.194	111.066.379	168.191.493	319.137.830	-	54.766.529.383	3.146.692.861	61.621.487.662	(18.296.135.311)	3.983	43.325.356.334
Comisiones por cobrar	-	387.072	22.572.721	443.213.345	37.404.818	-	-	-	-	-	503.577.956	-	-	503.577.956
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	523.953.315	12.514.413	-	-	41.160.266	-	-	17.848.947.319	39.668.205	18.466.243.518	(18.296.135.334)	-	170.108.184
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	1.547.123.051	203.015.464	73.833.849	73.661.561	123.905.171	60.215.146	-	1.189.931.805	35.043.220	3.306.729.267	-	-	3.306.729.267
Otras cuentas por cobrar	168.943	336.308.273	-	-	-	3.126.056	258.922.684	-	35.727.650.259	3.071.981.436	39.398.157.651	23	3.983	39.398.161.657
Estimación por deterioro de cuentas	-	(53.220.730)	-	-	-	-	-	-	-	-	(53.220.730)	-	-	(53.220.730)
Bienes realizables, netos	-	1.456.322.490	-	-	-	485.567.369	-	-	-	-	1.941.889.859	-	-	1.941.889.859
Participaciones en el capital de otras empresas	474.140.311.599	25.025.259	26.095.000	-	-	-	-	-	150.000	-	474.191.581.858	(474.140.305.751)	(5.848)	51.270.259
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	15.021.318.555	61.542.350	65.041.889	19.650.360	1.946.633.299	58.443.875	10.656.824.921	14.264.078.244	330.514.292	42.424.047.785	-	(25.899.686)	42.398.148.099
Otros activos	487.216.552	19.328.419.034	327.126.512	58.982.904	77.440.697	523.512.007	273.071.043	69.261.585	34.209.599.349	103.175.458	55.457.805.141	-	(379.239.232)	55.078.565.909
<b>Total de activos</b>	<b>€ 474.762.223.885</b>	<b>3.720.494.771.447</b>	<b>22.249.421.858</b>	<b>10.493.276.543</b>	<b>4.302.577.893</b>	<b>37.285.260.697</b>	<b>5.185.793.795</b>	<b>12.395.441.370</b>	<b>127.397.268.374</b>	<b>19.396.917.162</b>	<b>4.433.962.953.024</b>	<b>(524.334.043.614)</b>	<b>(405.140.783)</b>	<b>3.909.223.768.627</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>														
<b>Pasivos</b>														
Obligaciones con el público	€ -	2.744.319.026.739	8.665.982.048	-	-	-	-	-	836.000.000	-	2.753.821.008.787	(31.897.602.552)	-	2.721.923.406.235
Obligaciones con El Banco Central De Costa Rica	-	8.005.555.556	-	-	-	-	-	-	8.005.555.556	-	-	-	-	8.005.555.556
Obligaciones con entidades	-	474.812.784.184	-	-	-	5.000.000.000	-	8.756.950.967	3.368.540.957	-	491.938.276.108	-	-	491.938.276.108
A la vista	-	17.519.318.442	-	-	-	-	-	-	240.334.382	-	17.759.652.824	-	-	17.759.652.824
A plazo	-	350.195.233.533	-	-	-	5.000.000.000	-	8.747.722.850	-	-	363.942.956.383	-	-	363.942.956.383
Otras obligaciones con entidades financieras	-	104.455.869.036	-	-	-	-	-	-	3.125.000.000	-	107.580.869.036	-	-	107.580.869.036
Cargos financieros por pagar	-	2.642.363.173	-	-	-	-	-	9.228.117	3.206.575	-	2.654.797.865	-	-	2.654.797.865
Cuentas por pagar y provisiones	-	72.619.449.953	865.943.334	454.060.222	95.797.818	6.778.403.422	1.222.668.644	-	72.415.290.999	12.609.948.630	167.061.563.022	(18.296.135.334)	(405.138.959)	148.360.288.729
Otros pasivos	-	19.869.868.874	-	-	-	579.856.275	-	-	-	-	20.449.725.149	-	-	20.449.725.149
<b>Total de pasivos</b>	<b>€ -</b>	<b>3.319.626.685.306</b>	<b>9.531.925.382</b>	<b>454.060.222</b>	<b>95.797.818</b>	<b>12.358.259.697</b>	<b>1.222.668.644</b>	<b>8.756.950.967</b>	<b>76.619.831.956</b>	<b>12.609.948.630</b>	<b>3.441.276.128.622</b>	<b>(50.193.737.886)</b>	<b>(405.138.959)</b>	<b>3.390.677.251.777</b>
<b>Patrimonio</b>														
Capital social	€ 202.985.871.000	190.694.321.000	3.567.000.000	2.966.161.883	1.020.149.000	3.675.154.000	861.888.000	2.786.050.000	18.818.850.000	2.306.029.013	429.681.473.896	(226.695.602.896)	-	202.985.871.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	19.455.674.193	560.000.072	-	111.658.525	9.670.493	2.000.025	-	368.940.648	14.190.617.795	92.583.750	34.791.145.501	(15.335.471.308)	-	19.455.674.193
Ajustes al patrimonio	(1.319.150.104)	(611.887.700)	(353.428.049)	(162.309.090)	(148.199.873)	-	(76.919.248)	-	(103.513.499)	1.782.795	(2.773.624.768)	1.454.474.664	-	(1,319,150,104)
Reservas patrimoniales	31.740.955.531	46.839.145.904	713.400.000	190.898.058	163.502.704	735.030.800	172.377.600	3.123.074	1.340.549.025	461.205.803	82.360.188.499	(50.619.620.979)	-	31,740,955,531
Resultados acumulados de años anteriores	145.811.395.905	100.810.391.597	7.294.107.966	5.506.608.721	2.791.672.575	15.895.375.807	1.462.287.134	452.508.085	13.345.201.112	2.331.293.284	295.700.842.186	(146.292.299.660)	3.596.754.621	153,005,297,147
Intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.784.288.981	-	-	43,784,288,981
Resultado del año	76.087.477.360	62.576.115.269	1.496.416.559	1.426.198.227	369.985.176	4.619.440.368	1.543.491.666	27.868.596	3.185.731.984	1.594.073.886	152.926.799.091	(80.436.074.529)	(3,596,756,449)	68,893,968,113
<b>Total patrimonio</b>	<b>474.762.223.885</b>	<b>400.868.086.142</b>	<b>12.717.496.476</b>	<b>10.039.216.324</b>	<b>4.206.780.075</b>	<b>24.927.001.000</b>	<b>3.963.125.152</b>	<b>3.638.490.403</b>	<b>50.777.436.417</b>	<b>6.786.968.531</b>	<b>992.686.824.405</b>	<b>(474.140.305.727)</b>	<b>(1.828)</b>	<b>518.546.516.850</b>
<b>Total de pasivo y patrimonio</b>	<b>€ 474.762.223.885</b>	<b>3.720.494.771.448</b>	<b>22.249.421.858</b>	<b>10.493.276.546</b>	<b>4.302.577.893</b>	<b>37.285.260.697</b>	<b>5.185.793.796</b>	<b>12.395.441.370</b>	<b>127.397.268.373</b>	<b>19.396.917.161</b>	<b>4.433.962.953.027</b>	<b>(524.334.043.613)</b>	<b>(405.140.787)</b>	<b>3.909.223.768.627</b>

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ingresos financieros	12.519.914	375.460.471.180	2.060.511.757	896.048.255	463.247.657	3.730.191.432	288.541.216	1.557.271	4.902.895.910	378.291.296	388.194.275.888	(300.162.057)	490.097.095	387.404.016.736	
Gastos financieros	-	99.795.884.268	526.139.471	-	-	613.723.671	-	1.159.073.855	584.942.855	5.310.292	102.685.074.412	(300.162.057)	490.097.082	101.894.815.273	
Gastos por estimación	-	123.092.758.715	-	-	-	550.621.490	-	-	558.639.943	-	124.202.020.148	-	-	124.202.020.148	
Ingresos por recuperación de activos	-	20.251.528.643	-	-	-	59.067.865	-	-	862.631.941	-	21.173.228.449	-	-	21.173.228.449	
<b>Resultado financiero</b>	<b>€</b>	<b>12.519.914</b>	<b>172.823.356.840</b>	<b>1.534.372.286</b>	<b>896.048.255</b>	<b>463.247.657</b>	<b>2.624.914.136</b>	<b>288.541.216</b>	<b>(1.157.516.584)</b>	<b>4.621.945.053</b>	<b>372.981.004</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>182.480.409.764</b>	
Otros ingresos de operación	80.438.020.458	104.766.578.454	3.718.555.195	5.026.319.104	1.530.825.750	14.357.497.227	8.883.454.902	1.959.040.106	243.235.280.499	5.891.506.135	469.807.077.830	(154.943.315.905)	1.945.896	314.861.816.029	
Otros gastos de operación	23.983.192	89.132.977.919	868.843.984	1.443.932.290	884.206.829	10.343.414.717	4.337.518.296	133.947.312	70.107.461.492	210.001.770	177.486.287.801	(74.507.241.376)	-	102.979.046.425	
<b>Resultado operacional bruto</b>	<b>80.426.557.180</b>	<b>188.456.957.375</b>	<b>4.384.083.497</b>	<b>4.478.435.069</b>	<b>1.109.866.578</b>	<b>6.638.996.646</b>	<b>4.834.477.822</b>	<b>667.576.210</b>	<b>177.749.764.060</b>	<b>6.054.485.369</b>	<b>474.801.199.806</b>	<b>(80.436.074.529)</b>	<b>1.945.909</b>	<b>394.363.179.368</b>	
Gastos del personal	-	51.660.873.747	2.104.947.297	1.929.536.763	488.306.067	620.357.367	1.970.592.697	-	77.780.190.400	2.617.831.659	139.172.635.997	-	-	139.172.635.997	
Otros gastos de administración	334.578.164	35.604.073.311	454.336.352	593.702.672	112.031.431	809.281.419	459.923.652	604.596.256	94.655.214.079	1.224.999.403	134.852.736.739	-	-	134.852.736.739	
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>334.578.164</b>	<b>87.264.947.058</b>	<b>2.559.283.649</b>	<b>2.523.239.435</b>	<b>600.337.498</b>	<b>1.429.638.786</b>	<b>2.430.516.349</b>	<b>604.596.256</b>	<b>172.435.404.479</b>	<b>3.842.831.062</b>	<b>274.025.372.736</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>274.025.372.736</b>	
<b>Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos</b>	<b>€</b>	<b>80.091.979.016</b>	<b>101.192.010.317</b>	<b>1.824.799.848</b>	<b>1.955.195.634</b>	<b>509.529.080</b>	<b>5.209.357.860</b>	<b>2.403.961.473</b>	<b>62.979.954</b>	<b>5.314.359.581</b>	<b>2.211.654.307</b>	<b>200.775.827.070</b>	<b>(80.436.074.529)</b>	<b>1.945.909</b>	<b>120.337.806.632</b>
Impuesto sobre la renta	-	26.807.334.681	344.208.895	524.375.513	122.014.264	-	864.842.953	34.053.022	1.296.400.300	636.562.588	30.629.792.216	-	2	30.629.792.214	
Impuesto de renta diferido	-	284.891.930	-	4.621.894	-	958.596.333	-	-	832.227.297	-	2.080.337.454	-	-	2.080.337.454	
Disminución de impuesto sobre renta	-	488.833.776	15.825.606	-	1.943.264	562.557.554	4.373.146	-	-	18.982.275	1.092.515.621	-	108	1.092.515.513	
Participación sobre la utilidad	-	5.059.600.516	-	-	-	-	-	-	-	-	5.059.600.516	-	-	5.059.600.516	
<b>Resultado del año</b>	<b>€</b>	<b>80.091.979.017</b>	<b>69.529.016.966</b>	<b>1.496.416.559</b>	<b>1.426.198.227</b>	<b>389.458.080</b>	<b>4.813.319.081</b>	<b>1.543.491.666</b>	<b>28.926.932</b>	<b>3.185.731.984</b>	<b>1.594.073.994</b>	<b>164.098.612.505</b>	<b>(80.436.074.529)</b>	<b>1.946.015</b>	<b>83.660.591.961</b>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “*Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros*” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE*”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza, las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

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

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

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo. Adicionalmente la Norma requiere revelar derivados de flujos de efectivo

Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del año.

Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1044, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEVAL 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.

Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

aa) La CINIIF 21: Gravámenes

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

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

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

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

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. Esta interpretación entra en vigencia el 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada permitida.

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

- a. Registrar contra resultados del periodo en el caso de que de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerados en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

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

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