

**Corporación Tenedora BAC  
Credomatic, S.A. y Subsidiarias**  
Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2019  
(Con el informe de Auditores Independientes)



**KPMG, S. A.**  
Edificio KPMG  
San Rafael de Escazú  
Costa Rica  
+506 2201 4100

## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de  
Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias, (en adelante la Corporación), los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2019, los estados consolidados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con 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), relacionadas con la información financiera.

### *Base para la opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros consolidados*. Somos independientes de la Corporación, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Asunto de énfasis – Base de contabilidad*

Llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros consolidados, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros consolidados han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas 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). Por tanto, los estados financieros consolidados podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

*Responsabilidades de la Administración y de los Encargados de Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros consolidados*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con 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), y del control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Corporación, para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Corporación, o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Corporación.

*Responsabilidad del auditor en la auditoría de los estados financieros consolidados*

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Corporación.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Corporación para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Corporación deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de las entidades o las actividades del negocio dentro de la Corporación para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Corporación. Seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Les informamos a los Encargados del Gobierno Corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

27 de marzo de 2020

San José, Costa Rica  
Mynor Pacheco Solano  
Miembro No. 4596  
Póliza No. 0116 FIG 7  
Vence el 30/09/2020

KPMG



Timbre de ¢1.000 de Ley No. 6663  
adherido y cancelado en el original

**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)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</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, neto	<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	2019	2018
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>		<b>2.790.694.884.431</b>	<b>2.721.923.406.235</b>
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
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>		<b>-</b>	<b>8.005.555.556</b>
A plazo		-	8.000.000.000
Cargos financieros por pagar		-	5.555.556
<b>Obligaciones con entidades</b>	13	<b>241.756.207.760</b>	<b>491.938.276.108</b>
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
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>131.969.435.444</b>	<b>148.360.288.729</b>
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		5.502.900.316	5.199.697.554
Otras cuentas por pagar diversas	15	116.014.924.933	139.367.844.784
<b>Otros pasivos</b>		<b>18.653.514.902</b>	<b>20.449.725.149</b>
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>3.183.074.042.537</b>	<b>3.390.677.251.777</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>	16.a	<b>246.770.159.900</b>	<b>202.985.871.000</b>
Capital pagado		246.770.159.900	202.985.871.000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>19.455.674.193</b>	<b>19.455.674.193</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>18.549.055.321</b>	<b>(1.319.150.104)</b>
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		18.549.055.321	(1.319.150.104)
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>35.078.704.722</b>	<b>31.740.955.531</b>
<b>Resultados acumulados de años anteriores</b>		<b>186.518.327.981</b>	<b>145.811.399.888</b>
<b>Resultado del año</b>	17	<b>63.417.228.785</b>	<b>76.087.477.361</b>
<b>Participación no controladora</b>	16.e	<b>-</b>	<b>43.784.288.981</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>569.789.150.902</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>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	27	<b>1.248.301.284.691</b>	<b>1.187.304.137.606</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	28	<b>22.838.982.359</b>	<b>13.417.891.971</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>10.648.362</b>	<b>8.030.795</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>22.828.333.997</b>	<b>13.409.861.176</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	29	<b>16.737.964.755.047</b>	<b>15.668.442.646.139</b>

Francisco Echandi Guardián  
Representante Legal

José López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados

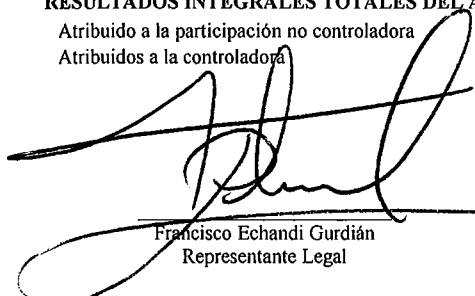
**CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**

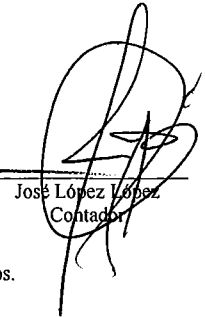
Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(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	39.151.038.092	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>66.754.977.976</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		66.754.977.976	80.091.979.017
		<b>66.754.977.976</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 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>86.659.864.133</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>86.659.864.133</b>	<b>82.558.196.921</b>

  
Francisco Echandi Gurdian  
Representante Legal

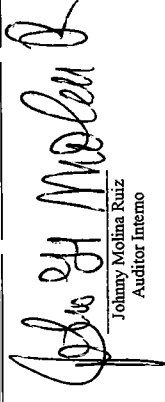
  
José López López  
Contador

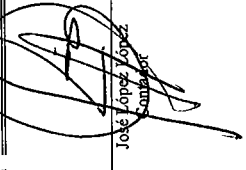
  
Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

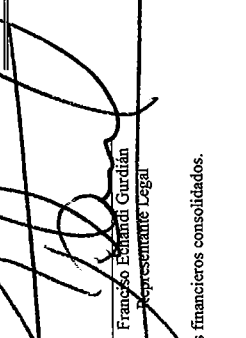
Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

**CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE 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>	180.301.071.000	19.455.674.193	(292.243.213)	27.736.453.875	217.367.922.905	40.327.844.918	484.896.723.678
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades	22.684.800.000	-	-	-	(22.684.800.000)	-	-
Dividendos pagados en el año	-	-	-	-	(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	-	-	-	4.004.501.656	80.091.979.017	3.568.612.944	83.660.591.961
Reservas legales	-	-	-	-	(4.004.501.656)	-	-
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto del impuesto 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>	202.985.871.000	19.455.674.193	(1.319.150.104)	31.740.955.531	221.898.877.249	43.784.288.981	518.546.516.850
Atribuidos a la participación no controladora	-	-	-	-	-	43.784.288.981	43.784.288.981
Atribuidos a la controladora	202.985.871.000	19.455.674.193	(1.319.150.104)	31.740.955.531	221.898.877.249	-	474.762.227.869
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Dividendos pagados en el año	-	-	-	-	(35.417.230.000)	-	(35.417.230.000)
Aportes en efectivo a la entidad no controladora	-	-	-	-	-	(81)	(81)
Aporte Capital mediante instrumentos financieros - acciones	43.784.288.900	-	-	-	-	(43.784.288.900)	-
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	-	-	-	3.337.749.191	66.754.977.976	-	66.754.977.976
Reservas legales	-	-	-	-	(3.337.749.191)	-	-
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto del impuesto 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	-	-	19.868.203.423	3.337.749.191	63.453.909.517	-	86.659.864.133
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	246.770.159.900	19.455.674.193	19,868,203,423	35,078,704,722	249,935,556,766	-	569,789,150,902

  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno

  
 José López López  
 Contador

  
 Francisco Echeandí Gurdian  
 Representante Legal

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.



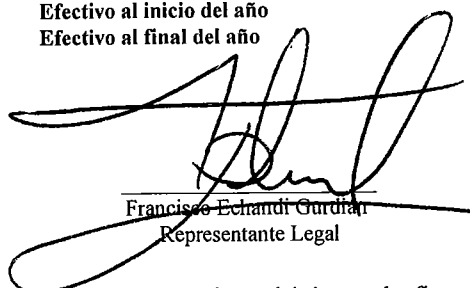
**CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**

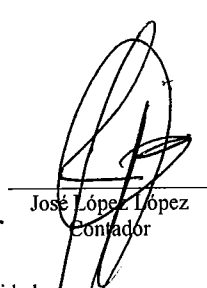
Año terminado el 31 de diciembre de 2019

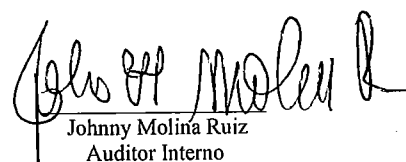
*(Con cifras correspondientes de 2018)*

(En colones sin céntimos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del año	66.754.977.976	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	(3.053.810.097)	(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)
Disminución de 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	9.894.417.538	12.816.724.937
Pérdida por retiros de activos intangibles	-	1.539.172.747
Ganancia en venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(4.820.741)	(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	36.048.876.916	31.617.614.155
	<u>(27.914.317.129)</u>	<u>11.555.980.885</u>
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>		
Cartera de créditos	(98.102.088.492)	(332.951.572.578)
Cuentas y comisiones por cobrar	6.628.633.868	(54.688.855)
Bienes realizables	1.244.254.434	2.967.470.832
Otros activos	7.595.629.632	5.761.025.869
<b>Variación neta en los pasivos aumentó, 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>158.360.410.384</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	(5.656.846.879)	(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>(37.030.819.279)</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>
Efectivo al inicio del año	<u>800.308.547.895</u>	<u>606.444.470.175</u>
Efectivo al final del año	<u><u>628.922.721.758</u></u>	<u><u>800.308.547.895</u></u>

  
Francisco Echandi Guardia  
Representante Legal

  
José López López  
Contador

  
Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a 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).

(Continúa)

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).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(b) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y 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%

Durante la sesión de la Junta Directiva del 16 de enero de 2019, se aprobó el traspaso del 75% de la propiedad accionaria de Credomatic de Costa Rica, S.A., Inmobiliaria Credomatic, S.A., y BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A., a la Corporación, incrementándose el capital social y ejecutándose mediante el endoso de certificados de acciones. La capitalización se efectúa para simplificar la estructura societaria de Grupo BAC Credomatic.

(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.

*ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

(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.

(Continúa)

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 y 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 Corporación 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

(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.

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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		31 de diciembre		31 de diciembre	
	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	¢ 29.385.250.192	23.777.020.101	-	-	-	-
Sistema Banca Desarrollo *	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
A1	18.445.611.512	10.269.450.461	-	-	38.201.150	57.916.200
A2	162.927.555.214	154.172.314.402	-	-	8.230.891.055	4.871.101.962
B1	3.927.049.792	3.019.989.685	-	-	-	-
B2	64.730.052.003	58.158.508.476	-	-	3.236.775.389	1.620.753.961
C1	4.343.017.560	2.571.225.578	-	-	-	-
C2	52.329.983.698	34.209.640.885	-	-	152.472.405	465.554.042
D	85.326.679.532	102.147.654.540	-	-	95.859.192	169.628.560
E	2.688.813.387.385	2.679.933.903.384	17.023.672.308	29.086.387.097	88.883.566.174	100.080.018.966
Total cartera	2.408.782	405.960.618	-	-	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	20.490.781.159	30.624.259.977	-	-	-	-
Cartera BAC San José Leasing, S.A.	(112.234.590.589)	(99.265.490.958)	(85.118.362)	(145.431.936)	(641.970.096)	(917.168.268)
Estimación genérica y específica requerida	(8.972.881.234)	(8.972.881.234)	-	-	-	-
Estimación contracíclica requerida	23.922.466.040	23.691.245.082	-	-	-	-
Productos por cobrar	2.612.021.571.543	2.626.416.996.869	16.938.553.946	28.940.955.161	88.241.596.078	99.162.850.698
Valor en libros, neto	(11.539.815.189)	(3.690.099.690)	-	-	(81.054.505)	(5.343.220)
Exceso de estimación sobre la estimación mínima	2.600.481.756.354	2.622.726.897.179	16.938.553.946	28.940.955.161	88.160.541.573	99.157.507.478
Valor en libros, neto	¢ 57.590.806.383	65.336.836.462	-	-	-	-
Préstamos reestructurados						



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:

Categorías	31 de diciembre	
	2019	2018
1	ϕ 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	-
6	200.379.253	28.155.513
	ϕ <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	171.158.446.270	167.310.960.705	-	-
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	85.422.538.723	33.825.909.472	-	-
Valor en libros	2.777.696.953.559	2.665.199.416.052	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
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	28.940.955.161
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	28.940.955.161
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	28.940.955.161

(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 es el siguiente:

Categoría	31 de diciembre	
	2019	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
	¢ <u>29.385.250.192</u>	<u>28.799.667.822</u>

Categoría	31 de diciembre	
	2018	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
6	28.155.513	11.661.285
	¢ <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:

	31 de diciembre de	
	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	-	31.929.629
Cartera de 151 a 180 días	-	2.919.497
Cobro Judicial	-	7.576.547
Cartera bruta	2.408.782	405.960.618
Estimación en libros	(1.553.705)	(155.274.122)
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 de	
	2019	2018
<u>Clasificación interna:</u>		
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
<u>Rango por mora:</u>		
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	100.210.220	39.549.396
Cartera de 151 a 180 días	80.960.220	10.961.108
Más de 180 días	68.189.783	-
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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 la 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.

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 con el 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”.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2017, en el 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%.

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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:

Morosidad	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta	Capacidad de pago (deudores Grupo 1)	Capacidad de pago (deudores Grupo 2)
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.

Calificación directa en categoría de riesgo E

La entidad debe calificar en categoría de riesgo E al deudor del Grupo 1 o del Grupo 2 que no cumple con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas en el Artículo 10, haya sido declarado la quiebra o ya se esté tramitando un procedimiento de concurso de acreedores.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Mediante la resolución SGF-2336-2019 del 01 de agosto de 2019, se modifica el punto “A. Atraso máximo y atraso medio” de la sección “II. Análisis del comportamiento de pago histórico” de los Lineamientos Generales del Reglamento para la Calificación de Deudores del Acuerdo SUGEF 1-05, asignándose un puntaje al atraso máximo y al atraso medio con base en el siguiente cuadro:

Puntaje	Atraso máximo	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta
1	hasta 30 días	0%
2	más de 30 y hasta 60 días	0%
3	más de 60 y hasta 90 días	5%
4	más de 90 y hasta 120 días	10%
5	más de 120 días	25%

Adicionalmente, se modifica el punto “C. Clasificación directa en Nivel 3”, el cual agrega la disposición transitoria I, que es de aplicación únicamente para los deudores que, al cierre del mes anterior al mes de comunicación, tengan CPH Nivel 3 detonado cuando la operación con un saldo total adeudado mayor a veinticinco mil colones costarricenses fue declarada como incobrable.

En este caso, el Nivel de CPH del deudor pasará a estar determinado por el puntaje calculado por la SUGEF, y comunicado en el archivo descargable que la SUGEF pone a disposición de las entidades.

Con el propósito de mantener un saldo mínimo prudencial de estimaciones, se establece lo siguiente:

- a. La Superintendencia, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 14 del Acuerdo SUGEF 7-06 “Reglamento del Centro de Información Crediticia”, pondrá a disposición de las entidades archivos descargables con información sobre el nivel de comportamiento de pago histórico de sus clientes.
- b. Con fecha de corte al 31 de agosto de 2019, las entidades financieras determinarán el monto del cambio en el saldo contable de estimaciones crediticias respecto al saldo registrado con fecha de corte al 31 de julio de 2019; únicamente por concepto del cambio aprobado en esta resolución.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c. En primer lugar, con fecha de corte al 31 de agosto de 2019, el monto determinado en el punto b) anterior deberá reclasificarse contablemente a la cuenta “139.02.M.02 (Componente contracíclico)”, hasta donde alcance para llegar al monto correspondiente a Pccit según el artículo 4 del Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”. Lo anterior corresponde a las entidades que aún se encuentran bajo el Transitorio II del Acuerdo SUGEF 19-16 y la resolución del Superintendente SGF-0077-2019 SGF-PUBLICO del 14 de enero del 2019.
- d. En segundo lugar, con fecha de corte al 31 de agosto de 2019, el monto remanente del cambio de estimaciones, luego de aplicar la reclasificación indicada en punto c) anterior, deberá reclasificarse contablemente a una cuenta genérica dentro del grupo de estimaciones genéricas creada al efecto.
- e. El monto registrado en la cuenta analítica a que se refiere el punto d) anterior podrá reversarse gradualmente a una razón máxima de 1/24 por mes, comenzando a partir del cierre al 30 de setiembre de 2019, inclusive. La razón de reversión de 1/24 por mes debe considerarse como un máximo, de manera que cada entidad podrá disponer un ritmo menor de reversión, o incluso no reversar.
- f. Cada mes, de previo a efectuar la reversión indicada en el punto e) anterior, la entidad debe verificar su situación de cumplimiento de la estimación contracíclica respecto al monto correspondiente a Pccit según el artículo 4 del Acuerdo SUGEF 19-16, de manera que, antes de efectuar la reversión, debe reclasificar primero el monto necesario para cumplir con el requerimiento de estimación contra cíclica, hasta donde alcance.

Para los efectos de este transitorio, debe computarse el cambio de estimaciones considerando conjuntamente el efecto de la modificación en los Lineamientos Generales del Acuerdo SUGEF 1-05 y del SUGEF 15-16, cuando este último reglamento sea aplicable por ser la entidad operador autorizado del SBD.”

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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
	¢ <u>133.176.406.797</u>	<u>(112.582.655.870)</u>	<u>20.593.750.927</u>
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
	¢ <u>112.438.924.864</u>	<u>(99.770.600.720)</u>	<u>12.668.324.144</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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:

Categoría 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.

Categoría 2:

- a) Deudores con morosidad mayor a 30 días y hasta 60 días en la entidad.

Categoría 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Categoría 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.

Categoría 5:

- a) Deudores con morosidad mayor a 120 días y hasta 180 días en la entidad.

Categoría 6:

- a) Deudores con morosidad mayor a 180 días en la entidad.

El Banco decidió aplicar el acuerdo SUGEF 1-05 a la cartera SBD ya que resulta más conservador, 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.

Estimación de otros activos

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:
- b.

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 remante del préstamo. La pérdida esperada en la vida remante 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito (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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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.

(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 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%

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	962.660.486.033	988.811.629.269
Banca estatal	17.023.672.308	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	¢ <u>2.617.420.310.300</u>	<u>2.651.667.852.340</u>

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 ¢17.023.672.308 (¢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)	¢ 29.718.571.589	24.856.433.163
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 107.414.500.212	95.260.058.391
Cobro judicial (2019: 3.331; 2018: 3.046 operaciones; 2019: 1,76%; 2018: 1,01% de la cartera)	¢ 47.949.217.894	27.611.345.201
Total de intereses no percibidos	¢ 13.121.223.800	5.856.788.986

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	132.107.593.539	123.327.431.146
Diferencias de cambio en estimación	-	2.568.410.933
Menos:		
Cancelaciones de créditos	(104.253.475.698)	(101.226.646.888)
Disminución de gasto por estimación	(3.053.810.097)	(1.877.659.139)
Diferencias de cambio en estimación	(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).

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	298.402.188	811.227.045
Diferencias de cambio	-	41.599.904
Menos:		
Disminución en gasto por estimación	(472.931.889)	(626.658.292)
Diferencias de cambio	(24.957.186)	-
Saldo al final	¢ <u>723.024.601</u>	<u>922.511.488</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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>

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
Centroamérica	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>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 real.

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<u>Cartera con garantía:</u>		
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
<u>Cartera sin garantía:</u>	3.364.411.819	1.888.325.363
Factoreo		
Tarjetas	557.773.661.055	639.546.974.269
Activos contingentes	88.883.566.174	100.080.018.966
Banca estatal	17.023.672.308	29.086.387.097
Cartera adelanto de salario	1.325.192.211	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>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	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>

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
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros	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>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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.

(Continúa)

## 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	
<b>Activos</b>							
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	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	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	1.362.886.791.071
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	-	758.146.874.094	28.951.181.898	30.081.846.337	48.609.342.116	89.919.360.501	1.151.056.984.536
Obligaciones con entidades financieras	-	4.338.285.973	74.136.562	74.608.069	312.797.078	638.735.746	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	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	186.935.915.398
<b>Moneda extranjera</b>							
<b>Activos</b>							
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	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	108.163.375.629	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	2.394.544.252.122
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	-	943.267.794.881	32.653.662.828	57.964.014.996	96.106.060.341	116.146.774.950	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	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	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	1.420.777.151.891	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	
<b>Activos</b>								
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	2.145.608.400	72.649.369.208	59.520.704.859	71.913.493.672	108.116.447.513	211.535.676.633	426.818.955.799	952.700.256.084
	2.145.608.400	378.618.296.979	68.497.603.744	86.835.353.680	139.636.065.761	244.210.324.500	487.085.939.950	1.407.029.193.014
<b>Pasivos</b>								
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
	-	748.700.627.565	32.899.169.794	13.119.967.392	96.549.125.327	132.485.573.446	222.093.125.480	1.245.847.589.004
Brecha de activos y pasivos	2.145.608.400	(370.082.330.586)	35.598.433.950	73.715.386.288	43.086.940.434	111.724.751.054	264.992.814.470	161.181.604.010
<b>Moneda extranjera</b>								
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	-	227.054.911.989	-	-	-	-	-	227.054.911.989
Encaje legal	-	218.613.017.565	88.552.367	-	319.205.313	67.083.956.478	7.238.730.384	293.479.625.494
Inversiones	-	5.600.456.851	635.818.280	136.163.387	16.274.546.275	15.571.193.825	101.815.196.183	139.897.211.414
Cartera de créditos	23.849.256.598	79.807.835.537	57.652.679.818	101.232.576.029	91.062.502.212	118.569.332.866	1.338.867.317.014	1.811.041.500.074
	23.849.256.598	531.076.221.942	58.377.050.465	101.368.739.416	107.656.253.800	201.224.483.169	1.447.921.243.581	2.471.473.248.971
<b>Pasivos</b>								
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
	-	977.960.230.815	70.268.832.075	76.509.211.853	228.753.520.664	229.197.221.532	393.330.631.956	1.976.019.648.895
Brecha de activos y pasivos	23.849.256.598	(446.884.008.873)	(11.891.781.610)	24.859.527.563	(121.097.266.864)	(27.972.738.363)	1.054.590.611.625	495.453.600.076
Total brecha consolidada	25.994.864.998	(816.966.339.459)	23.706.652.340	98.574.913.851	(78.010.326.430)	83.752.012.691	1.319.583.426.095	656.635.204.086

(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:

	Días						Más de 365
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365		
31 de diciembre de 2019	Días						
Total	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 el público	80.648.720.869	31.262.837.339	9.019.671.912	21.564.329.519	12.397.919.329	69.559.192.004	
¢ Obligaciones con entidades financieras	588.379.982	737.696.401	752.323.663	298.716.276	1.934.334.646	38.130.953.017	
¢ Intereses - certificados de depósito	936.488.817	781.441.152	1.467.577.461	1.090.175.699	4.874.854.846	6.356.983.350	
¢ Intereses - préstamos por pagar	1.734.202.375.113	72.143.654.190	111.830.091.976	158.502.213.761	282.434.516.947	712.914.785.137	
31 de diciembre de 2018	Días						
Total	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 el público	497.283.478.243	80.648.720.869	34.144.508.821	19.960.934.003	103.592.247.931	107.083.094.237	
¢ Obligaciones con entidades financieras	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 - certificados de depósito	754.304.967	2.315.850.876	1.506.552.107	3.215.305.912	7.931.050.288	14.448.499.503	
¢ Intereses - préstamos por pagar	1.709.905.756.633	106.761.115.133	92.214.360.097	330.429.193.559	373.470.943.521	663.438.954.463	

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de mercado

Riesgo de tasas de interés

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		
	Promedio	Máximo	Mínimo
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		
	Promedio	Máximo	Mínimo
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	Total	Días				Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	
<b>Activos</b>						
Inversiones	198.242.221.244	24.343.411.782	8.906.803.526	9.645.947.870	8.473.655.316	215.578.063
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
	1.205.141.197.930	700.374.815.723	149.114.596.137	28.832.948.201	38.954.502.925	53.081.354.549
<b>Pasivos</b>						
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
Obligaciones con entidades financieras	11.208.357.203	11.193.047.707	-	-	-	-
	535.086.807.989	80.481.804.277	63.585.008.553	51.441.427.679	125.296.006.669	65.154.344.181
Brecha de activos y pasivos	670.054.389.941	619.893.011.446	85.529.587.584	(22.608.479.478)	(86.341.503.744)	(12.072.989.632)
						85.654.763.765
<b>Moneda extranjera</b>						
<b>Activos</b>						
Inversiones	276.743.800.878	1.703.364.804	1.140.180.000	-	1.374.562.560	73.256.976.454
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
	2.084.736.703.016	831.062.048.699	456.786.195.492	88.979.344.315	151.045.075.303	194.349.697.034
<b>Pasivos</b>						
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
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
	1.016.985.429.872	66.840.028.320	200.374.196.434	125.649.435.547	207.680.511.439	103.555.944.964
Brecha de activos y pasivos	1.067.751.273.144	764.222.020.379	256.411.999.058	(36.670.091.232)	(56.635.436.136)	90.793.752.070
						49.629.029.005

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					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
<b>Activos</b>							
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
	1.194.802.681.006	715.439.810.148	160.006.418.188	40.528.208.778	73.350.342.204	117.795.973.740	87.681.927.948
<b>Pasivos</b>							
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
	709.007.407.043	113.023.847.291	49.294.525.451	103.919.151.992	212.015.532.263	70.367.174.152	160.387.175.894
Brecha de activos y pasivos	485.795.273.963	602.415.962.857	110.711.892.737	(63.390.943.214)	(138.665.190.059)	47.428.799.588	(72.705.247.946)
<b>Moneda extranjera</b>							
<b>Activos</b>							
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
	1.979.077.838.649	1.013.064.273.432	429.809.313.531	54.805.421.784	102.780.414.792	233.303.535.954	145.314.879.156
<b>Pasivos</b>							
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
	1.240.815.408.084	159.770.331.343	269.355.209.468	236.983.816.611	265.797.009.636	57.731.928.142	251.177.112.884
Brecha de activos y pasivos	738.262.430.565	853.293.942.089	160.454.104.063	(182.178.394.827)	(163.016.594.844)	175.571.607.812	(105.862.233.728)

(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		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
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)

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
- 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, 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
<b>SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)</b>					<b>168.878.712</b>

(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, 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	-
<b>SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)</b>					<b>114.894.717</b>

(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 y 29 a)	Disponibilidades restringidas en el BCCR por clientes a terceros	¢ 209.722.717	342.393.298
Disponibilidades (véase nota 5)	Aporte al Fondo de Garantía del BNV	¢ 529.122.227	445.354.043
Disponibilidades (véase nota 13 b)	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	16.792.529.203
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	¢ <u>47.969.863.483</u>	<u>42.800.186.677</u>
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 333.296.136.119	273.613.677.047
Cuentas por pagar	6.138.475.748	7.113.124.441
Total pasivos	¢ <u>339.434.611.867</u>	<u>280.726.801.488</u>
Ingresos:		
Por intereses	2.146.346.283	2.048.343.510
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	6.344.460.538	1.200.902.552
Total ingresos	¢ <u>8.490.806.821</u>	<u>7.892.163.460</u>
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	4.740.906.941
Total gastos	¢ <u>34.806.305.661</u>	<u>13.794.870.027</u>

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
Fondo Garantía BNV (b)	529.122.227	445.354.043
Pago trimestral obligaciones generadas por la titularización (véase nota 13 b)	4.971.237.818	8.137.931.296
Documentos de cobro inmediato (c)	2.671.548.568	21.392.418.993
	¢ <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 son 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.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Disponibles para la venta (a)	¢ 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>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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	¢ 346.500.802.877	255.032.128.263
Entidades financieras	5.084.126.394	6.517.111.800
Otras	20.000.000.000	50.000.000.000
	¢ <u>371.584.929.271</u>	<u>311.549.240.063</u>

Al 31 de diciembre de 2019, las subsidiarias mantienen clasificados como disponibles para la venta operaciones por pacto de reporto tripartito posición vendedora a plazo por la suma de ¢2.930.880.980 (¢8.542.719.994 en el 2018). (Véase nota 12).

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).

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 (véase nota 3). Al 31 de diciembre 2019 no se mantenían inversiones garantizando la recaudación de servicios públicos.

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).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

Al 31 de diciembre, los inmuebles, mobiliario y equipo, neto, se detalla como sigue:

	31 de diciembre de 2019						
	Terrenos	Terrenos Revaluados	Edificios	Edificios Revaluados	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:							
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	-	-	206.791.845	-	5.203.332.190	246.722.844	5.656.846.879
Retiros	-	-	(136.188.329)	-	(4.178.464.577)	(131.243.944)	(4.445.896.850)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	7.131.021.070	812.349.863	17.532.478.321	1.496.094.365	63.317.237.670	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	-	-	860.003.985	52.401.046	6.228.191.463	220.338.402	7.360.934.896
Retiros	-	-	(136.188.328)	-	(3.526.032.509)	(78.970.580)	(3.741.191.417)
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

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2018						Total
	Terrenos	Terrenos Revaluados	Edificios	Edificios Revaluados	Mobiliario y equipo	Vehículos	
<b>Costo:</b>							
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)
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
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>							
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)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	5.943.433.356	627.110.349	42.344.267.646	353.535.766	49.268.349.117
<b>Saldos, netos:</b>							
Saldo 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, neto

Los activos intangibles se detallan como sigue:

	31 de diciembre de 2019		
	Otros activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	φ 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	9.338.202.835	24.352.104.874	33.690.307.709
<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	9.143.316.214	21.060.817.761	30.204.133.975
Saldo, neto 31 de diciembre de 2019	φ 194.886.621	3.291.287.113	3.486.173.734
	31 de diciembre de 2018		
	Otros activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	φ 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	9.338.202.835	28.433.931.661	37.772.134.496
<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	8.850.986.283	24.957.011.470	33.807.997.753
Saldo, neto 31 de diciembre de 2018	φ 487.216.552	3.476.920.191	3.964.136.743

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos pagados por anticipado	φ 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
	φ 35.933.744.050	42.581.869.678

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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
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
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>

(b) Por clientes

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

	31 de diciembre de 2019	
	A la vista	A plazo
Con el público	787.737	10.864
Con instituciones financieras	4	2
Entidades estatales	1	-
	<u>787.737</u>	<u>10.866</u>

	31 de diciembre de 2018	
	A la vista	A plazo
Con el público	733.305	9.746
Con instituciones financieras	4	2
Entidades estatales	1	-
	<u>733.310</u>	<u>9.748</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 los reportos tripartitos es como sigue:

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

(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.

31 de diciembre de 2019				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢ <u>2.930.880.980</u>	<u>3.530.461.540</u>	Del 08-ene-2020 al 17-ene-2020.	<u>2.946.470.107</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
			Del 09-ene-2019 al 26-may-2019	
Gobierno	¢ <u>8.542.719.994</u>	<u>8.554.182.596</u>		<u>8.577.003.600</u>

(13) Obligaciones con entidades

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

	31 de diciembre de	
	2019	201
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>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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				31 de diciembre de 2018					
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total	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	15.921.799.299	114.485.151.727	¢ 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	44.507.740.388	-	339.853.138	11.378.097.500	56.225.691.026	69.979.727.684	-	229.445.670	24.944.917.428	95.154.090.782
De tres a cinco años	-	-	335.443.943	15.757.033.094	16.092.477.038	-	-	318.731.388	18.337.742.323	18.656.473.711
Más de cinco años	-	17.897.037.969	-	37.055.850.000	54.952.887.969	-	31.112.627.430	3.125.000.000	57.836.363.477	92.073.990.907
Total	¢ 132.980.793.688	21.524.705.155	7.137.929.024	80.112.779.893	241.756.207.760	¢ 310.767.965.748	36.112.627.430	41.190.573.921	103.867.109.009	491.938.276.108

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 ø4.971.237.818 (ø8.137.931.296 para el 2018) correspondiente al pago trimestral anticipado del principal y los intereses de la obligación generada por la titularización.

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

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés (p.a)	Moneda	Saldo en moneda local al 31 de diciembre de 2019
Series 2014-2 (*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	US\$	36.485.760.000

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

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés (p.a)	Moneda	Saldo en moneda local al 31 de diciembre de 2018
Series 2014-1 (*)	14/11/2014	15/11/2019	L + 2,5%	US\$	10.073.165.055
Series 2014-2 (*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	US\$	58.021.440.000

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Impuesto sobre la renta

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente de periodos anteriores por traslado de cargos 2012-2013	¢ 8.535.433.997	-
Impuesto sobre la renta diferido de periodos anteriores	<u>(3.264.312.916)</u>	<u>-</u>
Total impuesto sobre la renta de periodos anteriores	5.271.121.081	
Impuesto sobre la renta corriente	30.615.604.095	30.629.792.214
Impuesto sobre la renta diferido	983.173.868	2.080.337.454
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	<u>(821.022.128)</u>	<u>(1.092.515.513)</u>
Total impuesto sobre la renta del año 2019	<u>30.777.755.835</u>	<u>31.617.614.155</u>
Total impuesto sobre la renta	¢ <u>36.048.876.916</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	<u>(13.316.169.496)</u>	<u>(14.841.060.235)</u>
Impuesto sobre la renta	¢ <u>30.777.755.835</u>	<u>31.617.614.155</u>

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.

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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)
Arrendamientos (alquileres)	-	18.410.564	(18.410.564)
Superávit por revaluación	-	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)
Superávit por revaluación	-	127.398.940	(127.398.940)
	¢ <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
Estimaciones	170.4867.408	(534.546)	-
Provisiones	1.690.010.368	2.781.946.408	-
Prestaciones legales	34.922.207	(11.301.489)	-
Valuación de programas de lealtad	(885.620.605)	(102.545.221)	-
Ganancias o pérdidas no realizadas	1.289.318.403	-	(8.530.665.499)
Arrendamientos operativos en función financiera	(2.211.543.159)	343.853.042	-
Arrendamientos (alquileres)	(109.153.545)	109.153.545	-
Superávit por revaluación terreno	-	(18.410.564)	-
Superávit por revaluación	(143.119.255)	-	15.720.314
	<u>(148.977.864)</u>	<u>3.102.161.175</u>	<u>(8.514.945.185)</u>
			<u>31 de diciembre 2019</u>
			169.952.862
			4.471.956.776
			23.620.718
			(988.165.826)
			(7.241.347.096)
			(1.867.690.117)
			-
			(18.410.564)
			(111.678.628)
			<u>(5.561.761.875)</u>

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2018		
	31 de diciembre 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio
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	-	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)
Superávit por revaluación	(143.119.255)	-	(127.398.940)
	<u>350.668.745</u>	<u>(987.821.941)</u>	<u>488.175.333</u>
	¢		<u>(148.977.865)</u>

De acuerdo con 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.

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	φ 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	836.163.678	-
Aportaciones laborales retenidas por pagar	701.868.006	991.497.296
Partes relacionadas	5.878.680.824	5.430.106.491
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
Depósitos en garantía por pagar	7.071.049.901	-
Transacciones de cámara por aplicar	7.822.143.674	-
Aliados	4.200.621.658	12.188.823.670
Acreedores varios	5.446.756.312	3.662.603.753
	φ <u>116.014.924.933</u>	<u>139.367.844.784</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, S.A., 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 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.

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 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.

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 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.

(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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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		3.568.612.944
	¢	<u>43.784.288.981</u>

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 ¢63.417.228.785 (¢76.087.477.361 en el 2018), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación asciende a 2.467.701.599 (2.029.858.710 en el 2018).

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Resultado del año, neto de la reserva legal disponible para accionistas comunes	¢ 63.417.228.785	76.087.477.361
Cantidad promedio de acciones comunes	2.467.701.599	2.029.858.710
Utilidad básica por acción	¢ <u>25,6989</u>	<u>37,4841</u>

(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
	¢ <u>336.622.951.323</u>	<u>320.820.495.304</u>

(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
<u>Ingresos</u>		
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>
<u>Gastos</u>		
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 por diferencial cambiario, netos	¢ <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
	¢ <u>88.807.852.248</u>	<u>80.845.601.871</u>

(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
	¢ <u>16.207.598.418</u>	<u>20.086.786.673</u>

(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	φ 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 arrendamiento	578.413.841	-
Otras comisiones	29.104.621.154	10.264.249.990
	φ <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 alquiler de bienes	¢ 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	4.512.383.255	1.833.168.097
Diferencias de cambio por otros activos	1.769.056.127	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 corresponsalía	¢ 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	231.538.057
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
Créditos pendientes de desembolsar	4.463.372.891	5.772.041.158
Líneas de crédito de utilización automática	1.154.954.345.625	1.081.452.077.476
	¢ <u>1.248.301.284.691</u>	<u>1.187.304.137.606</u>

(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
Otras cuentas por cobrar	466.931.958	174.426.428
	¢ <u>22.838.982.359</u>	<u>13.417.891.971</u>

(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	2.214.970.299.470	1.777.302.198.281
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	2.348.880.337.087
	¢ <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

Al 31 de diciembre, los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

**Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia**

		31 de diciembre de	
		2019	2018
<b>Valores negociables en custodia</b>			
852011050101	Sistema de anotación en cuenta	¢ -	4.141.300.000
852011060101	Sistema de anotación en cuenta – otros	¢ -	3.350.000.000
852012050101	Sistema de anotación en cuenta	¢ -	3.350.000.000
<b>Total</b>		¢ -	<b>52.622.310.080</b>
<b>Valores negociables pendientes de liquidar a 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>Dados en garantía</b>			
854011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	¢ -	6.495.000.000
854012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	¢ -	3.363.430.350
<b>Total</b>		¢ -	<b>9.858.430.350</b>
<b>Pendientes de liquidar a valor futuro</b>			
858011010101	Ops de reporto tripartite	¢ -	8.687.279.452
<b>Total</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 custodia local disponible	11.317.051.958	-
859031030101	Central de valores público dada en garantía	112.315.775.197	-
859032010101	Central de valores público custodia local disponible	38.987.181.183	-
859032030101	Central de valores público dada en garantía	131.197.437.728	-
<b>Total</b>		¢ <b>294.903.488.391</b>	<b>-</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

## Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia

		31 de diciembre de	
		2019	2018
<b>Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia</b>			
871011010101	Efectivo disponible	¢ 120.964.084	195.410.075
871012010101	Efectivo disponible	37.918.117	156.068.294
<b>Total</b>		¢ <b>158.882.200</b>	<b>351.478.369</b>
<b>Valores negociables custodia</b>			
872011010104	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	¢ -	47.758.076
872011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	-	106.714.500.000
872011040101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	-	1.000.000.000
872011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	-	444.933.450.000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	-	15.466.686.411
872011060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	-	44.660.000.000
872012010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	-	38.680.960
872012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	-	75.185.532.993
872012030101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - MH	-	11.801.319.140
872012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	59.597.578.517
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	42.823.673
872012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	-	232.592.238.820
872012060101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	-	16.773.635.670
872031020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	-	78.317.511.478
872032020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	-	570.147.680
872032040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	104.263.140.762
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	132.945.897
872032040105	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	-	2.067
872032040107	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	10.549.313
872032040108	Central Valores Inter Gbp	-	14.317.667
872042020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	-	47.482.272.722
872052050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	-	391.644.720
872071020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	-	1.688.400.000
<b>Total</b>		¢ -	<b>1.241.725.136.566</b>
<b>Custodia facial</b>			
872091010101	Confirmación bnv clearing	¢ -	1.000.000
872092010101	Confirmación bnv clearing	-	1.994.487.000
872112010101	Confirmación bnv clearing	-	26.834.916
<b>Total</b>		¢ -	<b>2.022.321.916</b>
<b>Recibidos en garantía</b>			
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	¢ -	550.000.000
873011050101	En SAC-MH y BCCR	-	16.891.850.000
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	-	2.701.623.300
873012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	-	1.359.877.500
873012050101	En SAC - MH y BCCR	-	65.890.597.800
873012060101	En SAC - Otros	-	822.574.790
873031020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	266.928.000
<b>Total</b>		¢ -	<b>88.483.451.390</b>

(Continúa)



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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

		31 de diciembre de	
		2019	2018
<b>Valores negociables en fideicomiso de garantía CEVAL</b>			
873051010101	En SAC - MH y BCCR	¢ 110.404.943	-
873052010101	Depósitos de val CEVAL local-otros	8.311.515.942	-
873061010101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	15.078.547.142	-
873062010101	Depósitos de val.CEVAL Intl otros	65.024.792.808	-
<b>Total</b>		<b>¢ 88.525.260.835</b>	<b>-</b>
<b>Dados en garantía</b>			
874011050101	En SAC - MH y BCCR	-	8.235.500.000
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	-	2.278.550.300
874012040101	Depósitos de val.CEVAL Intl otros	-	2.568.657.500
874012050101	En SAC - MH y BCCR	-	62.394.806.040
874012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	-	1.154.989.290
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	-	417.276.000
<b>Total</b>		<b>¢ -</b>	<b>77.049.779.130</b>
<b>Valores negociables pendientes de recibir</b>			
876012010101	Confirmación bnv clearing	-	120.878.000
<b>Total</b>		<b>¢ -</b>	<b>120.878.000</b>
<b>Pendientes de liquidar a valor futuro</b>			
878011010101	Operaciones de reporto tripartito	¢ 8.945.766.744	9.211.128.262
878012010101	Operaciones de reporto tripartito	59.333.077.933	48.731.513.550
878012030101	Operaciones en mercado de liquidez	-	965.658.399
878021010101	Operaciones de reporto tripartito	16.087.213.819	15.742.902.278
878021030101	Operaciones en mercado de liquidez	-	5.001.890.904
878022010101	Operaciones de reporto tripartito	53.875.268.271	46.927.571.225
878022030101	Operaciones en mercado de liquidez	-	2.412.003.130
<b>Total</b>		<b>¢ 138.241.326.767</b>	<b>128.992.667.748</b>
<b>Pendientes de liquidar a valor futuro</b>			
879011010101	Central de valores privado custodia local disponible	¢ 137.400.829.440	-
879011010104	Central de valores privado custodia local 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 disponible	98.362.070.241	-
879021010101	Central de Valores Priv Cust Loc Disp	2.000.000.000	-
879022010101	Central de valores privado custodia internacional disponible	275.608.648.544	-
879022010102	Central de valores privado custodia internacional BRL	46.490.207	-
879022010103	Central de valores privado custodia internacional CAD	90.962.472	-
879022010105	Central de valores privado custodia internacional EUR	1.773	-
879022010107	Central de valores privado custodia internacional CHF	24.639.307	-
879022010108	Central de valores privado custodia internacional 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>
<b>Total custodia terceros</b>		<b>¢ 1.907.134.637.279</b>	<b>1.538.745.713.119</b>
<b>Total valores negociables en custodia</b>		<b>¢ 2.210.457.595.954</b>	<b>1.777.302.198.281</b>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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:

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>
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 de 2018, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo expresado en colones, de las operaciones de mercado de liquidez en la que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

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

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 los reportos 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.

(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	¢ 32.586.287.076	28.550.599.090
Fondo de Inversión Propósito BAC		
Credomatic No Diversificado	1.492.525.725	870.622.730
	¢ <u>34.078.812.801</u>	<u>29.421.221.820</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<u>Fondos de inversión en US dólares:</u>		
Fondo de Inversión Impulso D BAC		
Credomatic No Diversificado	¢ 92.170.007.753	67.911.643.378
Fondo de Inversión Sin Fronteras BAC		
Credomatic No Diversificado	3.808.901.058	3.721.798.907
Fondo de Inversión Millennium BAC		
Credomatic No Diversificado	1.410.984.289	1.444.473.782
Fondo de Inversión Posible BAC		
Credomatic No Diversificado	2.296.173.712	2.017.276.571
Fondo de Inversión Innovación BAC		
Credomatic No Diversificado	785.150.132	792.427.359
Fondo de Inversión Impacto BAC		
Credomatic No Diversificado	244.432.007	354.636.078
	¢ <u>100.715.648.951</u>	<u>76.242.256.075</u>
Total fondos de inversión administrados	¢ <u>134.794.461.752</u>	<u>105.663.477.895</u>

(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
	¢ <u>931.181.597.536</u>	<u>786.604.779.190</u>
<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
	<u>20.270.812.967</u>	<u>18.063.858.723</u>
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	¢ <u>951.464.600.191</u>	<u>804.681.244.876</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (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.

(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	¢ <u>348.654.048.291</u>	<u>22.930.880.980</u>	<u>253.006.520.070</u>	<u>58.542.719.993</u>

- (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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

(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
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	φ 371.584.929.271	371.584.929.271	311.549.240.063	311.549.240.063
Cartera de crédito	φ 2.726.330.249.634	2.748.447.035.468	2.740.050.511.076	2.757.388.138.601
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	φ 1.496.546.005.760	1.496.546.005.760	1.300.597.522.921	1.300.597.522.921
Captaciones a plazo	φ 1.269.175.487.924	1.264.196.948.970	1.395.711.579.725	1.341.644.649.546
Obligaciones BCCR	φ -	-	8.000.000.000	8.000.000.000
Obligaciones financieras	φ 239.985.291.001	242.511.467.049	489.283.478.243	492.975.266.699

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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	¢ 10.174.166.847	10.174.166.847
De uno a cinco años	33.274.957.733	33.274.957.733
Más de cinco años	13.807.682.149	13.807.682.149
	¢ <u>57.256.806.729</u>	<u>57.256.806.729</u>

La Corporación 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.

(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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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.

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, dando por finalizado el proceso (1).

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.

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, dando por finalizado el proceso (1).

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (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

Al 31 de diciembre de 2019

	Compañía Tenedora BAC Credomatic S.A.		BAC San José		BAC San José		BAC Credomatic		Credomatic S.A.		Credito de Costo Rica	Monto de Pago MF. S.A.	Total	Eliminaciones	Ajustes y revalorizaciones	Consolidado
	Banco BAC San José S.A.	BAC Puesto de Bols. S.A.	Operaciones de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing S.A.	Securities S.A.	Comercio de Valores S.A.	Inmobiliaria Credomatic S.A.	Comercio de Costo Rica							
Ingresos financieros	4.564.044	391.404.697.451	781.142.039	277.296.489	2.259.215.134	284.484.473	385.800.649	1.329.758.126	228.458.386	398.664.215.695	228.458.386	228.458.386	398.664.215.695	(426.456.191)	385.611.244	397.854.168.740
Gastos financieros	400.057	127.226.220.819	357.508.096	242.228.332	1.415.712.078	295.080.180	608.667.678	2.772.614.754	206.079.102	154.421.054.952	188.943.496	206.079.102	154.421.054.952	(426.456.191)	385.611.244	133.611.007.497
Gastos por estimación	-	131.917.713.483	-	-	444.117.973	-	-	188.943.496	-	132.520.774.952	25.225.104.478	-	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	-	-	25.225.104.478
Resultado financiero	-	157.077.665.993	-	35.068.107	551.731.273	(10.595.707)	(223.087.029)	(1.345.853.980)	22.279.284	156.947.490.289	-	22.279.284	156.947.490.289	-	-	156.947.490.289
Otros ingresos de operación	67.139.794.546	121.371.849.290	5.632.137.855	1.621.370.261	15.287.276.377	9.708.120.882	2.037.071.940	215.022.378.902	5.709.468.381	449.273.956.282	(118.093.163.826)	5.709.468.381	449.273.956.282	(5.848)	(5.848)	331.180.776.304
Otros gastos de operación	19.785.572	78.915.051.605	799.004.412	722.772.546	10.859.411.579	4.298.408.396	112.890.471	95.290.892.573	473.536.140	192.742.883.067	(50.953.365.201)	473.536.140	192.742.883.067	(50.953.365.201)	-	141.789.517.866
Resultado operacional bruto	67.124.173.161	199.537.482.978	5.245.629.561	933.666.822	5.279.586.021	5.299.116.779	1.701.054.440	119.385.832.349	5.228.511.725	434.478.843.504	(67.139.800.625)	5.228.511.725	434.478.843.504	(67.139.800.625)	(5.848)	346.339.748.772
Gastos del personal	-	70.968.187.929	2.480.463.400	380.796.343	276.540.802	1.838.649.365	7.303.472	35.023.396.151	2.603.881.405	115.849.039.918	-	2.603.881.405	115.849.039.918	-	-	115.849.039.918
Otros gastos de administración	369.194.955	45.743.048.038	488.170.834	85.320.739	512.599.984	475.398.669	606.605.632	73.415.483.396	1.279.000.466	125.544.541.566	-	1.279.000.466	125.544.541.566	-	-	125.544.541.566
Total gastos administrativos	369.194.955	116.711.235.967	2.863.343.704	466.117.082	789.134.786	2.284.048.234	613.909.104	108.439.081.547	3.898.881.871	229.393.581.484	-	3.898.881.871	229.393.581.484	-	-	229.393.581.484
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	66.754.978.206	82.826.247.011	1.660.146.964	467.549.710	4.299.451.235	3.115.068.545	1.087.145.336	9.946.750.802	1.359.629.854	174.084.862.070	(67.139.800.625)	1.359.629.854	174.084.862.070	(67.139.800.625)	(5.848)	106.945.167.243
Impuesto sobre la renta	-	22.852.366.816	334.709.135	91.251.762	2.307.151.176	922.325.027	338.641.602	11.431.370.838	378.418.233	39.151.038.092	-	378.418.233	39.151.038.092	-	-	39.151.038.092
Impuesto de renta diferido	-	304.430.701	2.762.910	14.448.171	604.598.312	138.248	-	-	11.301.490	983.173.870	-	11.301.490	983.173.870	-	-	983.173.870
Disminución de impuesto sobre renta	-	510.489.513	10.472.889	14.135.521	937.787.024	3.994.356	-	2.595.479.938	-	4.085.335.045	-	-	4.085.335.045	-	-	4.085.335.045
Participación sobre la utilidad	-	4.141.312.349	-	-	-	-	-	-	-	4.141.312.349	-	-	4,141,312,349	-	-	4,141,312,349
Resultado del año	66.754.978.207	56.038.626.659	1.949.892.810	375.983.328	2.416.488.771	2.196.381.626	748.503.734	11.110.859.882	969.910.131	133.894.772.754	(67.139.800.625)	969.910.131	133,894,772,754	(67,139,800,625)	(5,848)	66.754.977.977

(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:

Table with columns: Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A., BAC San José, BAC Puesto de Bolso, BAC San José Operador de Pensiones, BAC San José Inversión, BAC San José Fondo de Inversión, BAC San José Leasing, BAC San José Seguros, BAC Credomatic, Inmobiliaria Credomatic, Credomatic de Costa Rica, Medio de Pago MP, S.A., Total, Eliminaciones, Ajustes y reclasificaciones, Consolidado. Rows include Disponibilidades, Inversiones en instrumentos financieros, Cartera de créditos, neto, Comisiones y comisiones por cobrar, neto, Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas, Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar, Otros activos, Total de activos, Pasivos y patrimonio, Pasivos, Obligaciones con el público, Obligaciones con el Banco Central De Costa Rica, Obligaciones con entidades, A la vista, Plazo, Otros obligaciones con entidades financieras, Cuentas por pagar y provisiones, Otros pasivos, Total de pasivos, Patrimonio, Patrimonio, Aportes patrimoniales no capitalizados, Ajustes al patrimonio, Reservas patrimoniales, Resultados acumulados de años anteriores, Intereses moratorios, Resultados del año, Total patrimonio, Total de pasivo y patrimonio, Cuentas contingentes deudoras, Activos de los fideicomisos, Pasivos de los fideicomisos, Patrimonio de los fideicomisos, Otras cuentas de orden deudoras.

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018

	Banco BAC San José, S.A.	BAC Puesto de Bolsa, S.A.	BAC San José Operadora de Pagos	BAC San José Fondos de Inversión, S.A.	BAC San José Leasing, S.A.	BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	Inmobiliaria Credomatic, S.A.	Credomatic de Costa Rica	Medio de Pago MP, S.A.	Total	Eliminaciones	Ajustes y revaluaciones	Consolidado
Ingresos financieros	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	-	1.139.073.855	584.949.845	5.310.292	102.685.074.412	(300.162.057)	490.097.092	101.894.815.273
Gastos por estimación	123.092.758.715	-	-	-	590.621.490	-	-	588.639.943	-	124.202.020.148	-	-	124.202.020.148
Ingresos por recuperación de activos	20.251.528.643	-	-	-	59.067.865	-	-	862.631.941	-	21.173.238.449	-	-	21.173.238.449
Resultado financiero	12.519.914	1.524.372.286	896.048.255	463.247.657	2.624.914.136	288.541.216	(1.157.516.584)	4.621.945.053	372.981.004	182.480.409.777	-	13	182.480.409.764
Otros ingresos de operación	80.438.070.458	104.766.578.454	5.026.319.104	1.530.825.750	14.337.497.227	8.883.454.902	1.939.040.106	243.235.280.499	5.891.506.135	469.807.077.830	(154.943.315.905)	1.945.896	314.861.816.025
Otros gastos de operación	23.983.192	89.132.977.919	1.443.932.290	884.006.829	10.343.414.717	4.337.518.296	133.947.312	70.107.461.492	210.001.770	177.486.287.801	(74.507.241.276)	(108)	102.979.046.353
Resultado operacional bruto	80.424.557.180	188.566.957.375	4.478.435.069	1.109.866.578	6.638.996.646	4.834.477.822	667.576.210	177.149.764.060	6.054.485.369	473.801.199.806	(80.436.074.529)	1.946.017	394.363.179.560
Gastos del personal	334.578.164	31.660.873.747	1.029.546.763	488.306.067	620.357.367	1.970.392.697	77.780.190.400	2.617.831.639	1.224.999.403	139.172.633.997	-	-	139.172.633.997
Otros gastos de administración	334.578.164	35.604.073.311	593.702.672	112.031.431	809.381.419	659.923.632	604.596.256	94.655.214.079	1.224.999.403	134.832.756.739	-	-	134.832.756.739
Total gastos administrativos	334.578.164	87.364.947.058	2.523.239.435	600.337.498	1.429.638.786	2.530.516.349	604.596.256	172.635.404.479	3.842.831.462	274.025.372.736	-	-	274.025.372.736
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	80.091.979.016	1.824.799.848	1.955.195.634	509.529.080	5.209.357.860	2.303.961.473	62.979.954	5.314.389.581	2.211.654.307	200.775.872.070	(80.436.074.529)	1.946.017	200.337.806.524
Impuesto sobre la renta	-	26.807.334.681	344.208.895	122.014.264	-	864.842.953	34.053.022	1.296.400.300	656.562.388	30.629.792.216	-	2	30.629.792.214
Impuesto de renta diferido	-	284.891.930	-	-	938.596.333	-	-	832.227.297	-	2.080.337.454	-	-	2.080.337.454
Demerción de impuesto sobre renta	-	488.833.776	4.621.894	1.943.264	-	4.373.146	-	-	18.982.167	1.092.515.513	-	(108)	1.092.315.621
Participación sobre la utilidad	-	5.059.600.516	-	-	562.557.554	-	-	-	-	5.059.600.516	-	-	5.059.600.516
Resultado del año	80.091.979.016	69.529.016.966	1.426.416.559	1.426.198.227	8.113.319.081	1.543.491.666	28.926.932	3.185.731.984	1.591.073.886	164.098.612.397	(80.436.074.529)	1.945.907	83.660.591.961

(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.

Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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.

Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

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.

Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La SUGEF 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 SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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.

Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

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.

Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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)

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-valorados y con excesos de estimación.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 1º 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.

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
- b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos 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.