



CORPORACION BCT Y SUBSIDIARIAS

BALANCE GENERAL

Al 30 de Junio 2018

(Cifras correspondientes al 2017)

(En colones sin céntimos)

	NOTA	Junio 2018.	Diciembre 2017	Junio 2017.
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	95,987,388,884	70,679,438,996	71,732,785,960
Efectivo		9,111,039,509	7,198,883,752	3,892,619,807
Banco Central		31,412,898,000	33,889,737,062	34,817,562,742
Entidades financieras del país		807,218,270	3,722,837,702	455,868,701
Entidades financieras del exterior		51,872,956,334	25,337,541,147	31,690,663,307
Otras disponibilidades		2,783,276,771	530,439,333	876,071,403
Inversiones en instrumentos financieros	5	87,757,779,867	88,528,396,345	86,467,967,917
Mantenidas para negociar		11,228,044,915	7,378,262,423	33,347,667,701
Disponibles para la venta		60,277,457,454	76,941,920,682	48,555,358,641
Mantenidas al vencimiento		16,047,906,892	3,951,192,120	4,406,381,106
Instrumentos financieros Derivados		-	-	12,590,458
Productos por cobrar		205,678,818	257,021,120	145,970,011
(Estimación por deterioro)		(1,308,212)	-	-
Cartera de Créditos	6	533,114,505,254	566,118,921,389	568,793,707,494
Créditos vigentes		516,887,839,293	553,006,351,315	562,317,845,459
Créditos vencidos		20,465,961,275	14,392,610,071	6,215,511,498
Créditos en Cobro Judicial		3,383,344,662	4,855,687,323	4,850,528,123
Productos por cobrar		2,363,169,162	2,397,297,760	2,122,271,812
(Estimación por deterioro)	6-f	(9,985,809,138)	(8,533,025,080)	(6,712,449,398)
Cuentas y comisiones por cobrar		1,597,419,860	1,959,907,549	2,088,041,259
Comisiones por cobrar		26,224,430	36,564,652	15,906,876
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		34,005,880.00	-	52,836,303
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		4,278,677	1,462,744	4,057,502
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		681,605,834	674,768,280	882,620,105
Otras cuentas por cobrar		869,869,891	1,265,735,298	1,151,257,067
(Estimación por deterioro)		(18,564,852)	(18,623,425)	(18,636,594)
Bienes realizables	7	3,595,217,296	3,309,996,208	1,994,377,194
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		4,581,485,749	4,050,963,428	2,547,209,585
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(986,268,453)	(740,967,220)	(552,832,391)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	8	7,690,363,160	7,515,970,759	16,540,000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	8,508,162,287	8,538,171,419	8,469,602,861
Otros activos		8,073,149,201	5,193,707,964	5,001,912,749
Cargos diferidos		1,676,596,554	1,676,710,600	1,520,714,575
Activos Intangibles	10	963,059,978	772,147,678	666,187,235
Otros activos		5,433,492,669	2,744,849,686	2,815,010,939
TOTAL DE ACTIVOS		746,323,985,809	751,844,510,629	744,564,935,434



CORPORACION BCT Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL

Al 30 de Junio 2018

(Cifras correspondientes al 2017)

(En colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>Junio 2018.</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017.</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	11	593,233,784,973	587,862,348,075	597,746,845,059
A la vista		197,752,194,777	187,162,860,563	193,687,286,213
A Plazo		392,801,900,474	397,518,913,788	401,307,714,708
Otras obligaciones con el público		510,387,262	1,171,152,609	1,048,945,551
Cargos financieros por pagar		2,169,302,460	2,009,421,115	1,702,898,587
Obligaciones con entidades	12	43,083,306,401	53,663,110,576	51,728,094,781
A la vista		669,762,038	736,644,959	506,291,899
A plazo		34,298,082,361	47,207,220,552	42,854,537,341
Otras obligaciones con entidades		7,809,899,283	5,424,271,574	8,034,251,267
Cargos financieros por pagar		305,562,719	294,973,491	333,014,274
Cuentas por pagar y provisiones		9,823,794,219	11,344,634,711	6,121,561,830
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		489,814,094	2,188,150,715	352,812,263
Impuesto sobre la renta diferido		902,361,095	888,045,044	869,247,463
Provisiones		1,070,666,636	945,409,354	915,926,881
Otras Cuentas por pagar diversas		7,360,952,394	7,323,029,598	3,983,575,223
Otros pasivos		6,660,684,172	3,692,584,973	4,404,753,409
Ingresos diferidos		1,619,195,128	1,683,030,272	1,782,987,989
Estimación por deterioro de créditos contingentes		517,143,011	326,032,374	346,418,368
Otros pasivos		4,524,346,033	1,683,522,327	2,275,347,052
TOTAL DE PASIVOS		652,801,569,765	656,562,678,335	660,001,255,079
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	15	45,000,000,000	45,000,000,000	45,000,000,000
Capital pagado		45,000,000,000	45,000,000,000	45,000,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		1,371,220,028	1,371,220,028	1,371,220,028
Ajustes al patrimonio		2,484,185,851	2,499,746,482	4,224,144,715
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		968,670,372	968,670,371	973,206,759
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		(1,383,299,999)	(1,618,366,094)	(70,534,744)
Ajuste por conversión de estados financieros		2,898,815,478	3,149,442,205	3,321,472,700
Reservas patrimoniales		9,489,456,838	9,489,631,135	8,316,985,440
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		31,672,321,318	21,178,111,253	21,710,511,030
Resultado del período	16	3,505,232,009	15,743,123,396	3,940,819,142
TOTAL DEL PATRIMONIO		93,522,416,044	95,281,832,294	84,563,680,355
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		746,323,985,809	751,844,510,629	744,564,935,434
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	17	97,382,508,206	86,555,504,501	111,126,164,113
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	18	164,905,744,571	165,811,329,858	167,476,664,291
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	18	635,399,744	855,290,925	635,726,832
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	18	164,270,344,827	164,956,038,933	166,840,937,459
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2,018,465,839,153	2,052,062,274,426	1,859,041,572,866
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	19	1,478,818,729,827	1,549,577,279,283	1,402,955,286,912
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras	19	60,804,334,158	54,732,644,807	46,404,643,903
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	20	30,716,329,298	30,254,512,876	17,465,473,915
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	20	448,126,445,869	417,497,837,460	392,216,168,136

Alvaro Saborio R.
Gerente General

Andrea Soto Barrantes
Contadora

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Nota:

Las notas forman parte integral de los estados financieros

CORPORACION BCT Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Al 30 de Junio 2018

(Cifras correspondientes al 2017)

(En colones sin céntimos)

NOTA	Resultados Acumulados al 30-Jun-2018	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2018	Resultados Acumulados al 30-Jun-2017	Para el trimestre terminado el 30-Jun-2017
Ingresos Financieros				
Por disponibilidades	260,206,245	152,690,830	108,888,252	60,745,982
Por inversiones en instrumentos financieros	765,950,348	378,486,608	565,537,726	307,147,753
Por cartera de créditos	22,664,439,755	11,318,268,535	21,706,798,293	11,031,499,591
Por arrendamientos financieros	214,538,357	113,685,142	176,656,076	92,088,393
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	-	44,763,220	1,477,418,165	985,535,984
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	153,168,860	67,578,417	284,896,556	174,544,664
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	22,371,739	7,989,797	5,892,645	5,604,917
Por otros ingresos financieros	632,332,716	336,014,954	704,011,726	347,518,800
Total de Ingresos Financieros	24,713,008,020	12,419,477,503	25,030,099,439	13,004,686,084
Gastos Financieros				
Por Obligaciones con el Público	10,936,477,265	5,482,354,556	10,938,076,920	5,570,023,533
Por Obligaciones con Entidades Financieras	911,218,515	486,582,169	1,119,495,818	561,597,451
Por otras cuentas por pagar diversas	-	-	23,941	23,941
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	258,553,368	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar	4,348,921	3,363,527	31,160,127	3,869,480
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	7,180,449	4,754,592	7,504,743	1,310,792
Por pérdida en instrumentos derivados	-	-	3,842,669	5,229,166
Por otros gastos financieros	22,769,435	28	13,210,564	-179,090
Total de Gastos Financieros	12,140,547,953	5,977,054,872	12,113,314,782	6,141,875,273
Por estimación de deterioro de activos	1,202,243,670	670,464,966	2,870,445,174	2,294,153,114
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	125,446,038	5,061,657	181,590,009	156,600,777
RESULTADO FINANCIERO	11,495,662,435	5,777,019,322	10,227,929,492	4,725,258,474
Otros Ingresos de Operación				
Por comisiones por servicios	2,840,074,920	1,419,851,098	2,927,255,416	1,295,817,612
Por bienes realizables	22,688	(48)	26,904,990	431,687
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	4,347,806	1,105,222	7,563,715	-
Por cambio y arbitraje de divisas	1,562,545,723	816,755,323	1,468,243,371	756,913,019
Por otros ingresos con partes relacionadas	-	-	282,300	282,300
Por otros ingresos operativos	258,721,304	82,706,196	480,917,307	285,107,706
Total Otros Ingresos de Operación	4,665,712,441	2,320,417,791	4,911,167,099	2,338,552,324
Otros Gastos de Operación				
Por comisiones por servicios	559,030,111	294,501,096	483,152,393	226,859,955
Por bienes realizables	290,279,160	148,843,991	174,904,946	46,566,789
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas	116,990,319	69,669,731	-	-
Por bienes diversos	-	-	15,682,854	15,682,854
Por provisiones	156,444,807	77,664,557	177,010,528	79,590,519
Por cambio y arbitraje de divisas	265,061,798	140,674,936	253,907,197	120,622,915
Por otros gastos operativos	845,860,112	269,164,165	706,524,759	308,669,966
Total Otros Gastos de Operación	2,233,666,307	1,000,518,476	1,811,182,677	797,992,998
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	13,927,708,569	7,096,918,637	13,327,913,914	6,265,817,800
Gastos Administrativos				
Por gastos de personal	6,006,042,433	2,959,695,091	5,305,972,675	2,585,617,395
Por otros gastos de Administración	3,198,571,983	1,615,350,272	2,909,934,663	1,411,689,602
Total Gastos Administrativos	9,204,614,416	4,575,045,363	8,215,907,338	3,997,306,997
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	4,723,094,153	2,521,873,274	5,112,006,576	2,268,510,803
Impuesto sobre la renta	1,068,559,334	521,619,264	973,496,979	434,812,493
Disminución de impuesto sobre la renta	7,375,134	6,984,781	6,945,557	6,945,557
Participaciones sobre la Utilidad	156,677,944	89,332,771	204,636,014	113,551,188
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad	-	-	-	-
RESULTADO DEL PERIODO	3,505,232,009	1,917,906,020	3,940,819,140	1,727,092,679
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (331.02)	235,066,096	122,264,741	(6,862,484)	14,823,381
Otro (331.08 + 332 + 333)	(250,626,727)	30,133,722	1,092,131,653	714,190,418
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	(15,560,631)	152,398,463	1,085,269,169	729,013,799
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	3,489,671,378	2,070,304,483	5,026,088,309	2,456,106,478
Atribuidos a los Intereses minoritarios				
Atribuidos a la Controladora				

Alvaro Saborio R.
Gerente General

Andrea Soto Barrantes
Contadora

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Nota:

Las notas forman parte integral de los estados financieros



ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Para el Periodo terminado al 30 de Junio de 2018

(Cifras correspondientes al 2017)

(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Fondo Financiamiento para Desarrollo	Resultados acumulados Periodos Ant.	Total
Saldo al 01 de Enero de 2017	15	45,000,000,000	1,371,220,028	3,138,875,546	8,664,851,447	-	23,554,634,972	81,729,581,993
Resultado del Periodo		-	-	-	-	-	3,940,819,140	3,940,819,140
Dividendos por periodo		-	-	-	-	-	(2,400,000,000)	(2,400,000,000)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	(347,866,007)	-	347,866,007	-
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados		-	-	(6,862,484)	-	-	-	(6,862,484)
Ajuste por Conversión de Estados Financieros		-	-	1,092,131,653	-	-	-	1,092,131,653
Otros		-	-	-	-	-	208,010,053	208,010,053
Saldo al 30 de Junio de 2017		45,000,000,000	1,371,220,028	4,224,144,715	8,316,985,440	-	25,651,330,172	84,563,680,355
Saldo al 01 de Enero de 2018		45,000,000,000	1,371,220,028	2,504,282,870	9,492,729,771	-	36,976,550,901	95,344,783,570
Realización del superávit revaluación de activos		-	-	(23,476,281)	-	-	23,476,281	-
Cambios en las políticas contables		-	-	18,939,893	-	-	(45,299,286)	(26,359,393)
Corrección de errores materiales		-	-	-	(3,098,635)	-	(33,493,247)	(36,591,882)
Saldo corregido Enero 2018		45,000,000,000	1,371,220,028	2,499,746,482	9,489,631,136	-	36,921,234,649	95,281,832,295
Resultado Periodo		-	-	-	-	-	3,505,232,009	3,505,232,009
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados		-	-	235,066,096	-	-	-	235,066,096
Ajuste por Conversión de Estados Financieros		-	-	(250,626,727)	-	-	-	(250,626,727)
Dividendos por periodo		-	-	-	-	-	(3,300,000,000)	(3,300,000,000)
Ajuste a la Reserva de Préstamos según NIIF 9 en BCT Bank		-	-	-	(205,988,596)	-	204,107,348	(1,881,248)
Ajustes aplicados en BCT Bank por cambios a NIIF 9		-	-	-	-	-	(1,976,003,146)	(1,976,003,146)
Ajuste cálculo de Impuesto de renta diferido BCT Bank		-	-	-	-	-	(111,048,825)	(111,048,825)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	217,357,600	-	(217,357,600)	-
Ajuste a la reservas legal producto de la fusión con Tarjetas BCT y Banco BCT		-	-	-	(11,543,303)	-	11,543,303	-
Otros		-	-	-	-	-	139,845,590	139,845,590
Capital pagado adicional		-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Junio de 2018		45,000,000,000	1,371,220,028	2,484,185,851	9,489,456,838	-	35,177,553,327	93,522,416,044

Alvaro Saborio R.
Gerente General

Andrea Soto Barrantes
Contadora

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Nota:

Las notas forman parte integral de los estados financieros



CORPORACION BCT y Subsidiarias
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para el periodo terminado al 30 de Junio de 2018
 (Con cifras correspondientes al 2017)
 (En Colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Junio 2018</u>	<u>Junio 2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		3,505,232,009	3,940,819,142
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		4,309,806,168	4,265,707,381
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		250,818,613	(1,374,008,061)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		1,202,243,670	2,870,445,174
Pérdidas por otras estimaciones		1,332,322,113	1,267,696,396
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		593,401,185	576,265,807
Depreciaciones y amortizaciones		931,020,587	925,308,065
Variación en los activos (aumento), o disminución		21,348,956,771	(11,800,806,229)
Créditos y avances de efectivo		31,802,172,465	(7,944,672,737)
Bienes realizables		(285,221,088)	139,690,890
Productos por cobrar		17,964,584	113,352,907
Otros activos		(10,185,959,190)	(4,109,177,289)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		9,285,065,034	30,805,243,162
Obligaciones a la vista y a plazo		3,513,218,932	26,979,016,322
Otras cuentas por pagar y provisiones		5,665,210,673	3,620,591,003
Productos por pagar		170,470,573	23,920,619
Otros pasivos		(63,835,144)	181,715,218
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>38,449,059,982</u>	<u>27,210,963,457</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		7,673,632,267	2,794,728,819
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo		-	(169,513,509)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>7,703,641,399</u>	<u>2,625,215,310</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		-	(785,509,342)
Pago de obligaciones		(10,590,393,401)	-
Pago de dividendos		(3,300,000,000)	(2,400,000,000)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:		<u>(13,890,393,401)</u>	<u>(3,185,509,342)</u>
Aumento neto en Efectivo y equivalentes		<u>32,262,307,981</u>	<u>26,650,669,425</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		<u>79,457,701,419</u>	<u>88,043,224,237</u>
Efectivo y equivalentes al final del periodo		<u>111,720,009,400</u>	<u>114,693,893,662</u>

Alvaro Saborio R.
Gerente General

Andrea Soto Barrantes
Contadora

Nelson García Rivas
Auditor Interno

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Corporación BCT, S.A. (en adelante “la Corporación”) es una sociedad anónima constituida el 8 de agosto de 1981, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. El Grupo Financiero BCT fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), mediante el artículo 22, del acta de la sesión 93-99 celebrada el 31 de mayo de 1999. Su actividad principal es la tenencia de acciones y sus transacciones son reguladas para las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y para la subsidiaria domiciliada en Panamá por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá.

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras de Corporación BCT, S.A. y las de sus subsidiarias, propiedad total, según se indica a continuación:

Banco BCT, S.A., se dedica a otorgar crédito, garantías de pago, captación de recursos por medio de la emisión de depósitos a la vista y a plazo, tramitación de cartas de crédito, cobros y demás operaciones bancarias. Está 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 y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

El 19 de octubre de 2017, Banco BCT, S.A., solicitó a la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), autorización para fusionar mediante absorción, a la compañía relacionada Tarjetas BCT, S.A. El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero autoriza dicha fusión mediante el acuerdo SUGEF 8-08 en sesión 1396-11, celebrada el 13 de febrero de 2018. Al 30 de junio de 2018, las cuentas reflejan en sus saldos lo correspondiente a Banco BCT, S.A. y Tarjetas BCT, S.A. de forma conjunta.

BCT Bank International, S.A., se dedica a otorgar crédito, garantías de pago, captación de recursos por medio de la emisión de depósitos a la vista y a plazo, tramitación de cartas de crédito, cobros y demás operaciones bancarias. Esta entidad bancaria está domiciliada en la República de Panamá, cuenta con Licencia General a partir del mes de setiembre de 2008, y está regulada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A., se dedica a la intermediación bursátil de transacciones con títulos valores por cuenta de terceros en la Bolsa Nacional de Valores, S. A., por medio de una concesión de puesto de bolsa. Sus transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores, S.A., la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., se dedica a administrar fondos de inversión. Sus transacciones son reguladas por la SUGEVAL y la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

BCT Arrendadora, S.A., se dedica al arrendamiento de vehículos, mobiliario y equipo. Es propietaria y administradora de los bienes inmuebles de uso propio de las subsidiarias de la Corporación.

BCT Servicios Corporativos, S.A. se dedica a ofrecer servicios a las empresas del Grupo Financiero BCT, tales como tecnología de información, contabilidad, gestión de procesos y cobros, sistemas de información gerencial, administración de expedientes de clientes, análisis financiero de clientes, entre otras.

Los estados financieros consolidados presentan las cifras de las siguientes subsidiarias en la cuenta "Participación en el capital de otras empresas", por el valor patrimonial de estas entidades al 30 de junio de 2018. Estas compañías se consolidarán hasta que el Regulador en Costa Rica así lo autorice.

Balboa Bank & Trust, Corp., lleva a cabo el negocio de banca y fideicomisos.

Balboa Securities, Corp., tiene facultad para negociar, ejecutar y procesar la compra y venta de valores, local e internacionalmente, así como administrar portafolios de inversión.

Pershore Investments, S.A., entidad dedicada a la inversión en bienes inmuebles.

Balboa Funds 1513, Inc., entidad dedicada a operar como una sociedad de inversión cerrada.

Las compañías que conforman la Corporación han sido creadas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica a excepción de las subsidiarias domiciliadas en el exterior, las cuales fueron constituidas bajo las leyes de la República de Panamá.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Los estados financieros consolidados se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Los registros de contabilidad de las compañías se mantienen en colones, excepto la subsidiaria domiciliadas en el exterior, la cuales se mantienen en Balboas (B/) moneda de la República de Panamá, moneda que se mantiene a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) es utilizado como moneda de curso legal.

El domicilio legal de la Corporación es Calle 0, Avenida 0 y 1, San José, Costa Rica. Al 30 de junio de 2018, para la Corporación y Subsidiarias laboran 488 personas (468 al 31 de diciembre de 2017 y 407 al 30 de junio 2017). Adicionalmente, dispone de 18 agencias (17 al 31 de diciembre y 12 al 30 de junio de 2017) y tiene bajo su control 37 cajeros automáticos (35 al 31 de diciembre de 2017 y 19 al 30 de junio 2017), adicionalmente utilizan la red de cajeros automáticos de la red ATH. Su dirección en internet es www.corporacionbct.com.

(b) Base para la preparación de los estados financieros consolidados y principales políticas contables

- Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con la normativa contable aplicable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), para las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica, y por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para la subsidiaria BCT Bank International, S.A.

- Base para la medición de activos y pasivos

Los estados financieros de las empresas domiciliadas en Costa Rica han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta y las mantenidas para negociar. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo amortizado. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

En la subsidiaria BCT Bank International, S.A., las propiedades disponibles para la venta se reconocen al valor más bajo entre valor en libros de los préstamos no

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

cancelados o el valor estimado realizable de mercado de las propiedades. La administración del Banco ha juzgado necesario mantener una reserva para pérdidas contra cualquier deterioro significativo que afecten las propiedades no vendidas. La provisión para deterioro se reconoce en el estado de utilidades integrales.

Las mejoras a la propiedad arrendada, mobiliario y equipo se registran al costo, y se presentan netos de depreciación acumulada. Los desembolsos por concepto de reparaciones, mantenimiento y renovaciones menores se cargan a los resultados del período en que se incurren. Las mejoras a propiedad arrendada se amortizan con base en el plazo de arrendamiento.

(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.

Las subsidiarias se incluyen en la consolidación a partir de la fecha en la que el control es transferido a la Corporación; de igual manera, no se continúan consolidando en el momento en que ese control deja de existir. Todas las cuentas y transacciones de importancia entre compañías han sido eliminadas en la consolidación.

El 06 de octubre de 2017, la Corporación adquirió las subsidiarias que se detallan a continuación, cuyo negocio es brindar servicios financieros en el mercado de Panamá (véase nota 35). Al 30 de junio de 2018, se encuentra en proceso de autorización la consolidación de estas entidades por parte del Regulador en Costa Rica, por lo que ha esta fecha, se encuentran registradas como un activo del Grupo valuado por el porcentaje de participación sobre el patrimonio de cada subsidiaria.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Las entidades adquiridas son las siguientes:

Nombre	Porcentaje de participación	Domicilio
Balboa Bank & Trust Corp.	100%	Panamá
Balboa Securities Corp.	100%	Panamá
Pershore Investments, S.A.	100%	Panamá
Balboa Funds 1513, Inc.	100%	Panamá

El 02 de octubre de 2017, la Asamblea de Accionistas de la Corporación, aprueba la compra de las subsidiarias; así como la aprobación de una posterior fusión de Balboa Bank & Trust Corp., con BCT Bank International, S.A.

Al 30 de junio de 2018, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

Nombre	Porcentaje de participación	Domicilio
Banco BCT, S.A.	100%	Costa Rica
BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	Costa Rica
BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A.	100%	Costa Rica
BCT Arrendadora, S.A.	100%	Costa Rica
BCT Servicios Corporativos, S.A.	100%	Costa Rica
BCT Bank International, S.A.	100%	Panamá

Al 31 de diciembre de 2017, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

Nombre	Porcentaje de participación	Domicilio
Banco BCT, S.A.	100%	Costa Rica
BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	Costa Rica
BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A.	100%	Costa Rica
BCT Arrendadora, S.A.	100%	Costa Rica
Tarjetas BCT, S.A.	100%	Costa Rica
BCT Servicios Corporativos S.A.	100%	Costa Rica
BCT Bank International, S.A.	100%	Panamá

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 30 de junio de 2017, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

Nombre	Porcentaje de participación	Domicilio
Banco BCT, S.A.	100%	Costa Rica
BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	Costa Rica
BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A.	100%	Costa Rica
BCT Arrendadora, S.A.	100%	Costa Rica
Tarjetas BCT, S.A.	100%	Costa Rica
BCT Bank International, S.A.	100%	Panamá

(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 consolidado, 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 las cuentas de ganancias o pérdidas por diferencias de cambio.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

El Banco Central de Costa Rica establece un régimen de flotación administrada que permitirá que el tipo de cambio sea determinado por la concurrencia de las fuerzas de oferta y demanda para el tipo de cambio del colón con respecto al US dólar, a partir de febrero de 2015.

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones, utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 30 de junio de 2018, ese tipo de cambio se estableció en ¢563,44 y ¢570,08 por US\$1,00 (¢566,42 y ¢572,56 por US\$1,00 al 31 de diciembre de 2017 y ¢567.09 y ¢579,87 por US \$1,00 al 30 de junio 2017) para la compra y venta de divisas, respectivamente.

iii. Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Al 31 de junio de 2018, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra ¢563,44 por US\$1,00 (¢566,42 por US\$1,00 al 31 de diciembre de 2017 y ¢567.09 por US\$1,00 al 30 de junio 2017), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de junio de 2018, los activos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢656,69 por €1,00 (¢676,70 por €1,00 al 31 de diciembre de 2017 y ¢647,84 por €1,00 al 30 de junio 2017).

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante el año terminado el 30 de junio de 2018, se generaron pérdidas netas por diferencias cambiarias por ¢258.553.368 (ganancias netas por ¢1.477.418.165 al 30 de junio de 2017). Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros activos y otros pasivos se generaron ganancias y pérdidas, respectivamente, las cuales son reflejadas en las cuentas de otros ingresos de operación – por otros ingresos operativos y otros gastos de operación – por otros gastos operativos, respectivamente. Por el año terminado el 30 de junio de 2018, la valuación de otros activos generó ganancias netas por un monto de ¢1.315.234 (ganancias netas de ¢16.567.412 al 30 de junio de 2017), y la valuación de otros pasivos generó ganancias netas por un monto de ¢6.419.520 (pérdidas netas de ¢119.977.516 al 30 de junio de 2017).

iv. Estados Financieros de operaciones extranjeras

La conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en Panamá, se efectuó como sigue:

- Activos y pasivos denominados en US dólares han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

- Los saldos del patrimonio, excepto el resultado del período, han sido convertidos a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipos de cambio históricos).
- Ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio del año a presentar.

Por el año terminado el 30 de junio de 2018, se presenta una variación en el patrimonio como resultado de la conversión de los estados financieros por un monto que asciende a ¢250.626.727 negativo (positivos por ¢920.101.158 al 31 de diciembre 2017 y positivos por ¢1.092.131.653 al 30 de junio 2017), como ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero. Al 30 de junio de 2018, el efecto acumulado de la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en Panamá, asciende a un monto de ¢2.898.815.480 (¢3.149.442.205 y ¢3.321.472.701 en diciembre y junio 2017 respectivamente).

El Plan de Cuentas de SUGEF vigente a partir del 1 de enero de 2008, establece que el efecto de la conversión de los estados financieros de las subsidiarias en el extranjero, se reconozca en la sección patrimonial de la cuenta “Ajuste por conversión de estados financieros”.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros que mantiene la Corporación, incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: cartera de créditos, inversiones en instrumentos financieros, cuentas por cobrar, depósitos con el público, obligaciones con entidades financieras y cuentas por pagar.

(i) *Clasificación*

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

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 instrumentos financieros

Los activos disponibles para la venta se reconocen en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. 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, según requerimiento del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. La excepción a lo anterior lo constituyen las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, las cuales se registran en los resultados del período.

Los activos mantenidos para negociar, en el momento de su adquisición e intención, se reconocen en el balance general consolidado bajo esa condición, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconocerá en el estado de resultados y de otro resultado integral consolidado.

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

(iii) Medición instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, el cual incluye los costos de transacción, con excepción de los instrumentos negociables.

Los instrumentos negociables y los activos disponibles para la venta, posterior al reconocimiento inicial se miden a su 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, las cuales se registran al costo amortizado, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. También se mantienen al costo las inversiones en fondos de inversión a la vista.

Cuando un activo financiero es adquirido con intereses acumulados, éstos se registrarán en una cuenta separada como productos acumulados por cobrar.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o 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 consolidados, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

El valor razonable de las subsidiarias locales se determina mediante la aplicación de una metodología de valoración de precios de mercado establecida por el Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPICA). La metodología descrita es aplicable para todos los títulos valores.

El valor razonable para BCT Bank International, S.A., es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando los precios independientes no están disponibles, los valores razonables se determinan usando técnicas de valuación con referencia a datos observables del mercado. Éstos incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

(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 y de otro resultado integral consolidado. 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 y de otro resultado integral consolidado.

(vi) Desreconocimiento

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la Corporación pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se desreconocen cuando se liquidan.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)**(vii) Compensación*

Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el balance general consolidado, siempre que la Corporación tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y tenga la intención de pagar la cantidad neta, o de realizar el activo y de forma simultánea proceder al pago del pasivo.

(viii) Deterioro de activos financieros

A la fecha del balance general consolidado, los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por la Corporación, a la fecha de cada balance general consolidado, para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro.

La pérdida por deterioro sobre esos activos, está medida como la diferencia entre su valor de registro y el valor presente de los flujos de efectivo, descontado a una tasa de interés efectiva. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados y de otro resultado integral consolidado. Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye y la disminución se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados y de otro resultado integral consolidado.

*(ix) Instrumentos específicos*Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden saldos de efectivo en caja, efectivo depositado con el Banco Central de Costa Rica, los depositados en otros bancos y las inversiones de alta liquidez y corto plazo con vencimientos originales de dos meses o menos cuando se compran.

Depósitos en cuentas a la vista – overnight

Los depósitos en las cuentas a la vista que al final del día se coloquen mediante la modalidad overnight, se mantienen en la cuenta de disponibilidades denominada “Entidades financieras del exterior”.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*Inversiones

Las inversiones que mantiene la Corporación con el objeto de recibir ganancias a corto plazo se clasifican como instrumentos para negociar. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial hasta que se realicen o se vendan.

La compra o venta de activos financieros por la vía ordinaria se reconoce por el método de la fecha de liquidación, fecha en que se entrega a cambio un activo de la entidad.

Las inversiones en operaciones de recompras no se valoran a precios de mercado, se presentan al valor del acuerdo original.

Cuando un activo financiero es adquirido con intereses acumulados, éstos se registrarán en una cuenta separada como productos por cobrar.

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

Los préstamos y anticipos originados por la Corporación, se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar.

Los préstamos y anticipos se presentan netos de estimaciones para reflejar los montos recuperables estimados.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

La Corporación, mantiene transacciones de valores vendidos bajo acuerdos de recompra a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo en el balance general consolidado, y se presenta al valor del acuerdo original. Los títulos 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 y de otro resultado integral consolidado y el interés acumulado por pagar se refleja en el balance general consolidado.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*Valores comprados bajo acuerdos de reventa

La Corporación mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de vender valores comprados es reflejada como un activo en el balance general consolidado, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés ganado es reflejado como ingreso por intereses en el estado de resultados integral consolidado y los productos por cobrar en el balance general consolidado.

(f) Valor razonable de los contratos a término de moneda extranjera

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos son determinados usando técnicas de valuación. Cuando las técnicas de valuación (por ejemplo, modelos) son usadas para determinar los valores razonables, ellas son validadas y revisadas periódicamente por personal calificado independiente del área que las creó. En la medida posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, áreas tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por parte de la Administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

(g) Cartera de crédito

Para la subsidiaria Banco BCT, S.A., la SUGEF define crédito como toda operación, bajo cualquier modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en instrumentos financieros, mediante la cual se asume un riesgo de crédito, ya sea que se provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, se adquiere derechos de cobro o se garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones como por ejemplo: préstamos, garantías otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito de utilización automática y créditos pendientes de desembolsar.

La cartera de crédito de la Corporación se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los créditos se calculan con base en el valor del principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos crédito cuyo capital o intereses mantengan atrasos superiores a 180 días, excepto en BCT Bank International, S.A. cuya política es no acumular intereses sobre aquellos prestamos cuyo

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

principal o intereses esté atrasado en más de 90 días, la recuperación o cobro de estos intereses se reconoce como ingresos en el momento de su cobro.

(h) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La estimación para créditos de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica de la cobrabilidad de la cartera de crédito y considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes y las garantías de los créditos.

Adicionalmente la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF conforme el Acuerdo SUGEF 1-05 y las constituidas según el acuerdo No.004-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, en el caso de BCT Bank International, S.A., los cuales incluyen parámetros tales como: historial de pago del deudor, calidad de garantías, morosidad, entre otros.

La Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP), pueden requerir montos mayores de estimación a los identificados en forma específica por las subsidiarias Banco BCT, S.A. y BCT Bank International, S.A., respectivamente.

La Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Al 30 de junio de 2018 y diciembre y junio 2017, para la subsidiaria Banco BCT, S.A., los incrementos en la estimación por incobrables, se incluyen en los registros de la contabilidad, previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 30 de junio de 2018 y diciembre y junio 2017, la estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general consolidado, en la cuenta de otros pasivos y el saldo asciende a ¢517.143.010, ¢326.032.374 y ¢346.418.367, respectivamente.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(i) Otras cuentas por cobrar

Su recuperabilidad se evalúa aplicando los criterios establecidos por la SUGEF, mediante el Acuerdo SUGEF 1-05. Se aplica la estimación indicada en la normativa de conformidad con el siguiente esquema:

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
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%

Las partidas que no tienen una fecha de vencimiento determinada se consideran exigibles desde su origen.

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo*i. Activos propios*

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran 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, 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 la Corporación asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios del bien arrendado, son clasificados como arrendamientos financieros.

Los inmuebles, 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)**iii. Desembolsos subsiguientes*

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de inmuebles, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado, incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de inmuebles, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados y de otro resultado integral consolidado como gastos a medida en que se incurren.

iv. Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan al estado de resultados y de otro resultado integral consolidado, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

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

*(k) Activos intangibles**i. Otros activos intangibles*

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

La amortización se carga a los resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de los programas de

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

cómputo, la vida estimada es de tres y cinco años y para licencias de software es de un año.

(l) 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 efectivo. 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 de la Corporación, consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 36 y 60 meses.

(m) Bienes realizables

Comprende los bienes que son propiedad de la Corporación, cuyo destino es su realización o venta. Por lo tanto, se incluyen los bienes adquiridos en recuperación de créditos, los bienes fuera del uso y otros 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, considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la pérdida del valor de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados del período. Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente y su registro contable debe realizarse en moneda nacional. Sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización. Las otras erogaciones relacionadas con bienes realizables se reconocen como gastos del período en el cual se incurrían.

La Administración de la Corporación, tiene la política de reconocer una estimación equivalente al 100% del valor del bien realizable, para aquellos bienes que no fueren vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de registro, según es requerido por la SUGEF para Banco BCT, S.A. los bienes realizables a partir del día de su adquisición deberá constituir la estimación gradualmente a

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el 100% de su valor contable al término de dos años.

BCT Bank International, S.A., considera la norma prudencial emitida por la Superintendencia que requiere a los bancos establecer una reserva patrimonial para bienes adjudicados en base al Acuerdo 3-2009. El acuerdo fija un plazo de venta del bien adjudicado de cinco (5) años, contado a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Público. Si transcurrido este plazo, BCT Bank International, S.A. no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si ha disminuido su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF. BCT Bank International, S.A. deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio a la cual se realizarán los siguientes traspasos con base en el valor del bien adjudicado: primer año, 10%; segundo año, 20%; tercer año, 35%; traspasos con base en el cuarto año, 15% y quinto año, 10%.

(n) Participación en otras empresas

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, la subsidiaria Banco BCT, S.A. no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el Artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el Artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica. Sin embargo, a través de su subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A., la Corporación tiene una inversión en acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., las cuales son requeridas por la Ley Reguladora del Mercado de Valores para operar como Puesto de Bolsa. Al 30 de junio de 2018, se mantiene reconocida la participación patrimonial en las compañías Balboa Bank & Trust Corp., Balboa Securities Corp., Pershore Investments, S.A., y Balboa Funds 1513, Inc., hasta tanto se reciba la autorización por parte del Regulador en Costa Rica para su consolidación en la Corporación.

(o) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general consolidado, 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 y de otro resultado integral consolidado para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

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 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 y de otro resultado integral consolidado o de patrimonio según sea el caso.

(p) Provisiones

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

(q) Prestaciones sociales

i. Obligaciones por pensión

Planes de aportaciones definidas: la legislación laboral costarricense establece que un 3% de los salarios pagados debe ser aportado a fondos de pensiones administrados por operadoras de pensiones complementarias independientes. La Corporación, no tiene ninguna obligación adicional por la administración de dichos aportes, ni por los activos del fondo. Las contribuciones son reconocidas como gastos al momento en que se realizan.

ii. Beneficios por terminación

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa. La legislación indica el pago de 7 días de salario para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que cuenten con más de un año de trabajo continuo corresponderá entre 19,5 días y 22 días de salario según los años

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

que acumule, todo esto de acuerdo con lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

En febrero de 2000 se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”; esta Ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

De acuerdo con esa Ley, todo patrono público o privado, aporta un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual es recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) desde que inició el sistema, y los respectivos aportes son trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

Para las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica, sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados de Corporación BCT y Afines (ASOBCT), el equivalente al 5,33% de los salarios devengados durante el año. Adicionalmente, destina un 1,5% como aporte al Fondo de Capitalización Laboral y un 1,5% al Fondo de Pensiones Complementarias de cada empleado, según lo establece la Ley de Protección al Trabajador, la cual entró en vigencia en febrero del año 2000.

Para la subsidiaria domiciliada en Panamá, con fundamento en la Ley 44 del 12 de agosto de 1995, indica que las empresas privadas establecerán un fondo de cesantía para pagar al trabajador contratado por tiempo indefinido, al cesar la relación de trabajo, la prima de antigüedad y la indemnización por despido injustificado o renuncia justificada. El empleador cotizará trimestralmente la cuota parte relativa a la prima de antigüedad del trabajador y el 5% de la cuota parte mensual de la indemnización a que puede tener derecho el trabajador. De acuerdo con el Código de Trabajo los factores para el cálculo del fondo de cesantía son 1,923% prima de antigüedad y 0,327% indemnización.

(r) Cuentas por pagar y otros pasivos

Las cuentas por pagar y los otros pasivos se registran al costo amortizado.

(s) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Corporación y sus subsidiarias de carácter no bancario costarricenses, asignan el 5% de la utilidad para la

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital. Banco BCT, S.A., según la legislación bancaria vigente, asigna el 10% de esa utilidad para la constitución de dicha reserva. BCT Bank International, S.A., de conformidad con las leyes de la República de Panamá, no requiere la constitución de reservas.

(t) Otras reservas estatutarias

Para efectos regulatorios de Panamá, la subsidiaria BCT Bank International, S.A deberá crear una reserva de bienes adjudicados de utilidades, mediante la apropiación siguiente:

Primer año	10%
Segundo año	20%
Tercer año	35%
Cuarto año	15%
Quinto año	10%

Según el Acuerdo No.004-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, indica que las entidades bancarias deben establecer una provisión dinámica que consiste en una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

A continuación el detalle de las reservas legales establecidas por la Compañía.

		30 de Junio	31 de Diciembre	30 de Junio
		2018	2017	2017
Reserva legal	¢	4,209,106,599	4,000,203,216	3,484,223,475
Reserva bienes adjudicados		1,021,017,161	1,231,522,885	1,351,764,343
Reserva dinámica		4,259,333,079	4,257,905,034	3,480,997,622
	¢	<u>9,489,456,838</u>	<u>9,489,631,135</u>	<u>8,316,985,440</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(u) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización o conforme el activo se deprecia. 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 los resultados acumulados de ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados integral consolidado.

(v) Impuesto sobre la renta

Se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta. De resultar algún impuesto originado de ese cálculo, se reconoce en los resultados del período y se acredita a una cuenta pasiva del balance general consolidado.

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 y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ii. Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se registra de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales 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 temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo por impuesto sobre la renta diferido representa una diferencia temporal gravable, y un activo por impuesto sobre la renta diferido representa una diferencia temporal deducible.

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(w) Información de segmentos

Un segmento de negocios es un componente distinguible dentro de la Corporación, que se encarga de proporcionar un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios relacionados dentro de un entorno económico en particular, y que está sujeto a riesgos y beneficios que son diferentes de los otros segmentos del negocio.

(x) 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.

(y) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos, partidas de resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros consolidados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de: la estimación para posibles préstamos incobrables, la estimación para bienes realizables, la estimación para cuentas por cobrar, las provisiones y los valores razonables de los instrumentos financieros.

(z) Reconocimientos de ingresos y gastos*i. Ingreso por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados y de otro resultado integral consolidado sobre la base de devengado. 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 que se originan por servicios que presta la Corporación se registran durante el período de tiempo en que se brinda el servicio. La subsidiaria Banco BCT, S.A. difiere el 100% de las comisiones por el otorgamiento de

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

créditos en el plazo de las operaciones formalizadas. En la subsidiaria BCT Bank International, S.A., las comisiones sobre préstamos y otras transacciones financieras a mediano plazo y largo plazo son diferidas y amortizadas como ingresos, utilizando el método de tasa de interés efectivo durante la vigencia de la operación.

iii. Ingreso neto sobre instrumentos financieros

El ingreso neto sobre valores negociables 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 resultados y de otro resultado integral consolidado en la fecha que los dividendos son declarados. El ingreso por inversiones en acciones es reconocido como dividendo sobre la base de devengado.

v. Ingresos por cambio y arbitraje de divisas

Los ingresos por cambio y arbitraje de divisas corresponden a ingresos por compra y venta de monedas, obteniéndose un ingreso por diferencias en tipos de cambio. Se reconocen en el estado consolidado de resultados cuando se brinda el servicio.

vi. Gastos por arrendamientos operativos

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

(aa) Participaciones sobre la utilidad de Banco BCT, S.A.

El artículo 20, inciso a) de la Ley N° 6041 del 18 de enero de 1977, interpretado en forma auténtica por el artículo único de la Ley N° 6319 del 10 de abril de 1979, establece que los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, que obtuvieren utilidades netas, deben contribuir necesariamente a formar los recursos de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE), con el 5% de dichas utilidades.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

De acuerdo con el Plan de Cuentas para Entidades Financieras de la SUGEF, las participaciones sobre la utilidad neta del semestre correspondientes a CONAPE, se registran como gastos en el estado de resultados y de otro resultado integral consolidado. El gasto correspondiente a CONAPE, se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		<u>Junio 2018.</u>	<u>Diciembre 2017.</u>	<u>Junio 2017.</u>
Disponibilidades	¢	<u>31,885,782,730</u>	<u>31,465,245,610</u>	<u>31,652,269,588</u>
Inversiones		<u>10,219,978,957</u>	<u>19,426,396,080</u>	<u>8,443,815,011</u>
Cartera de créditos		<u>5,473,678,597</u>	<u>5,828,640,400</u>	<u>5,800,898,582</u>
Otros activos	¢	<u>52,526,495</u>	<u>27,582,318</u>	<u>25,558,593</u>

Al 30 de junio de 2018, para la subsidiaria Banco BCT, S.A., el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica, según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco. Al 30 de junio 2018, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢31.399.446.400 (¢31.245.533.263 y ¢31.521.766.192 a diciembre y junio de 2017).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		Junio 2018	Diciembre 2017	Junio 2017
Activos:				
Créditos	¢	10,042,691,206	10,184,336,972	10,464,695,615
Productos y Cuentas por cobrar		40,258,102	49,075,126	24,720,641
Participaciones en el capital de otras empresas		7,673,823,118	-	-
Total activos	¢	<u>17,756,772,425</u>	<u>10,233,412,098</u>	<u>10,489,416,256</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el Público		22,624,925,442	30,022,387,303	28,364,014,471
Obligaciones Financieras		244,177,221	33,151,588	2,600,000
Otras cuentas por pagar		577,457	47,687,743	39,772,725
Total pasivos	¢	<u>22,869,680,120</u>	<u>30,103,226,635</u>	<u>28,406,387,196</u>
Ingresos:				
Ingresos financieros	¢	236,704,078	651,279,211	69,716,078
Ingresos operativos		1,582,778	-	32,900,118
Otros Ingresos		-	926,866	1,431,430,782
Total Ingresos	¢	<u>238,286,856</u>	<u>652,206,077</u>	<u>1,534,046,978</u>
Gastos:				
Gastos financieros	¢	325,620,766	573,934,536	302,309,699
Gastos operativos		116,990,321	122,326	50,860,265
Otros gastos		257,581,709	456,513,469	141,509,269
Total Gastos	¢	<u>700,192,797</u>	<u>1,030,570,331</u>	<u>494,679,234</u>

Al 30 de junio de 2018 y a diciembre y junio del 2017, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos se muestra como parte de la línea de gastos administrativos.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación:

		<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Efectivo en bóveda	¢	9,111,039,509	7,198,883,752	3,892,619,807
Banco Central de Costa Rica		31,412,898,000	33,889,737,062	34,817,562,742
Entidades financieras del país		807,218,270	3,722,837,702	455,868,701
Entidades financieras del exterior		51,872,956,334	25,337,541,147	31,690,663,307
Documentos de cobro inmediato		2,296,940,442	310,726,986	745,568,008
Disponibilidades restringidas		<u>486,336,329</u>	<u>219,712,347</u>	<u>130,503,395</u>
Total	¢	<u>95,987,388,885</u>	<u>70,679,438,997</u>	<u>71,732,785,960</u>

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo se integra de la siguiente manera:

		<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Disponibilidades		95,987,388,885	70,679,438,997	71,732,785,960
Inversiones y depósitos altamente líquidas		<u>15,732,620,515</u>	<u>15,448,882,423</u>	<u>42,961,107,701</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo	¢	<u><u>111,720,009,400</u></u>	<u><u>86,128,321,420</u></u>	<u><u>114,693,893,662</u></u>

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan a continuación:

		<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Mantenidas para negociar	¢	11,228,044,915	7,378,262,423	33,347,667,701
Disponibles para la venta		50,057,478,497	57,558,774,602	40,111,543,630
Mantenidos hasta el vencimiento		16,047,906,892	3,951,192,120	4,406,381,106
Instrumentos Financieros Restringidos		10,219,978,957	19,383,146,080	8,443,815,011
Instrumentos Financieros Derivados		-	-	12,590,458
Productos por Cobrar		205,678,818	257,021,120	145,970,011
Estimación por deterioro de Instrumentos		<u>(1,308,212)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	¢	<u><u>87,757,779,867</u></u>	<u><u>88,528,396,346</u></u>	<u><u>86,467,967,918</u></u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 30 de junio de 2018, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 7,87% y 4,42% anual (entre 3,75% y 7,36% anual en diciembre de 2017 y 0,75% y 8,74% en junio 2017) para los títulos en colones; y entre 0,19% y 5,04% anual para los títulos en US dólares (entre 3,00% y 5,06% anual en diciembre de 2017 y 0,04% y 5,06% en junio 2017).

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
<u>Mantenidas para Negociar</u>			
<i>Emisores del país</i>			
Gobierno	¢ 5,861,387,351	7,378,262,423	33,347,667,701
Bancos privados	5,366,657,552		
	<u>11,228,044,903</u>	<u>7,378,262,423</u>	<u>33,347,667,701</u>
	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
<u>Disponibles para la Venta</u>			
<i>Emisores del país</i>			
Gobierno	¢ 11,318,592,750	24,156,599,244	14,518,090,107
Bancos del Estado	5,188,381,781	14,823,344,062	12,357,210,287
Bancos privados	12,681,065,301	6,872,730,799	17,483,736,292
Banco Central de Costa Rica	5,635,576,927	-	1,624,434,384
Emisores privados	-	10,555,837,943	29,986,598
Otras	9,981,277,813	526,834,957	2,833,432,165
	¢ <u>44,804,894,573</u>	<u>56,935,347,005</u>	<u>48,846,889,833</u>
<i>Emisores del exterior</i>			
Gobierno	15,472,562,892	20,006,573,497	-
Bancos privados	-	3,951,192,302	4,127,440,372
	¢ <u>15,472,562,892</u>	<u>23,957,765,799</u>	<u>4,127,440,372</u>
Total Disponibles para la venta	¢ <u>60,277,457,465</u>	<u>80,893,112,804</u>	<u>52,974,330,205</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*Mantenidos hasta el vencimiento

Emisores privados del país	1,971,786,829	-	-
Emisores privados del extranjero	14,076,120,064		
	<u>¢ 16,047,906,893</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Estimación por incobrabilidad de Inversiones	(1,308,212)		
Productos por Cobrar	<u>205,678,818</u>	<u>257,021,119</u>	<u>145,970,012</u>
Total Inversiones por Emisor	<u>¢ 87,757,779,867</u>	<u>88,528,396,346</u>	<u>86,467,967,918</u>

Al 30 de junio de 2018, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta, se generó una ganancia realizada, neta de impuesto sobre la renta diferido, por un monto de ¢235.066.096 (ganancia realizada por ¢63.594.272 en diciembre 2017 y pérdida no realizada por ¢6.862.484 en junio 2017). De esta forma, al 30 de junio de 2018, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es pérdida no realizada, la cual asciende a la suma de ¢1.383.299.999 (¢1.618.366.094 en diciembre de 2017 y ¢70.534.744 en junio 2017).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(6) Cartera de crédito(a) Cartera de crédito por sector

La cartera de crédito segregada por sector se detalla como sigue:

		<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Agricultura, ganadería y caza	¢	67,867,788,680	78,253,431,696	68,525,845,266
Pesca y acuicultura		6,619,458,022	7,271,875,635	8,171,871,432
Explotación de minas y canteras		799,433,678	958,362,223	1,228,982,868
Industria Manufacturera		63,477,998,169	67,319,594,309	63,539,704,851
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua		10,010,891,486	10,463,277,785	11,635,779,469
Construcción, compra y reparación de inmuebles		80,571,321,311	76,024,844,659	74,736,854,941
Comercio		105,384,357,793	122,997,428,950	135,544,742,285
Hotel y restaurante		6,934,784,932	6,516,228,222	5,483,996,164
Transporte		22,196,672,936	23,812,020,122	24,157,577,789
Actividad financiera y bursátil		40,006,521,524	42,545,067,954	46,284,697,603
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		37,324,939,540	33,755,315,116	31,497,923,482
Enseñanza (El deudor ofrece este servicio)		6,700,611,429	3,797,853,005	4,029,560,808
Servicios (El deudor ofrece este servicio)		62,968,245,925	80,265,690,674	77,019,730,197
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)		5,986,178,932	7,536,767,103	7,647,090,654
Otras actividades del sector privado no financiero		10,604,363,055	39,407,782	44,377,486
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas		7,809,899,221	4,868,843,074	8,034,251,204
Préstamos a la Banca Estatal		5,473,678,597	5,828,640,400	5,800,898,582
		<u>540,737,145,232</u>	<u>572,254,648,710</u>	<u>573,383,885,080</u>
Estimación para incobrables		(9,985,809,138)	(8,533,025,080)	(6,712,449,398)
Productos por Cobrar		<u>2,363,169,161</u>	<u>2,397,297,760</u>	<u>2,122,271,811</u>
	¢	<u><u>533,114,505,254</u></u>	<u><u>566,118,921,389</u></u>	<u><u>568,793,707,494</u></u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 30 de junio de 2018, la subsidiaria Banco BCT, S.A. mantiene depósitos restringidos en Bancos del Estado por la suma de ¢5.473.678.597 (¢5.828.640.400 y ¢5.800.898.582 a diciembre y junio de 2017 respectivamente) en cumplimiento del artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional (véase nota 2).

Al 30 de junio de 2018, las tasas de interés que devengan los créditos oscilan entre 4,00% y 19,45% (entre 4,00% y 19,90% anual en diciembre y entre 4,00% y 19,50% en junio de 2017) para las operaciones en colones, y entre 2,00% y 15,25% anual para las operaciones en US dólares (entre 1,75% y 13,50% anual en diciembre de 2017 y entre 2,00% y 11,50% anual en junio 2017).

Al 30 de junio de 2018, las tasas de interés anual que devengaban las tarjetas de crédito oscilaban entre 32,00% y 47,45% (32,00% y 47,45% anual en diciembre 2017 y 32,00% y 50,40% en junio de 2017) para los saldos en colones, y entre 21,00% y 32,45% (21,00% y 32,45% anual en diciembre 2017 y 21,00% y 33,60% en junio de 2017) para los saldos en US dólares.

(b) Arrendamientos financieros

El saldo de arrendamientos financieros se conforma de la siguiente forma:

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢ 7,392,318,731	6,055,339,105	6,418,453,523
Ingresos por intereses no devengados	<u>(1,477,973,466)</u>	<u>(1,171,098,907)</u>	<u>(1,219,550,010)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>¢ 5,914,345,265</u>	<u>4,884,240,198</u>	<u>5,198,903,513</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)

El detalle de las recuperaciones de los arrendamientos financieros es como sigue:

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:			
A menos de 1 año	¢ 169,083,087	257,671,657	1,662,726,708
De 1 a 5 años	<u>5,745,262,178</u>	<u>4,626,568,541</u>	<u>3,557,846,789</u>
	<u>¢ 5,914,345,265</u>	<u>4,884,240,198</u>	<u>5,220,573,496</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto:			
A menos de 1 año	¢ 282,318,401	376,511,076	2,044,245,541
De 1 a 5 años	<u>7,110,000,330</u>	<u>5,678,828,029</u>	<u>4,374,207,982</u>
	<u>¢ 7,392,318,731</u>	<u>6,055,339,105</u>	<u>6,418,453,523</u>

(c) Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Al día	¢ 515,649,632,040	553,006,351,315	558,087,317,131
De 1-30 días	8,509,910,880	11,834,371,264	7,777,200,361
De 31-60 días	6,534,099,803	610,349,104	1,353,475,838
De 61-90 días	1,491,182,113	1,745,602,072	67,485,411
De 91-120 días	699,087,524	19,286,602	233,588,584
De 121-180 días	4,440,395,591	168,011,580	1,014,289,632
Más de 180 días	29,492,619	14,989,450	-
Cobro judicial	<u>3,383,344,662</u>	<u>4,855,687,323</u>	<u>4,850,528,123</u>
	<u>¢ 540,737,145,232</u>	<u>572,254,648,710</u>	<u>573,383,885,080</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(d) Cartera de crédito por origen

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Cartera de crédito originada por la Corporación	¢ <u>540,737,145,232</u>	<u>572,254,648,710</u>	<u>573,383,885,080</u>
	¢ <u>540,737,145,232</u>	<u>572,254,648,710</u>	<u>573,383,885,080</u>

(e) Cartera de crédito morosos y vencidos

Los créditos 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:

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Préstamos en estado de no acumulación de intereses 37 operaciones	¢ <u>3,412,837,281</u>	<u>4,852,577,552</u>	<u>6,051,186,082</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>17,053,123,994</u>	<u>9,540,032,519</u>	<u>164,325,416</u>
Cobro judicial, corresponde a 22 operaciones, 0,63% de la cartera	¢ <u>3,383,344,662</u>	<u>4,855,687,323</u>	<u>4,850,528,123</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>286,200,473</u>	<u>235,391,441</u>	<u>179,982,803</u>

Los intereses dejados de percibir por los préstamos bajo la categoría de no acumulación de intereses no se encuentran en mora.

La Corporación, clasifica como vencidos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o intereses por un día después de la fecha acordada, y morosos aquellos con atrasos de 30 días después del vencimiento de dichos pagos; para BCT Bank International, S.A., clasifica como pre-mora aquellos préstamos que se encuentran entre uno y treinta días, morosos aquellos con atrasos de 31 a 60 días y vencidos mayores de 61 días.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)

(f) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

		<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Saldo al inicio del trimestre	¢	8,312,355,999	9,621,951,083	9,756,352,897
Más:				
Gasto del año por evaluación de la cartera		8,580,888,046	5,267,758,327	2,637,749,924
Efecto de la conversión de la estimación		(18,618,047)	-	67,108,480
Ajuste estimación estructural		(307,978,532)	-	-
Saldo Estimación Cartera Tarjetas BCT, S.A.		173,854,593	-	-
Menos:				
Cancelación de créditos		6,754,692,920	5,520,320,269	5,647,546,313
Reversiones		-	836,364,060	90,581,597
Efecto de la conversión de la estimación		-	-	10,633,994
Saldo al final del trimestre	¢	<u>9,985,809,138</u>	<u>8,533,025,081</u>	<u>6,712,449,398</u>

La Administración considera adecuado el saldo de la estimación para la cartera de créditos dudosos, basado en su evaluación de la potencialidad de cobro de la cartera y las garantías existentes.

(7) Bienes realizables

Los bienes realizables se presentan netos de la estimación por deterioro, tal como se detalla a continuación:

		<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Bienes muebles	¢	802,106,201	284,058,594	40,810,977
Bienes inmuebles		3,779,379,548	3,766,904,834	2,506,398,609
Estimación para valuación de bienes realizables		(986,268,453)	(740,967,220)	(552,832,391)
	¢	<u>3,595,217,296</u>	<u>3,309,996,208</u>	<u>1,994,377,194</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

El movimiento de la estimación por deterioro de bienes realizables, es como sigue:

	Junio 2018	Diciembre 2017	Junio 2017
Saldo al inicio del trimestre	¢ 739,844,768	427,107,779	527,120,015
Incrementos en la estimación	250,200,186	367,316,032	25,712,376
Liquidación de bienes realizables	(3,776,502)	(54,456,591)	-
Saldo al final del trimestre	¢ 986,268,453	739,967,220	552,832,391

(8) Participaciones en el capital de otras empresas

Las participaciones en el capital de otras empresas se detallan a continuación:

	Junio 2018.	Diciembre 2017.	Junio 2017.
Bolsa Nacional de Valores	¢ 15,690,000	15,690,000	15,690,000
Balboa Bank Trust ME	6,808,408,608	6,654,519,287	-
Balboa Securities Corp.ME	648,431,403	624,995,803	-
Balboa Funds ME	14,086,000	14,161,066	-
Pershore Investment ME	202,897,150	205,754,603	-
Otras	850,000	850,000	850,000
	¢ 7,690,363,160	7,515,970,759	16,540,000

La subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A., adquirió originalmente acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., cuyo costo original fue de ¢15.690.000.

Al 30 de junio de 2018 y diciembre y junio 2017, debido a dividendos en acciones que ha entregado la Bolsa Nacional de Valores, S.A. el número de acciones asciende a 18.698.342, los cuales tienen un valor nominal de ¢10 cada una.

Las acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., son requeridas por la Ley Reguladora de Mercado de Valores para operar como Puesto de Bolsa; las cuales se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas acciones fueron desinscritas de oferta pública, por lo cual no existe cotización de mercado.

Las subsidiarias Balboa Bank & Trust Corp., Balboa Securities Corp., Pershore Investments, S.A., y Balboa Funds 1513, Inc., son 100% propiedad de la Corporación; sin embargo, estas subsidiarias no son parte de los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2018, debido a que se encuentra pendiente la autorización del Regulador en Costa Rica, para que sus cifras sean consolidadas en la Corporación. (Véase nota 35).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(9) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 30 de junio de 2018, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total Junio
<u>Costo:</u>					
Saldos a Diciembre 2017	1,927,418,164	5,550,255,076	4,151,938,841	167,335,784	11,796,947,865
Adiciones	-	-	252,287,690	-	252,287,690
Retiros	-	-	(363,867)	(12,158,415)	(12,522,283)
Ajuste por Conversión	-	(14,239,930)	43,456,042	11,463,959	40,680,071
Saldos a Junio 2018	1,927,418,164	5,536,015,146	4,447,318,705	166,641,328	12,077,393,343
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos a Diciembre 2017	-	682,875,392	2,509,672,726	66,228,327	3,258,776,444
Gasto por depreciación	-	62,589,836	245,362,472	14,000,871	321,953,179
Pérdida por deterioro	-	-	(5,008,759)	-	(5,008,759)
Ajuste por Conversión	-	(937,183)	(5,169,068)	(383,555)	(6,489,807)
Saldos a Junio 2018	-	744,528,045	2,744,857,370	79,845,642	3,569,231,057
<u>Saldos , netos:</u>					
Diciembre 2017.	1,927,418,164	4,867,379,685	1,642,266,115	101,107,458	8,538,171,421
Junio 2018.	1,927,418,164	4,791,487,102	1,702,461,336	86,795,686	8,508,162,287

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 31 de diciembre de 2017, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total Diciembre
<u>Costo:</u>						
Saldos a Diciembre 2016	¢	1,927,418,164	5,387,260,441	3,727,812,844	180,468,216	11,222,959,664
Adiciones		-	-	714,036,610	89,968,507	804,005,117
Retiros		-	-	(165,735,017)	(105,468,345)	(271,203,362)
Efecto por Conversión		-	162,994,635	(124,175,596)	2,367,407	41,186,446
Saldos a Diciembre 2017	¢	1,927,418,164	5,550,255,076	4,151,938,841	167,335,784	11,796,947,865
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldos a Diciembre 2016	¢	-	553,715,230	2,300,881,260	107,214,980	2,961,811,470
Gasto por depreciación		-	125,085,304	463,389,397	32,300,088	620,774,789
Pérdida por deterioro		-	-	(142,999,295)	(79,590,181)	(222,589,476)
Efecto por Conversión	¢	-	4,074,860	(111,598,637)	6,303,440	(101,220,337)
Saldos a Diciembre 2017		-	682,875,394	2,509,672,726	66,228,327	3,258,776,446
Saldos , netos:						
Diciembre 2016.	¢	1,927,418,164	4,833,545,212	1,426,931,584	73,253,236	8,261,148,194
Diciembre 2017.	¢	1,927,418,164	4,867,379,682	1,642,266,115	101,107,458	8,538,171,419

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 30 de junio de 2017, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total Junio
<u>Costo:</u>						
Saldos a Diciembre 2016	¢	1,927,418,164	5,387,260,441	3,822,616,660	180,468,216	11,317,763,481
Adiciones		-	-	231,329,999	77,748,557	309,078,556
Retiros		-	-	(21,069,514)	(47,209,119)	(68,278,633)
Mejoras a la propiedad		-	-	(160,305,233)	-	(160,305,233)
Efecto por Conversión		-	166,196,230	-	2,545,745	168,741,975
Saldos a Junio 2017	¢	1,927,418,164	5,553,456,671	3,872,571,912	213,553,399	11,567,000,146
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldos a Diciembre 2016	¢	-	568,070,066	2,366,362,956	108,009,615	3,042,442,637
Gasto por depreciación		-	52,382,737	155,693,285	15,606,411	223,682,433
Retiros		-	-	(128,981,878)	-	(128,981,878)
Pérdida por deterioro		-	-	(55,311)	(45,950,753)	(46,006,064)
Efecto por Conversión		-	-	-	6,260,157	6,260,157
Saldos a Junio 2017	¢	-	620,452,803	2,393,019,051	83,925,430	3,097,397,285
Saldos , netos:						
Diciembre 2016.	¢	1,927,418,164	4,819,190,375	1,456,253,705	72,458,601	8,275,320,844
Junio 2017.	¢	1,927,418,164	4,933,003,868	1,479,552,861	129,627,969	8,469,602,862

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)

(10) Activos intangibles

Los activos intangibles netos se detallan como sigue:

		<u>Junio 2018.</u>	<u>Diciembre 2017.</u>	<u>Junio 2017.</u>
<u>Costo:</u>				
Saldos al inicio del periodo	¢	5,790,595,599	4,422,698,533	4,532,402,078
Adiciones		716,707,228	1,483,614,610	550,613,423
Retiros		(70,309,176)	(129,862,676)	(318,846)
Ajuste por Conversión		(8,842,424)	38,588,378	-
Saldos al final del Periodo	¢	<u>6,428,151,227</u>	<u>5,815,038,845</u>	<u>5,082,696,655</u>
<u>Amortización acumulada:</u>				
Saldos al inicio del periodo		4,998,639,921	3,848,599,469	3,951,847,272
Gasto por amortización		475,139,201	1,152,933,307	464,662,149
Retiros		-	(595,852)	-
Ajuste por Conversión		(8,687,874)	41,954,243	-
Saldos al final del Periodo	¢	<u>5,465,091,249</u>	<u>5,042,891,167</u>	<u>4,416,509,421</u>
Saldos, netos:				
Saldos al inicio del Periodo	¢	<u>791,955,678</u>	<u>574,099,064</u>	<u>580,554,807</u>
Saldos al final del Periodo	¢	<u>963,059,978</u>	<u>772,147,678</u>	<u>666,187,235</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(11) Obligaciones con el público(a) Por monto

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

		Junio 2018	Diciembre 2017	Junio 2017
A la vista	¢	195,817,190,733	186,339,044,046	192,638,930,054
A plazo		392,801,900,474	397,518,913,788	401,307,714,708
Otras obligaciones		1,935,004,044	823,816,517	1,048,356,159
Recompras		510,387,262	1,171,152,609	1,048,945,551
Cargos por pagar		2,169,302,460	2,009,421,115	1,702,898,587
	¢	<u>593,233,784,973</u>	<u>587,862,348,076</u>	<u>597,746,845,058</u>

Al 30 de junio 2018 y diciembre y junio de 2017, la Corporación, no mantiene obligaciones a plazo o a la vista con otros bancos, con entidades estatales e inactivas.

Al 30 de junio de 2018, las cuentas corrientes de la subsidiaria Banco BCT, S.A. denominadas en colones devengan una tasa de interés del 1,00% anual (1,00% para el 2017) a partir de un saldo de ¢1.000.000, y las cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés del 0,10% anual sobre saldos completos (0,10% para el 2017) a partir de un saldo de US\$2.500.

Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de inversión en colones y US dólares. Al 30 de junio de 2018, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3,55% y 7,10% (entre 3,55% y 7,10% anual en el 2017) y aquellos denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 0,45% y 3,50% (entre 0,45% y 3,50% anual en el 2017).

Al 30 de junio del 2018, la subsidiaria BCT Bank International, S.A., mantenía depósitos a la vista en US dólares, los cuales devengaban una tasa de interés del 0,01% y 2,50% anual (0,01% y 2,50% anual en el 2017), y depósitos a plazo en US dólares, los cuales devengan tasas de interés que oscilaban entre 0,08% y 13% anual (entre 0,12% y 13,00% anual en el 2017).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Las subsidiarias Banco BCT, S.A. y BCT Bank International, S.A., mantienen depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 de junio de 2018, el saldo de esos depósitos a plazo mantenidos en garantía asciende a un monto de ¢11.130.338.078 y ¢138.706.144.296 (¢12.017.362.773 y ¢161.500.859.093, respectivamente, al 30 de junio de 2017).

Al 30 de junio de 2018 y 2017, las subsidiarias de la Corporación, no mantienen depósitos inactivos, con entidades estatales o con otros bancos.

(b) Por número de clientes

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

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Cuentas Corrientes con el Público	16,196	15,505	13,653
Certificados de Depósitos a Plazo con el Público	1,919	1,867	1,882

(12) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Obligaciones con entidades financieras	¢ 669,762,038	15,527,853,629	1,154,759,314
Obligaciones por cartas de crédito	7,809,899,283	5,424,271,574	8,034,251,267
Captaciones a plazo de entidades financieras	10,599,370,293	5,362,201,863	6,730,366,159
<i>Préstamos por pagar:</i>			
Obligaciones por recursos tomados del mercado	-	1,359,408,000	1,200,000,000
Entidades financieras del exterior	23,698,712,068	25,694,402,019	34,275,703,766
Cargos por pagar	305,562,719	294,973,491	333,014,273
	<u>¢ 43,083,306,401</u>	<u>53,663,110,576</u>	<u>51,728,094,780</u>

Al 30 de junio de 2018, los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 2,74% y 8,75% anual (entre 1,91% y 6,06% anual en diciembre 2017 y entre 1,63% y 6,02% anual en junio 2017).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)

(a) Vencimiento de crédito por pagar

El vencimiento de los créditos por pagar a entidades financieras se detalla como sigue:

		<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Menos de un año	¢	8,551,079,332	8,213,055,856	8,846,515,255
De uno a dos años		-	-	5,670,900,000
De dos a cinco años		13,710,948,147	15,956,825,090	11,430,803,664
Más de cinco años		<u>1,436,684,588</u>	<u>1,524,521,073</u>	<u>8,327,484,847</u>
Total	¢	<u><u>23,698,712,068</u></u>	<u><u>25,694,402,019</u></u>	<u><u>34,275,703,766</u></u>

(13) Obligaciones por pactos de recompra de valores

Al 30 de junio de 2018 y 2017, no existen obligaciones por pactos de recompra de valores, ni se reportan operaciones de reventas.

(14) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Corporación y sus subsidiarias domiciliadas en Costa Rica, deben presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

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

		<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	1,068,559,334	1,731,183,351	973,496,977
Participaciones sobre la utilidad		156,677,944	317,153,009	204,636,014
Disminución de Impuesto sobre renta		<u>(7,375,134)</u>	<u>(26,593,713)</u>	<u>(6,945,557)</u>
		<u><u>1,217,862,145</u></u>	<u><u>2,021,742,647</u></u>	<u><u>1,171,187,434</u></u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(15) Patrimonio(a) Capital social

Al 30 de Junio de 2018, diciembre y junio 2017 el capital social de la Corporación es por ¢45.000.000.000 y está conformado por 6.000.000.000 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢7,50 cada una.

(b) Dividendos

El 20 de marzo de 2018, la Asamblea de Accionistas acordó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de ¢3.300.000.000, correspondiente a dividendos en efectivo a razón de cuarenta céntimos por cada acción en circulación.

El 13 de marzo de 2017, la Asamblea de Accionistas acordó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de ¢2.400.000.000, correspondiente a dividendos en efectivo a razón de cuarenta céntimos por cada acción en circulación.

(c) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

(d) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

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

(16) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y se detalla como sigue:

		Junio 2018	Diciembre 2017	Junio 2017
Utilidad neta	¢	3,505,232,009	16,567,903,084	3,940,819,142
Utilidad neta disponible		3,505,232,009	15,743,123,396	3,940,819,142
Cantidad promedio de acciones comunes		6,000,000,000	6,000,000,000	6,000,000,000
Utilidad neta por acción básica	¢	0.58	2.62	0.66

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(17) Cuentas contingentes

La Corporación, mantiene compromisos y contingencias fuera de los balances generales, con riesgo crediticio, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez, los cuales se detallan como sigue:

	Junio 2018	Diciembre 2017	Junio 2017
Garantías de participación y cumplimiento	44,528,664,412	45,397,599,972	51,916,661,904
Cartas de crédito emitidas	8,065,516,747	7,000,658,055	8,132,802,458
Lineas de credito para sobregiros en cuenta corriente	9,639,020,417	431,642,000	5,612,337,500
Otras obligaciones por garantías	35,149,306,630	33,725,604,474	45,464,362,251
	<u>¢ 97,382,508,206</u>	<u>86,555,504,501</u>	<u>111,126,164,113</u>

(18) Activos de los fideicomisos

La Corporación, provee servicios de Fiduciario, en los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, por lo cual percibe una comisión. La Corporación, no reconoce en sus estados financieros consolidados esos activos y pasivos; y no está expuesta a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos.

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

	Junio 2018	Diciembre 2017	Junio 2017
Efectivo	¢ 22,260,799,137	16,678,913,187	18,779,454,018
Inversiones	26,865,021,482	28,689,014,289	28,008,251,824
Cartera de créditos	52,680,931,367	49,621,267,731	45,194,923,213
Otras cuentas por cobrar	476,055,167	502,391,918	431,918,181
Bienes realizables	1,180,069,390	1,186,310,705	1,187,713,954
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	10,137,487,233	16,184,475,778	19,672,254,968
Bienes de uso	48,648,738,842	50,292,314,297	51,545,506,180
Otros activos	2,656,641,953	2,656,641,954	2,656,641,954
Total activos	164,905,744,571	165,811,329,858	167,476,664,291
Pasivos	635,399,744	855,290,925	635,726,832
Patrimonio	<u>¢ 164,270,344,827</u>	<u>164,956,038,933</u>	<u>166,840,937,459</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)

(19) Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden por cuenta propia deudora se detallan como sigue:

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
<u>Cuentas de Orden por cuenta propia deudoras</u>			
Valores recibidos en garantía	¢ 704,404,653,862	827,027,292,349	689,702,993,112
Valores recibidos en custodia	508,613,295,458	503,816,894,088	503,995,767,024
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	80,108,094,410	86,567,500,577	99,781,116,452
Cuentas castigadas	10,189,138,698	8,880,577,610	9,245,726,729
Valores emitidos por colocar	472,162,720	5,674,659,960	12,480,301,420
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	39,538,688,984	37,218,994,302	27,777,575,525
Productos en suspenso	286,200,473	235,391,441	179,982,803
Gastos financieros no deducibles	29,398,886	131,414,186	40,413,307
Ingresos financieros no gravables	673,734,113	1,603,248,913	968,282,298
Cobranzas de Importación	134,503,362,224	78,421,305,857	58,783,128,242
	¢ <u>1,478,818,729,827</u>	<u>1,549,577,279,283</u>	<u>1,402,955,286,912</u>

Las otras cuentas de orden por cuenta de terceros deudora se detallan como sigue:

	<u>Junio 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Junio 2017</u>
<u>Cuentas de Orden por cuenta terceros deudoras</u>			
Administración de comisiones de confianza	130,538,894	178,699,492	178,906,784
Operaciones de administración de valores y fondos por cuenta de terceros	60,673,795,264	54,553,945,315	46,225,737,119
	¢ <u>60,804,334,158</u>	<u>54,732,644,807</u>	<u>46,404,643,903</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)

Las otras cuentas de orden por actividad de custodia se detallan como sigue:

	<u>Junio 2018.</u>	<u>Diciembre 2017.</u>	<u>Junio 2017.</u>
<i>Cuenta Propia:</i>			
Custodia a valor facial-Disponible	3,589,594,143	6,006,600,969	6,955,572,950
Valores negociables recibidos en garantía	11,506,058,567	13,885,629,664	6,013,742,236
Contratos a futuro pendientes de Liquidar	9,983,466,293	10,362,282,244	4,496,158,729
Total cuentas de orden por cuenta Propia	¢ <u>30,716,329,298</u>	¢ <u>30,254,512,876</u>	¢ <u>17,465,473,915</u>
<i>Cuenta Terceros:</i>			
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de Custodia	24,276,671,521	7,485,334,474	5,587,349,368
Custodia a valor facial- Disponibles	164,301,616,545	173,505,869,845	160,630,924,147
Custodia valor de compra de Acciones-Disponibles	114,833,660,761	122,153,961,652	132,416,009,979
Custodia valor de compra de participaciones- Disponibles	19,050,927,961	22,296,928,507	15,837,562,121
Custodia a valor facial-Pignorados	112,688,000	113,284,000	113,418,000
Custodia valor de compra de Acciones-Pignorados	-	-	11,603,256,725
Custodia valor de compra participaciones-Pignorados	-	-	97,965,960
Pendientes de entregar a valor Facial	1,259,169,900	841,133,700	-
Pendientes de entregar a valor de compra-Acciones	3,984,590,687	-	-
Pendientes de entregar a valor de compra-Participaciones	108,102,645	-	-
Titulos dudosos, morosos o en litigio	-	-	193,762,368
Valores negociables recibidos en Garantía	23,601,728,219	19,686,141,852	12,023,641,822
Valores negociables dados en Garantía	30,871,112,310	29,384,559,576	25,598,331,411
Valores negociables pendientes de Recibir	9,406,489,078	1,439,287,526	-
Contratos confirmados de contado pendientes de Liquidar	15,817,232,914	1,384,801,934	31,368,198
Contratos a futuro pendientes de Liquidar	40,502,455,329	39,206,534,393	28,082,578,037
Total cuentas de orden por cuenta de Terceros	¢ <u>448,126,445,869</u>	¢ <u>417,497,837,460</u>	¢ <u>392,216,168,136</u>
<i>Total de cuentas de Orden</i>	¢ <u><u>478,842,775,167</u></u>	¢ <u><u>447,752,350,336</u></u>	¢ <u><u>391,401,552,657</u></u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(20) Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera de valores

La subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. participa en contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de reporto tripartito). 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, la cual corresponde a una porción del título valor que permanece en custodia.

Un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en que la subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. participa, es el siguiente:

	Al 30 de Junio 2018.			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Terceros</u>				
De 1 a 30 días	444,967,810	21,230,695,715	1,792,959,892	13,498,945,373
De 31 a 60 días	24,345,708	2,175,494,770	24,345,708	1,284,026,509
De 61 a 90 días	4,248,032	9,088,890	4,248,032	9,088,890
	<u>473,561,549</u>	<u>23,415,279,375</u>	<u>1,821,553,632</u>	<u>14,792,060,772</u>
<u>Cuenta Propia</u>				
De 1 a 30 días	-	-	-	9,521,016,766
De 31 a 60 días	-	-	-	462,449,527.13
	-	-	-	<u>9,983,466,293</u>
	<u>473,561,549</u>	<u>23,415,279,375</u>	<u>1,821,553,632</u>	<u>24,775,527,065</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 31 de Diciembre 2017.

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Terceros</u>				
De 1 a 30 días	576,903,675	22,810,124,706	2,603,996,955	13,042,967,002
De 31 a 60 días	-	17,160,742	-	17,160,742
De 61 a 90 días	-	69,110,286	-	69,110,286
	<u>576,903,675</u>	<u>22,896,395,734</u>	<u>2,603,996,955</u>	<u>13,129,238,030</u>

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Cuenta Propia</u>				
De 1 a 30 días	-	-	-	10,362,282,244
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,362,282,244</u>
	<u>576,903,675</u>	<u>22,896,395,734</u>	<u>2,603,996,955</u>	<u>23,491,520,274</u>

Al 30 de Junio 2017.

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Terceros</u>				
De 1 a 30 días	419,841,424	17,381,539,198	419,841,424	6,959,066,068
De 31 a 60 días	190,912,798	1,327,088,752	-	1,189,513,166
De 61 a 90 días	-	97,387,602	-	97,387,602
Más de 91 días	-	-	-	-
	<u>610,754,222</u>	<u>18,806,015,552</u>	<u>419,841,424</u>	<u>8,245,966,836</u>

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Cuenta Propia</u>				
De 1 a 30 días	-	-	-	3,830,571,867
De 31 a 60 días	-	-	-	665,586,864
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,496,158,731</u>
	<u>610,754,222</u>	<u>18,806,015,552</u>	<u>419,841,424</u>	<u>12,742,125,567</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Los títulos que respaldan las operaciones de reporto tripartito se mantienen en custodia en InterClear Central de Valores, S.A. (InterClear), o en entidades del exterior con las cuales InterClear mantiene convenios de custodia.

Al 30 de junio de 2018, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito denominadas en US dólares, fueron valuadas al tipo de cambio de ¢563,44 por US\$1,00 (¢566,42 por US\$1,00 al 31 de diciembre 2017 y ¢567,09 por US\$1,00 al 30 de Junio 2017).

(21) Contratos de administración de fondos de inversión

El activo neto de los contratos de administración de fondos de inversión se detalla como sigue:

		Junio 2018.	Diciembre 2017.	Junio 2017.
Colones				
Fondo de Inversión Ahorro	¢	5,425,466,254	4,497,402,834	4,399,567,700
Fondo de Inversión Líquido		2,156,209,436	8,160,232,502	2,934,492,375
	¢	<u>7,581,675,690</u>	<u>12,657,635,336</u>	<u>7,334,060,075</u>
Dólares				
Fondo de Inversión Ahorro	US\$	30,502,112	30,340,340	33,768,603
Fondo de Inversión Liquidez		63,726,412	43,626,522	34,812,534
	US\$	<u>94,228,524</u>	<u>73,966,862</u>	<u>68,581,137</u>
Activo neto denominado en US dólares expresado en colones	¢	<u>53,092,119,574</u>	<u>41,896,309,974</u>	<u>38,891,676,981</u>
Total Activo colones y US colonizados	¢	<u><u>60,673,795,264</u></u>	<u><u>54,553,945,310</u></u>	<u><u>46,225,737,056</u></u>

Al 30 de junio de 2018, el activo neto de los fondos de inversión denominados en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢563,44 por US\$1,00 (¢566,42 por US\$1,00 al 31 de diciembre 2017 y ¢567,09 por US\$1,00 al 30 de junio 2017).

Fondos de inversión activos:

- **Fondo de Inversión Ahorro BCT-Diversificado:**
Es un fondo de corto plazo, abierto, en colones (¢) y sobre una base de cartera mixta con intereses fijos, ajustables y variables. Es un Fondo que genera y acredita los rendimientos diariamente.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

- **Fondo de Inversión Líquido BCT C-No Diversificado:**
Es un fondo de corto plazo, abierto, en colones (¢) y sobre una base de cartera pública con intereses fijos o ajustables. Es un Fondo que genera y acredita los rendimientos diariamente.
- **Fondo de Inversión Liquidez BCT D- No Diversificado-:**
Es un fondo de corto plazo, abierto, en US dólares (US\$) y sobre una base de cartera pública con intereses fijos o ajustables. Es un Fondo que genera y acredita los rendimientos diariamente.
- **Fondo de Inversión Ahorro BCT D - Diversificado-:**
Es un fondo de corto plazo, abierto, en US dólares (US\$) y sobre una base de cartera mixta con intereses fijos o ajustables. Es un Fondo que genera y acredita los rendimientos diariamente.

(22) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	<u>Junio 2018.</u>	<u>Diciembre 2017.</u>	<u>Junio 2017.</u>
<i>Al día :</i>			
Tarjetas de Crédito	¢ 21,804,403,271	42,757,643,648	21,046,329,368
Préstamos con otros recursos	232,109,655	406,563,234	183,478,546
Arrendamientos Financieros	191,300,890	275,633,444	129,003,650
Factoraje	205,952,768	361,245,999	170,681,687
Cartera de crédito otorgada	38,612,046	57,769,715	24,628,067
Programas específicos	95,986,918	120,695,997	48,865,369
Préstamos relacionadas	5,075,874	7,415,389	1,899,134
Préstamos restringidos	74,556	503,250	-
<i>Vencidos y en cobro judicial:</i>			
Préstamos con otros recursos	305,462,134	610,822,700	278,568,549
	¢ <u>22,878,978,112</u>	<u>44,598,293,374</u>	<u>21,883,454,369</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)

(23) Gastos por obligaciones con el público

Los gastos por obligaciones con el público se detallan como sigue:

		Junio 2018.	Diciembre 2017.	Junio 2017.
Captaciones a la vista	¢	460,872,195	892,621,744	410,618,722
Captaciones a plazo		10,456,883,019	21,135,063,140	10,507,175,845
Otros		18,722,051	38,359,092	20,282,352
	¢	<u>10,936,477,265</u>	<u>22,066,043,977</u>	<u>10,938,076,920</u>

(24) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		Junio 2018.	Diciembre 2017.	Junio 2017.
Giros y transferencias	¢	595,851,724	1,090,688,051	526,848,586
Ccertificación de cheques		2,838,273	5,356,383	2,152,994
Aadministración de fideicomisos		272,610,734	539,917,196	261,364,752
Custodias diversas		3,899,785	4,595,892	3,078,463
Cobranzas		15,217,295	35,559,924	17,561,352
Otras comisiones de confianza		157,348	247,947	125,476
Tarjetas de crédito		408,215,009	730,885,586	332,446,202
Servicios administrativos		136,210,629	138,761,103	102,332,940
Administración de fondos de inversión		231,126,821	450,472,669	217,756,352
Colocación de seguros		106,250	690,700	541,200
Operaciones bursátiles		496,332,014	1,352,906,659	843,817,426
Cambio y arbitraje de divisas		812,160	15,152,844	13,009,556
Servicios de custodia de valores autorizado		33,784,072	84,812,275	32,466,541
Operaciones con partes relacionadas		21,776,730	14,653,188	2,066,530
Asesoría de inversión		600,247	73,208	-
Colocación de participaciones de fondos de inversión		18,088,786	15,377,934	-
Otras comisiones		602,447,044	1,173,715,094	571,687,047
	¢	<u>2,840,074,920</u>	<u>5,653,866,652</u>	<u>2,927,255,416</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(25) Gastos del personal

Los gastos del personal se detallan como sigue:

	<u>Junio 2018.</u>	<u>Diciembre 2017.</u>	<u>Junio 2017.</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 3,849,752,716	7,084,435,003	3,482,708,583
Remuneraciones a directores y fiscales	257,238,367	451,168,699	202,409,582
Tiempo extraordinario	12,573,940	6,743,937	2,896,992
Viáticos	64,441,457	127,040,123	56,507,259
Decimotercer sueldo	319,946,072	637,763,318	295,125,642
Vacaciones	117,010,306	209,332,074	104,129,638
Otras retribuciones	300,776,421	253,178,908	118,675,917
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía	13,486,775	27,268,648	13,684,921
Cargas sociales patronales	730,844,998	1,435,192,296	724,032,168
Refrigerios	22,083,591	51,574,948	24,845,654
Vestimenta	23,677,791	15,112,092	9,609,915
Capacitación	45,344,227	71,375,383	34,729,286
Seguros para el personal	62,838,695	132,618,562	68,034,398
Fondo de capitalización laboral	77,694,584	151,029,214	75,937,533
Gastos de representación	-	321,000	111,000
Otros gastos de personal	<u>108,332,493</u>	<u>234,079,694</u>	<u>92,534,188</u>
	<u>¢ 6,006,042,433</u>	<u>10,888,233,900</u>	<u>5,305,972,675</u>

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>Junio 2018.</u>	<u>Diciembre 2017.</u>	<u>Junio 2017.</u>
Por servicios externos	¢ 874,114,484	2,249,030,973	893,599,248
Movilidad y comunicaciones	362,011,070	594,100,670	272,555,345
De infraestructura	898,737,449	1,666,903,268	775,571,177
Otros gastos generales	<u>1,063,708,980</u>	<u>2,175,117,282</u>	<u>968,208,893</u>
	<u>¢ 3,198,571,984</u>	<u>6,685,152,194</u>	<u>2,909,934,663</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(27) Valor razonable de los instrumentos financieros

La comparación de los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros registrados al costo amortizado, se muestra en la siguiente tabla:

	30 de Junio de 2018	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos financieros:		
Disponibilidades	¢ 95,987,388,885	89,850,051,720
Cartera de crédito	<u>540,737,145,231</u>	<u>529,654,061,173</u>
	¢ <u>636,724,534,116</u>	<u>619,504,112,893</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	¢ 197,752,194,777	196,331,611,186
Captaciones a plazo	392,801,900,474	415,405,753,884
Obligaciones con entidades financieras	<u>43,083,306,401</u>	<u>29,543,029,871</u>
	¢ <u>633,637,401,651</u>	<u>641,280,394,942</u>
	31 de diciembre de 2017	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Disponibilidades	¢ 70.679.438.997	70.679.438.997
Cartera de crédito	<u>572.254.648.710</u>	<u>597.264.118.920</u>
	¢ <u>642.934.087.707</u>	<u>667.943.557.916</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	¢ 187.162.860.563	104.475.115.970
Captaciones a plazo	397.518.913.788	442.874.176.731
Obligaciones con entidades financieras	<u>53.663.110.576</u>	<u>29.516.231.536</u>
	¢ <u>638.344.884.927</u>	<u>576.865.524.237</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)**Estimación del valor razonable*

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general consolidado y aquellos controlados fuera del balance general consolidado:

- (a) Disponibilidades, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, captación a la vista de clientes y otras obligaciones financieras, intereses acumulados por pagar y otros pasivos

Para los anteriores instrumentos financieros, 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 de las inversiones disponibles para la venta está basado en cotizaciones de precios de mercado.

- (c) Cartera de créditos

El valor razonable de los créditos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los créditos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los crédito son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de junio de 2018 y diciembre y junio 2017, ofrecidas para crédito similares a nuevos prestatarios.

- (d) Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ofrecidas para depósitos de plazos similares.

- (e) Obligaciones con entidades

El valor razonable de las otras obligaciones financieras, está basada sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 30 de junio de 2018 y junio 2017.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros.

Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(28) Adquisición de subsidiarias

El 02 de octubre de 2017, la Asamblea de Accionistas de la Corporación aprobó la compra del 100% de las acciones comunes emitidas, en circulación y con derecho a voto, de Balboa Bank & Trust Corp., Balboa Securities Corp., Pershore Investments, S.A., y Balboa Funds 1513, Inc. (entidades domiciliadas en Panamá), obteniendo control sobre estas compañías.

La adquisición se realiza el 06 de octubre de 2017, la cual le permitirá a la Corporación, tener una mayor participación en el sistema financiero de Panamá.

(a) El flujo de efectivo en la adquisición de las subsidiarias fue como sigue:

	Balboa Bank & Trust Corp.	Balboa Securities Corp.	Pershore Investments, S.A.	Balboa Funds 1513, Inc.	Total
Valor razonable de los activos netos adquiridos	¢ 9.360.075.408	584.082.438	206.294.478	14.293.250	10.164.745.573
Pérdida no realizada por valuación de las inversiones disponibles para la venta	¢ 1.651.352.554	-	-	-	1.651.352.554
Ganancia por adquisición de subsidiarias	¢ 7.708.722.282	584.081.866	206.293.906	14.292.678	8.513.390.732

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

La ganancia es reconocida en el estado de resultados integral consolidado en la cuenta de “Otros ingresos operativos”.

(b) Costos relacionados con la adquisición:

Los costos incurridos en el proceso de adquisición, han sido asumidos en su totalidad por la subsidiaria BCT Bank International, S.A.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

- (c) Los saldos a la fecha de adquisición de las subsidiarias fueron ajustados por los siguientes efectos en los activos y pasivos de la Compañía en la fecha de la adquisición:

	<u>Valor nominal pre-adquisición</u>	<u>Ajuste por valor razonable</u>	<u>Valores reconocidos en la adquisición</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	68.460		68.460
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales	151.166.459		151.166.459
A plazo en bancos del extranjero	23.726.526		23.726.526
Valores disponibles para la venta	31.407.459		31.407.459
Cartera de créditos	273.764.465	570.915	274.335.380
Estimación por deterioros	(29.526.559)		(29.526.559)
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	8.550.966	91.828	8.642.794
Depreciación y ajuste en compra	(8.017.569)		(8.017.569)
Otros activos	11.293.927		11.293.927
Depósitos de clientes:			
A la vista	(59.335.541)		(59.335.541)
De ahorro	(75.013.223)		(75.013.223)
A plazo	(277.356.452)	772.165	(278.128.617)
Financiamientos recibidos	(12.419.283)		(12.419.283)
Otros pasivos	(15.809.634)		(15.809.634)
			<u>22.390.579</u>
Acciones preferentes			(7.500.000)
		US\$	<u>14.890.579</u>
Equivalente		¢	<u>8.513.390.732</u>

Los importes en libros previos a la fecha de adquisición fueron determinados con base en las NIIF aplicables inmediatamente antes de la adquisición. Los activos y pasivos fueron reconocidos a su valor razonable estimado en la fecha de la adquisición.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 31 de diciembre de 2017, las cifras de las subsidiarias adquiridas se detallan como sigue:

		Balboa Bank & Trust Corp.	Balboa Securities Corp.	Pershore Investments, S.A.	Balboa Funds 1513, Inc.	Total
Activos	¢	<u>241.015.116.614</u>	<u>1.403.554.146</u>	<u>275.979.275</u>	<u>14.161.066</u>	<u>242.708.811.101</u>
Pasivos		230.072.622.327	778.558.343	70.224.672	-	230.921.405.342
Patrimonio		10.942.494.287	624.995.803	205.754.603	14.161.066	11.787.405.759
Pasivos y patrimonio	¢	<u>241.015.116.614</u>	<u>1.403.554.146</u>	<u>275.979.275</u>	<u>14.161.066</u>	<u>242.708.811.101</u>
Resultado	¢	<u>(1.038.382.620)</u>	<u>1.378.608</u>	<u>6.355.192</u>	<u>-</u>	<u>(1.030.648.820)</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)(29) Administración de riesgos

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 de operación

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

a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, en monto y plazo, 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, las disponibilidades y las inversiones en instrumentos financieros y está representado por el monto de esos activos en el balance general consolidado. Adicionalmente, la Corporación, mantiene riesgos crediticios contingentes, los cuales por su naturaleza se encuentran fuera del balance general consolidado, como son los compromisos de pago, cartas de crédito y garantías de participación y cumplimiento.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen los siguientes límites: límites por tipo de deudor, límites por país, límites por actividad económica. El Comité de Crédito asignado por la Junta Directiva, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores que involucren un riesgo de crédito para la Corporación.

La Corporación ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

- *Formulación de políticas de crédito*

Las políticas de crédito son emitidas por el Comité de Crédito, las cuales contemplan los distintos factores de riesgos a los que pudiera estar expuesto el deudor, las

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

regulaciones existentes para la administración del crédito, los cambios en las condiciones financieras y en las disponibilidades de crédito, y las políticas de conocer al cliente.

Tanto las políticas como sus modificaciones, son sometidas a la Junta Directiva para su aprobación.

- *Establecimiento de límites de autorización*

Los límites de autorización de los créditos se establecen en atención a la exposición que mantenga el deudor con la Corporación y dentro de los límites permitidos por las regulaciones bancarias y los fondos de capital de la Corporación.

- *Límites de exposición*

La Corporación ha establecido límites máximos a una sola persona o grupo económico, los límites han sido fijados tomando en consideración los fondos de capital de la Corporación.

- *Límites de concentración*

Con el propósito de limitar la concentración por actividad o industrias, se han aprobado límites de exposición tomando en consideración la distribución de la cartera por sector y por riesgo país.

- *Revisión de cumplimiento con políticas*

La Unidad de Riesgo, la cual es independiente al área de crédito, evalúa en forma permanente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago para cada tipo de crédito.

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 y se basa en los parámetros establecidos por la normativa vigente.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Los instrumentos financieros de la subsidiaria Banco BCT, S.A. con exposición al riesgo crediticio, se detallan como sigue:

	CLIENTES			CONTINGENCIAS		
	Junio 2018.	Junio 2017.	Diciembre 2017.	Junio 2018.	Junio 2017.	Diciembre 2017.
Valor en Libros	¢ 212,400,206,488	200,551,376,513	206,751,334,017	63,232,088,398	64,861,310,881	58,851,411,322
A1	150,342,102,151	156,776,715,847	163,803,261,850	53,415,459,560	57,797,536,605	52,388,301,193
A2	293,092,659	249,216,354	75,975,433	129,786,060	-	-
B1	42,684,711,910	34,239,248,103	31,114,451,837	9,332,325,085	6,561,776,689	5,949,200,175
B2	870,011,712	-	369,366,220	27,663,764	-	-
C1	9,192,914,910	10,412,792,706	8,398,924,380	252,632,666	501,997,582	511,620,441
C2	4,896,034	224,060,180	38,330,859	51,937,172	-	489,206
D	2,439,519,700	1,079,632,645	1,054,293,406	14,180,222	-	-
E	787,031,146	1,091,220,734	2,174,043,785	8,103,840	-	1,800,290
1	9,970,773,775	-	3,602,432,928	-	-	-
2	8,790,000	-	-	-	-	-
Total Cartera Bruta	¢ 216,593,843,998	204,072,886,569	210,631,080,698	63,232,088,368	64,861,310,876	58,851,411,305
Estimación Específica Requerida	2,198,015,789	2,034,614,901	2,361,026,755	284,663,936	167,886,898	162,822,385
Estimación Genérica Requerida	1,415,473,116	1,072,284,473	1,319,541,093	162,051,119	144,016,048	162,609,989
Estimación Contracíclica Requerida	1,256,908,170	861,123,917	1,030,504,340	-	-	-
Cartera de Crédito neta de estimaciones	¢ 211,723,446,923	200,104,863,278	205,920,008,510	62,785,373,313	64,549,407,930	58,525,978,931
Exceso de estimación sobre la estimación específica	¢ 400,000	400,000	3,581,490	400,000	400,000	400,000
Exceso sobre la estimación genérica	131,403,278	255,492,498	-	67,836,270	34,115,422	200,000
Productos por Cobrar asociados a cartera de crédito	823,914,085	717,784,671	850,280,875	9,215,213	5,176,627	3,313,210
Estimación de cuentas por cobrar asociadas	15,351,247	15,378,875	15,373,804	-	-	-
Préstamos Reestructurados	13,686,136,587	8,757,354,443	9,785,429,296	-	-	-

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito de la subsidiaria Banco BCT S.A, evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de categoría de riesgo según el Acuerdo SUGEF 1-05:

Categoría de riesgo	Junio 2018.		Junio 2017.		Diciembre 2017.	
	Monto Bruto	Monto Neto	Monto Bruto	Monto Neto	Monto Bruto	Monto Neto
A1	¢ 160,312,875,926	158,901,175,499	156,776,715,847	155,705,429,660	167,348,598,852	166,020,665,739
A2	293,092,659	289,319,969	249,216,354	248,218,057	90,476,561	90,019,624
B1	42,693,501,910	41,818,281,828	34,239,248,103	33,445,019,128	31,193,863,918	30,481,743,622
B2	870,011,712	843,664,106	-	-	369,366,220	304,590,378
C1	9,192,914,910	8,835,234,814	10,412,792,706	9,661,367,251	8,362,107,080	7,419,330,205
C2	4,896,034	2,448,017	224,060,180	175,056,716	38,330,859	38,138,310
D	2,439,519,700	1,935,003,442	1,079,632,645	1,043,091,269	1,054,293,406	1,029,546,631
E	787,031,146	355,227,418	1,091,220,734	687,805,107	2,174,043,785	1,566,478,322
	216,593,843,998	212,980,355,093	204,072,886,569	200,965,987,188	210,631,080,681	206,950,512,831

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

La subsidiaria BCT Arrendadora S.A., realiza la clasificación de riesgo de su cartera de crédito de acuerdo con la morosidad presentada. 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 y se basa en los parámetros establecidos por la normativa vigente.

BCT Arrendadora S.A., realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías de los clientes, antes de desembolsar los préstamos; el 100% de la cartera de créditos está garantizada con el activo arrendado.

La concentración de la cartera de crédito por arrendamientos, clasificada por morosidad, se resume a continuación:

	<u>Junio 2018.</u>	<u>Diciembre 2017.</u>	<u>Junio 2017.</u>
Al día	¢ 5,700,989,807	4,771,074,982	5,110,823,593
De 1 a 30 días	183,862,840	26,049,084	75,961,326
De 31 a 60 días	-	72,126,682	1,139,335
De 121 a 180 días	-	-	10,979,259
Más de 180 días	<u>29,492,618</u>	<u>14,989,450</u>	<u>-</u>
	<u>¢ 5,914,345,265</u>	<u>4,884,240,198</u>	<u>5,198,903,513</u>

Préstamos individualmente evaluados

Para la subsidiaria Banco BCT, S.A., de acuerdo con la normativa establecida por el Acuerdo SUGEF 1-05, a todo deudor se le establece una calificación de riesgo, la cual dependiendo de la calificación así se establecen 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 BCT, S.A. le ha asignado.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*Política de liquidación de crédito

La subsidiaria Banco BCT, S.A., efectúa la liquidación de un crédito cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando 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.

Estimación de deterioro de la cartera de crédito de la subsidiaria Banco BCT, S.A.*Clasificación del deudor*

La subsidiaria Banco BCT, S.A., 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 al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (¢65.000.000).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (¢65.000.000).

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados a Banco BCT, S.A., 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

La subsidiaria Banco BCT S.A. debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1,

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

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*

La subsidiaria Banco BCT, S.A., debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1. 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.
- 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

La subsidiaria Banco BCT, S.A., 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

La subsidiaria Banco BCT, S.A., 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.

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

El deudor clasificado en el Grupo 1 y Grupo 2 debe ser calificado por la subsidiaria Banco BCT, S.A., de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; de acuerdo a la metodología aprobada por la Junta Directiva, según se describe 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 1 o 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
E	mayor a 121 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

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 BCT, S.A. vendedor y la asignada por el Banco BCT, S.A. comprador al momento de la compra.

Calificación directa en categoría de riesgo E

La subsidiaria Banco BCT, S.A., debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que la subsidiaria Banco BCT, S.A., juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

Estimación estructural*Estimación específica*

El Banco, debe determinar el monto de la estimación específica de cada operación crediticia del deudor sujeta a estimación. La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde.

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

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.

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0,50%
B2	10%	0,50%
C1	25%	0,50%
C2	50%	0,50%
D	75%	0,50%
E	100%	0,50%

La suma de las estimaciones específicas para cada operación crediticia constituye la estimación específica mínima.

Para la cartera de Banca para el Desarrollo, las estimaciones crediticias corresponden a la cobertura total de las pérdidas esperadas específicas y genéricas, determinadas utilizando la metodología estándar establecida en el Anexo 3 del Acuerdo SUGEF 15-16 “Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo”.

Las categorías de riesgo 2 a 6, tanto de la cartera de microcrédito como la de banca para el desarrollo y segundo piso, estarán sujetas a estimaciones específicas, según los porcentajes indicados en la tabla siguiente:

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)

Categoría de riesgo	Porcentaje de Estimación Específica (sobre la exposición descubierta)
1	0%
2	5%
3	25%
4	50%
5	75%
6	100%

Estimación genérica

El Banco BCT, S.A., 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, 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, aplicando a los créditos contingentes el porcentaje de equivalencia.

Para abordar el riesgo de crédito frente a los deudores no generadores de divisas, el Banco aplica una estimación genérica adicional aplicable sobre las operaciones de crédito denominadas en moneda extranjera, correspondientes a deudores no generadores de divisas. Dicha estimación genérica adicional será igual a 1,5%, calculado sobre el saldo total de la operación sujeta a estimación y sin considerar los efectos de mitigación de las garantías.

Adicionalmente, en el caso de la cartera de créditos de deudores, personas físicas, cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando un nuevo crédito en el Banco, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%; según el Artículo 11 bis "Estimación genéricas" del Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de deudores.

Las estimaciones genérica y específica sobre la parte cubierta, se incrementará gradualmente, según se indica a continuación:

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Gradualidad trimestral - plazo contado a partir del 1° de enero de 2014	Porcentaje de estimación genérica	Porcentaje de estimación específica sobre parte cubierta
A los 3 meses	0,02%	0,02%
A los 6 meses	0,02%	0,02%
A los 9 meses	0,02%	0,02%
A los 12 meses	0,02%	0,02%
A los 15 meses	0,03%	0,03%
A los 18 meses	0,03%	0,03%
A los 21 meses	0,03%	0,03%
A los 24 meses	0,03%	0,03%
A los 27 meses	0,03%	0,03%
A los 30 meses	0,03%	0,03%
A los 33 meses	0,03%	0,03%
A los 36 meses	0,03%	0,03%
A los 39 meses	0,03%	0,03%
A los 42 meses	0,05%	0,05%
A los 45 meses	0,05%	0,05%
A los 48 meses	0,05%	0,05%

La entidad debe mantener registrado contablemente al cierre de cada mes, como mínimo, el monto de la “Estimación específica” y el monto de la “Estimación genérica” a que hace referencia los artículos 11bis y 13 del Reglamento SUGEF 1-05.

Para la cartera de Banca para el Desarrollo, la categoría de riesgo 1, tanto de la cartera de microcrédito como la de banca para el desarrollo y segundo piso, estarán sujetas a una estimación genérica de 0,25% para el caso de créditos denominados en moneda nacional y en moneda extranjera colocados en deudores generadores de divisas; y de 0,50% para el caso de créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas.

Estimación contracíclica

Al 30 de junio de 2018, la estimación contracíclica se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 19-16, “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas” aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

En el transitorio II del Acuerdo SUGEF 19-16, se indica que cada entidad debe registrar de forma mensual, el gasto por componente contracíclico que equivale a un mínimo del 7% de la utilidad de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta alcance el monto correspondiente a la estimación contracíclica. El registro se realiza a partir del mes de julio de 2016.

El Banco debe mantener registrado contablemente al cierre de cada mes, como mínimo, el monto de la “Estimación específica”, el monto de la “Estimación genérica”, y el monto de la “Estimación contracíclica”, a que hace referencia los artículos 11bis y 13 del Reglamento SUGEF 1-05.

Al 30 de junio de 2018, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a la suma de ¢4.060.203.959 (¢4.232.653.026 y ¢3.418.802.320 en diciembre y junio del 2017 respectivamente).

Estimación de la cartera de Banca para el Desarrollo

Al 30 de junio de 2018, las estimaciones crediticias corresponden a la cobertura total de las pérdidas esperadas específicas y genéricas, determinadas utilizando la metodología estándar establecida en el Anexo 3 del Acuerdo SUGEF 15-16 “Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo”.

La categoría de riesgo 1, tanto de la cartera de microcrédito como la de banca para el desarrollo y segundo piso, estarán sujetas a una estimación genérica de 0,25% para el caso de créditos denominados en moneda nacional y en moneda extranjera colocados en deudores generadores de divisas; y de 0,50% para el caso de créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

- a. Las cuentas 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:

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
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. Para los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición, se requiere registrar una estimación por el 100% de su valor.

Estimación de deterioro de la cartera de crédito de la subsidiaria BCT Bank International, S.A.

Para la subsidiaria BCT Bank International, S.A., la Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que la información financiera presentada por los bancos en Panamá, incluyan el reconocimiento contable y presentación de estimaciones por deterioro de la cartera de crédito con base a normas prudenciales para la

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

constitución de tales estimaciones, emitidas por esta entidad reguladora. Con base a la normativa del regulador, Acuerdo 004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina los montos mínimos de estimaciones para pérdidas sobre el saldo de principal así: Normal 0%; Mención especial 2%; Subnormal 15%; Dudoso 50%; Irrecuperable 100%. Para tal efecto, se utilizan criterios para la clasificación, tales como la calidad del préstamo y parámetros de incumplimiento con el servicio de la deuda, entre otros. El criterio de periodos de incumplimiento es utilizado mayormente para clasificar los préstamos de consumo y de vivienda, pero también es considerado en la clasificación de los préstamos corporativos.

Al calcular las pérdidas estimadas considera, entre otros, los estados financieros del deudor, flujo de caja operativo, valor de realización de las garantías reales, y cualquier otro flujo que pudiera obtener por parte de los codeudores o garantes. Para la cartera de consumo se considera la morosidad del deudor, las pérdidas que históricamente ha experimentado el Banco en el pasado en grupos comparables o similares, el perfil de vencimiento de la cartera, y cualquier otra información que pudiera afectar el cobro de la cartera de consumo.

Para la subsidiaria BCT Bank International, S.A., se establecen las estimaciones siguientes:

- a) *Estimaciones específicas:* Aquellas que se constituyen con relación a préstamos en los cuales se ha identificado específicamente un riesgo superior al normal, las cuales se dividen en estimaciones individuales, las cuales se asignan a los préstamos, y por grupo de préstamos.

Provisión dinámica: Según el Acuerdo No.004-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, indica que las entidades bancarias deben establecer una provisión dinámica que consiste en una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

La Superintendencia de Bancos de Panamá, podrá evaluar la suficiencia de las estimaciones y ordenar al Banco la constitución de reservas en cualquier momento.

Al 30 de junio de 2018 y diciembre y junio 2017, las concentraciones de los activos financieros por país para la Corporación, se detallan como sigue:

		Junio 2018.	
		Cartera de créditos	Cuentas Contingentes
Centroamérica	¢	538,439,000,926	89,402,076,095
América Insular		2,253,775,613	241,146,105
América del Sur		9,618,248	1,028,490
Estados Unidos		27,977,005	566,433,282
Europa		6,773,440	7,171,824,234
	¢	<u>540,737,145,232</u>	<u>97,382,508,206</u>
		Diciembre 2017.	
		Cartera de créditos	Cuentas Contingentes
Centroamérica	¢	571,000,432,023	77,129,213,635
América Insular		1,248,056,008	97,163,152
América del Sur		4,360,505	339,472
Estados Unidos		850,616	566,486,222
Europa		949,558	8,762,302,019
	¢	<u>572,254,648,710</u>	<u>86,555,504,501</u>
		Junio 2017.	
		Cartera de créditos	Cuentas Contingentes
Centroamérica	¢	571,107,694,956	100,279,300,489
América Insular		2,268,506,253	287,985,241
América del Sur		2,307,347	292,916
Estados Unidos		3,283,689	567,506,862
Europa		2,092,835	9,991,078,605
	¢	<u>573,383,885,080</u>	<u>111,126,164,113</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de junio de 2018 el 67,56% de la cartera de créditos tiene garantía real. (62,00% y 65,28% en diciembre y junio 2017 respectivamente).

Al 30 de junio de 2018 y diciembre y junio 2018, la cartera de crédito directo y contingente clasificada por tipo de garantía:

Junio 2018.		
	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Cuentas Contingentes</u>
Prendaria	¢ 17,301,038,820	1,474,709,272
Hipotecaria	183,131,973,649	25,133,088,997
Títulos valores	151,703,580,984	20,540,334,860
Fiduciaria	175,438,184,383	48,773,946,388
Otros	13,162,367,395	1,460,428,689
	<u>¢ 540,737,145,232</u>	<u>97,382,508,206</u>
Diciembre 2017.		
	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Cuentas Contingentes</u>
Prendaria	¢ 17,965,328,513	1,258,133,681
Hipotecaria	168,737,392,904	20,014,778,579
Títulos valores	168,097,073,264	17,865,059,015
Fiduciaria	202,407,521,636	46,246,074,382
Otros	15,047,332,393	1,171,458,843
	<u>¢ 572,254,648,710</u>	<u>86,555,504,500</u>
Junio 2017		
	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Cuentas Contingentes</u>
Prendaria	¢ 17,608,171,338	1,170,784,654
Hipotecaria	179,964,297,239	27,802,503,224
Títulos valores	171,505,826,976	24,716,882,895
Fiduciaria	199,069,127,112	56,771,228,193
Otros	5,236,462,416	664,765,145
	<u>¢ 573,383,885,080</u>	<u>111,126,164,113</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)

Garantías

Reales: La Corporación, acepta garantías reales – normalmente hipotecarias, prendarias o títulos valores – para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través de valoración de mercado de los valores o avalúo de un perito independiente que identifica el valor de mercado estimado del terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.

Personales: También se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas y se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

Al 30 de junio de 2018 y diciembre y junio 2017, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico de Corporación BCT, S.A., se detalla como sigue:

	<u>No Deudores</u>	<u>Junio 2018</u>
0% a 5%	3,218	336,619,658,827
5% a 10%	25	103,737,531,075
10% a 14.99%	11	76,180,329,801
15% a 20%	1	8,878,538,474
Mas de 20%	1	15,321,087,055
	<u>3,256</u>	<u>540,737,145,232</u>
		¢
	<u>No Deudores</u>	<u>Diciembre 2017.</u>
0% a 5%	3,703	344,506,326,440
5% a 10%	26	105,273,679,579
10% a 14.99%	10	67,702,678,066
15% a 20%	5	54,771,964,625
	<u>3,744</u>	<u>572,254,648,710</u>
		¢
	<u>No Deudores</u>	<u>Junio 2017.</u>
0% a 5%	3,502	338,424,502,514
5% a 10%	33	134,492,089,628
10% a 14.99%	8	52,718,348,623
15% a 20%	4	47,748,944,315
	<u>3,327</u>	<u>573,383,885,080</u>
		¢

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 30 de junio de 2018 y diciembre y junio 2017, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢232.878.599.045, ¢239.230.674.884 y ¢245.566.683.223, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad financiera no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, resultado a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones (operaciones activas) y el plazo de las obligaciones (operaciones pasivas).

El objetivo principal del manejo de la política de liquidez definida por Corporación BCT, S.A., es asegurar que, ante cualquier eventualidad, la Corporación, puede responder a sus obligaciones de pago y desembolsos con recursos propios sin que ello signifique incurrir en costos elevados y pérdida de rentabilidad.

En consecuencia, para minimizar el riesgo de liquidez se toma en consideración las siguientes variables: volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la brecha de plazos.

Con la aplicación de dicha política, la Corporación, ha tenido durante 2017 y 2016 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); y ha dado también cumplimiento a los índices financieros exigidos por entidades financieras internacionales con las cuales la Corporación tiene vigentes contratos de préstamo.

Las empresas que forman parte de la Corporación, tienen acceso a diferentes fuentes de fondeo, entre ellas captación a plazo, mercado de liquidez y recompras. La Corporación, revisa anualmente la determinación de los límites de liquidez de acuerdo al crecimiento esperado, de tal manera que se pueda cuantificar el riesgo de liquidez. Una vez determinado este tipo de riesgo, se realizan diversos análisis de estrés, de tal manera que en el caso de liquidez, la Corporación sea capaz de continuar sus operaciones por un plazo de seis meses sin aumentar su endeudamiento total. Una vez efectuado este análisis, la información es revisada y aprobada por el Comité de Activos y Pasivos.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Adicionalmente, el riesgo de liquidez y financiamiento se monitorea diariamente por el Área de Riesgos de Mercado y los resultados reales versus los límites aprobados, se presentan y discuten mensualmente en el Comité de Activos y Pasivos.

El riesgo de liquidez no representa para la Corporación, y en consecuencia para los inversionistas, una situación de especial preocupación. Debido a la excelente posición patrimonial, al acceso a líneas de crédito con diferentes bancos corresponsales a nivel internacional, a la captación de recursos a plazo, así como a un seguimiento constante de la estructura de calce de plazos entre activos y pasivos, los cuales le permiten a la Corporación mantener una adecuada cobertura de sus obligaciones.

Adicionalmente, la subsidiaria BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. cumple las disposiciones normativas del SGV-A-141 en relación a la determinación de parámetros mínimos de liquidez, estos cálculos son realizados en forma mensual a partir de la volatilidad del saldo de los activos netos de los fondos de inversión administrados para los últimos doce meses y con un nivel de confianza del 95%, estos niveles de liquidez pueden mantenerse en:

- Efectivo.
- Títulos estandarizados de Ministerio de Hacienda y Banco Central de Costa Rica, cuyo plazo de vencimiento sea de 180 días.
- Títulos estandarizados del sector privado calificados como Triple AAA o equivalente por alguna de las calificadoras nacionales cuyo plazo de vencimiento sea de 180 días.
- Inversiones en el mercado interbancario (MIB).
- Recompras a 7 días hábiles siempre y cuando el subyacente corresponda a un título del Banco Central o el Ministerio de Hacienda.
- Para los fondos de inversión del mercado de dinero y los fondos corto plazo, títulos valores individuales emitidos por los bancos sujetos a la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras, cuyo plazo de vencimiento o remanente de amortización sea de 180 días.
- Mercado de liquidez con recompra a un día hábil y cuando el subyacente corresponda a un título del Banco Central de Costa Rica o Ministerio de Hacienda.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 30 de junio de 2018, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional de la Corporación es como sigue:

MONEDA NACIONAL*En moneda nacional*

		Días						Total	
		Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
Activos									
Disponibilidades	¢	-	5,103,887,165	-	-	-	-	-	5,103,887,165
Cuenta Encaje con BCCR		-	2,458,717,357	901,266,267	155,970,134	1,210,763,640	803,126,772	-	5,529,844,170
Inversiones		-	1,668,645,098	76,480,856	809,600	15,044,015	58,668,486	4,013,284,102	5,832,932,156
Cartera de Crédito		20,030,874	4,677,331,511	3,547,309,627	2,602,003,448	6,017,074,808	15,637,926,901	6,820,854,742	39,322,531,911
	¢	20,030,874	13,908,581,131	4,525,056,750	2,758,783,182	7,242,882,463	16,499,722,159	10,834,138,844	55,789,195,402
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢	-	15,945,455,074	6,008,441,781	1,039,800,892	8,042,257,597	5,940,558,382	8,748,051,364	45,724,565,090
Obligaciones con Entidades		-	323,375,567	-	-	-	-	-	323,375,567
Cargos por pagar		-	443,520,319	-	-	-	-	-	443,520,319
	¢	-	16,712,350,960	6,008,441,781	1,039,800,892	8,042,257,597	5,940,558,382	8,748,051,364	46,491,460,976
Brecha de activos y pasivos	¢	20,030,874	(2,803,769,829)	(1,483,385,031)	1,718,982,289	(799,375,134)	10,559,163,777	2,086,087,480	9,297,734,426

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 30 de junio de 2018, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, de la Corporación es como sigue:

MONEDA EXTRANJERA <i>(Dólares colonizados)</i>	Días							Total
	Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos	¢							
Disponibilidades	-	59,455,879,076	-	-	-	-	28,176,243	59,484,055,319
Cuenta Encaje con BCCR	-	15,127,578,108	1,839,044,829	994,181,714	3,025,052,711	4,883,744,869	-	25,869,602,231
Inversiones	-	64,255,495,333	8,460,654,160	5,767,445	1,125,402,559	3,552,074,052	4,526,762,372	81,926,155,921
Cartera de Crédito		<u>3,911,181,110</u>	<u>41,205,193,599</u>	<u>21,392,803,048</u>	<u>31,033,658,489</u>	<u>81,315,870,369</u>	<u>74,250,859,994</u>	<u>250,668,215,872</u>
	¢	<u>3,911,181,110</u>	<u>180,044,146,116</u>	<u>31,692,502,037</u>	<u>32,033,607,648</u>	<u>85,466,325,639</u>	<u>82,686,678,914</u>	<u>255,223,154,487</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢	-	213,798,268,419	15,329,962,235	28,044,809,809	76,096,930,406	98,952,529,209	113,117,417,344
Obligaciones con Entidades	-	7,162,775,432	7,070,315,898	2,399,975,001	9,347,216,362	4,862,393,725	11,611,691,689	42,454,368,108
Cargos por pagar	-	1,156,544,043	29,985,538	72,531,250	210,973,521	244,283,490	317,027,019	2,031,344,861
	¢	<u>-</u>	<u>222,117,587,895</u>	<u>22,430,263,671</u>	<u>30,517,316,060</u>	<u>85,655,120,288</u>	<u>104,059,206,424</u>	<u>125,046,136,053</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>3,911,181,110</u>	<u>(42,073,441,779)</u>	<u>9,262,238,366</u>	<u>1,516,291,588</u>	<u>(188,794,649)</u>	<u>(21,372,527,510)</u>	<u>130,177,018,434</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional de la Corporación es como sigue:

	Vencidos	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más de 365 días	Total
Activos:								
Disponibilidades	¢ -	4.723.358.282	-	-	-	-	-	4.723.358.282
Cuenta de encaje legal	-	2.902.138.958	433.698.954	311.876.039	638.267.853	74.572.295	-	4.360.554.100
Inversiones	-	3.918.701.785	1.314.254.304	809.600	1.053.041.948	88.731.121	4.048.233.752	10.423.772.510
Cartera crédito	-	6.378.036.495	3.745.150.400	2.431.525.863	5.451.815.200	5.715.332.568	12.362.843.328	36.084.703.853
	-	17.922.235.520	5.493.103.658	2.744.211.503	7.143.125.000	5.878.635.984	16.411.077.080	55.592.388.745
Pasivos:								
Obligaciones con el público	-	18.781.002.968	2.886.276.362	2.075.423.595	2.495.119.020	12.353.971.668	7.046.856.111	45.638.649.724
Obligaciones con entidades	-	500.878.576	5.050.000	-	1.750.000.000	-	-	2.255.928.576
Cargos por pagar	-	378.247.316	-	-	-	-	-	378.247.316
	-	19.660.128.860	2.891.326.362	2.075.423.595	4.245.119.020	12.353.971.668	7.046.856.111	48.272.825.616
Brecha de activos y pasivos	¢ -	(1.737.893.340)	2.601.777.296	668.787.907	2.898.005.981	(6.475.335.684)	9.364.220.969	7.319.563.129

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, de la Corporación es como sigue:

	Vencidos	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más de 365 días	Total
Activos:								
Disponibilidades	¢ -	34.682.220.498	-	-	-	-	28.326.953	34.710.547.451
Cuenta de encaje legal	-	14.490.541.691	1.357.439.960	1.007.608.308	3.250.370.123	5.342.558.629	1.436.460.453	26.884.979.164
Inversiones	-	53.132.951.206	10.865.979.640	3.951.254.766	4.937.612.865	2.321.247.133	2.895.578.225	78.104.623.835
Cartera crédito	6.879.406.400	37.960.748.878	36.882.256.096	39.637.050.343	95.281.598.438	69.311.832.177	252.614.350.284	538.567.242.615
	<u>6.879.406.400</u>	<u>140.266.462.273</u>	<u>49.105.675.695</u>	<u>44.595.913.417</u>	<u>103.469.581.425</u>	<u>76.975.637.939</u>	<u>256.974.715.915</u>	<u>678.267.393.065</u>
Pasivos:								
Obligaciones con el público	-	204.928.559.284	27.565.571.129	35.068.276.293	77.662.811.029	88.022.136.809	106.966.922.693	540.214.277.236
Obligaciones con entidades	-	15.740.300.170	795.860.559	40.118.974	3.879.968.430	11.043.783.188	14.187.905.614	45.687.936.935
Cargos por pagar	-	1.164.266.077	55.236.456	81.024.532	169.521.657	181.579.729	274.518.839	1.926.147.290
	-	<u>221.833.125.530</u>	<u>28.416.668.144</u>	<u>35.189.419.799</u>	<u>81.712.301.115</u>	<u>99.247.499.726</u>	<u>121.429.347.147</u>	<u>587.828.361.462</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>6.879.406.400</u>	<u>(81.566.663.257)</u>	<u>20.689.007.551</u>	<u>9.406.493.618</u>	<u>21.757.280.310</u>	<u>(22.271.861.787)</u>	<u>135.545.368.768</u>	<u>90.439.031.604</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 30 de Junio de 2017, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional de la Corporación es como sigue:

MONEDA NACIONAL*En moneda nacional*

		Días						Total
		Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	
Activos	¢							
Disponibilidades		-	3,076,273,043	-	-	-	-	3,076,273,043
Cuenta Encaje con BCCR		-	2,585,405,721	237,398,418	250,578,046	837,096,901	1,060,812,249	5,103,566,643
Inversiones		-	1,358,823,311	2,548,773,777	505,055,747	539,647,119	1,033,124,370	9,921,598,395
Cartera de Crédito		8,937,928	5,279,628,212	3,347,117,267	1,539,938,253	5,863,205,861	4,459,684,330	28,823,189,618
	¢	8,937,928	12,300,130,288	6,133,289,462	2,295,572,045	7,239,949,881	6,553,620,949	46,924,627,699
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢	-	15,434,470,321	1,582,656,121	1,670,520,305	4,251,146,004	4,965,743,984	34,635,161,170
Obligaciones con Entidades		-	1,546,410,775	-	-	1,300,000,000	1,755,050,000	4,601,460,775
Cargos por pagar		-	271,860,690	-	-	-	-	271,860,690
	¢	-	17,252,741,787	1,582,656,121	1,670,520,305	5,551,146,004	6,720,793,984	39,508,482,635
Brecha de activos y pasivos	¢	8,937,928	(4,952,611,499)	4,550,633,341	625,051,740	1,688,803,877	(167,173,035)	7,416,145,064

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 30 de junio de 2017, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, de la Corporación es como sigue:

MONEDA EXTRANJERA <i>(En dólares, expresados en moneda nacional)</i>	Días							Total	
	Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
Activos	¢								
Disponibilidades	-	37,106,381,098	-	-	-	-	28,365,626	37,134,746,725	
Cuenta Encaje con BCCR	-	13,766,819,500	593,147,511	915,654,369	3,385,265,275	5,785,206,815	1,972,106,080	26,418,199,550	
Inversiones	-	61,473,342,319	1,798,116,825	7,658,255,455	1,337,494,122	433,670,685	3,845,490,116	76,546,369,522	
Cartera de Crédito		7,597,829,549	41,800,086,400	36,551,397,186	35,252,878,185	93,294,475,866	80,714,424,388	546,682,967,274	
	¢	7,597,829,549	154,146,629,318	38,942,661,522	43,826,788,009	98,017,235,263	86,933,301,888	257,317,837,520	686,782,283,070
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢	-	206,820,544,517	22,193,782,948	34,262,094,871	60,711,342,099	119,862,958,841	117,558,062,026	561,408,785,302
Obligaciones con Entidades	-	235,428,726	269,036,692	2,418,276,256	9,345,591,608	4,338,572,831	22,152,462,352	38,759,368,465	
Cargos por pagar	-	1,084,146,687	44,271,443	73,085,077	115,834,649	204,712,075	242,002,240	1,764,052,171	
	¢	-	208,140,119,930	22,507,091,083	36,753,456,204	70,172,768,356	124,406,243,747	139,952,526,618	601,932,205,938
Brecha de activos y pasivos	¢	7,597,829,549	(53,993,490,612)	16,435,570,439	7,073,331,805	27,844,466,907	(37,472,941,859)	117,365,310,903	84,850,077,132

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*c) Riesgos de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Corporación se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio, y otras variables financieras, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos debido a pérdidas y ganancias latentes.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

La Corporación y sus Subsidiarias tienen una sensibilidad a este tipo de riesgo debido a la mezcla de tasas y plazos, tanto en los activos como en los pasivos. Esta sensibilidad es mitigada a través del manejo de tasas variables y la combinación de calces de plazos. El efecto puede variar por diferentes factores, incluyendo prepagos, atrasos en los pagos, variaciones en las tasas de interés así como el tipo de cambio.

Adicionalmente, la Corporación monitorea regularmente este riesgo en el Comité de Activos y Pasivos.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 30 de junio de 2018, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación se detalla como sigue:

	Tasa de Interés	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Cartera de crédito	7.38%	522,517,901,125	196,647,537,515	51,368,807,777	61,025,054,354	57,578,228,619	150,935,517,857	4,962,755,003
Inversiones	1.90%	91,965,627,878	70,706,849,740	5,686,747,198	7,297,935,299	3,608,446,217	2,308,289,337	2,357,360,088
		614,483,529,003	267,354,387,255	57,055,554,974	68,322,989,653	61,186,674,836	153,243,807,194	7,320,115,091
Pasivos								
Obligaciones con el Público	2.61%	401,399,010,770	38,092,194,820	55,983,552,308	70,887,260,437	114,301,240,437	115,073,921,562	7,060,841,206
Obligaciones con Entidades Financieras	4.85%	30,480,849,894	3,079,875,823	7,610,528,870	8,705,850,717	4,461,242,389	5,719,945,860	903,406,236
		431,879,860,664	41,172,070,643	63,594,081,178	79,593,111,153	118,762,482,826	120,793,867,422	7,964,247,442
Brecha de activos y pasivos		182,603,668,339	226,182,316,612	(6,538,526,204)	(11,270,121,501)	(57,575,807,990)	32,449,939,772	(644,132,351)

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación se detalla como sigue:

	Tasa de interés anual	Total	0-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días
Activos:								
Cartera de crédito	17,15%	566.248.780.447	199.052.984.526	75.224.055.366	74.745.529.478	51.334.204.964	156.913.895.281	8.978.110.832
Inversiones	1,96%	106.605.484.318	60.994.060.166	16.034.076.304	14.376.755.930	4.773.154.119	5.305.557.612	5.121.880.187
		<u>672.854.264.765</u>	<u>260.047.044.692</u>	<u>91.258.131.670</u>	<u>89.122.285.408</u>	<u>56.107.359.083</u>	<u>162.219.452.893</u>	<u>14.099.991.019</u>
Pasivos:								
Obligaciones con el público	2,62%	567.659.118.675	38.599.575.083	63.206.091.760	81.242.259.575	101.474.188.709	110.101.238.035	5.658.247.801
Obligaciones con entidades	7,31%	48.286.835.384	14.716.549.320	8.234.686.889	12.341.518.883	4.110.144.361	6.591.138.967	1.342.918.211
		<u>615.945.954.060</u>	<u>53.316.124.403</u>	<u>71.440.778.649</u>	<u>93.583.778.458</u>	<u>105.584.333.070</u>	<u>116.692.377.002</u>	<u>7.001.166.012</u>
Brecha de activos y pasivos		<u>56.908.310.705</u>	<u>206.730.920.289</u>	<u>19.817.353.021</u>	<u>(4.461.493.050)</u>	<u>(49.476.973.987)</u>	<u>45.527.075.891</u>	<u>7.098.825.007</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Al 30 de junio de 2017, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación se detalla como sigue:

	Tasa de Interés	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Cartera de crédito	15.70%	575,506,156,892	54,686,482,089	76,691,330,891	99,157,681,728	85,174,108,718	252,189,785,988	7,606,767,477
Inversiones	2.03%	86,467,967,917	62,832,165,631	12,510,201,804	1,877,141,241	1,466,795,055	5,782,255,725	1,999,408,462
		661,974,124,809	117,518,647,720	89,201,532,695	101,034,822,968	86,640,903,773	257,972,041,713	9,606,175,939
Pasivos								
Obligaciones con el Público	2.89%	596,043,946,472	222,255,014,838	59,709,054,245	64,962,488,103	124,828,702,825	124,288,686,461	-
Obligaciones con Entidades Financieras	7.21%	43,360,829,240	1,781,839,501	2,687,312,949	10,645,591,608	6,093,622,831	22,152,462,352	-
		639,404,775,711	224,036,854,339	62,396,367,193	75,608,079,711	130,922,325,655	146,441,148,813	-
Brecha de activos y pasivos		22,569,349,097	(106,518,206,619)	26,805,165,502	25,426,743,257	(44,281,421,882)	111,530,892,900	9,606,175,939

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*Riesgo de tipo de cambio

Según el Acuerdo SUGEF 24-00, una entidad se enfrenta a riesgo cambiario, cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera, se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio, y los montos de esos activos y pasivos se encuentran descalzados.

El Banco Central de Costa Rica introdujo el sistema de bandas cambiarias en octubre de 2006 y en enero de 2015 decide pasar a un sistema de flotación administrada, de acuerdo con el cual el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central se reserva la posibilidad de efectuar operaciones de intervención para evitar fluctuaciones importantes del tipo de cambio. A pesar de que el tipo de cambio ha sido bastante estable desde la introducción de este cambio, la Administración de la Corporación ha decidido tomar una posición conservadora en moneda extranjera, con el objeto de evitar impactos adversos en la situación financiera de la Corporación ante cualquier variación abrupta en el tipo de cambio. Actualmente, tanto las variaciones en el tipo de cambio como la posición neta en moneda extranjera se monitorean diariamente por la Unidad de Riesgos.

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

	Junio 2018.	Diciembre 2017.	Junio 2017.
Total activos	\$ 1,212,756,952	1,214,322,396	1,209,891,423
Total pasivos	1,066,878,581	1,066,166,638	1,082,162,964
Posición neta	\$ <u>145,878,372</u>	<u>148,155,758</u>	<u>127,728,458</u>

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento; sin embargo, la Corporación considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares en el mercado, en el momento que así lo considere necesario.

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar mensualmente cuanto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo, y por ende la mezcla del riesgo de tasa de cambio.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

La Corporación se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultado y de otro resultado integral consolidado.

Por el periodo terminado el 30 de junio de 2018, los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencias de cambio por ¢258.553.368 (ganancia neta por ¢1.477.418.165 al 30 de junio de 2018).

d) Riesgo de operación

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Corporación, con el personal, la tecnología y la infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en el que opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación de la Corporación.

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional. Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Estas políticas establecidas por la Corporación, están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas por el Departamento de Auditoría Interna.

Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio y se remiten resúmenes al Comité de Auditoría.

Administración del Capital:Capital Regulatorio

Las políticas de la Corporación, son las de mantener un capital sólido, el cual pueda promover a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, manteniendo los niveles en cuanto al retorno del capital de los accionistas; además, se reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas, y la adecuación de capital requerida por los entes reguladores de sus subsidiarias.

No ha habido cambios materiales en la administración del capital de la Corporación de los estados financieros consolidados emitidos al 30 de junio de 2018 y diciembre y junio 2017.

Cada banco está obligado a cumplir una regulación referente a la administración de capital.

Para el caso de Costa Rica, la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) No. 24-00, denominada Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las Entidades Fiscalizadas, define un parámetro de normalidad para el indicador de Suficiencia Patrimonial para los bancos privados de un 10%. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Banco BCT, S.A., ha cumplido tanto con el índice de suficiencia patrimonial como con el de compromiso patrimonial.

Banco BCT, S.A., proyecta anualmente sus requerimientos de capital alrededor del proceso de planeación estratégica y presupuesto, con el fin de superar los estándares mínimos de suficiencia y de compromiso patrimonial que fija la SUGEF, en aras de hacer frente a los riesgos y a las pérdidas que de ellos se deriven y evitar insuficiencias de capital que generen situaciones de irregularidad. Banco BCT, S.A. proporciona un seguimiento diario a los indicadores de suficiencia patrimonial.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Para el caso de Panamá, el Acuerdo 5-2008 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, establece los requerimientos mínimos de adecuación. En dicho Acuerdo se estipula por categoría de riesgo de 0% hasta 100% los activos que son considerados para la ponderación de riesgo entre esos porcentajes.

La sumatoria de todos los activos ponderados entre el patrimonio total del banco no debe ser inferior al 8% como requerimiento mínimo del índice de adecuación de capital. El Banco analiza su capital regulatorio considerando los siguientes dos pilares de capital: Capital Primario (Pilar 1) y Capital Secundario (Pilar 2): el capital primario del Banco lo compone el capital pagado en acciones comunes y las utilidades no distribuidas. El capital secundario del Banco lo componen las reservas a valor razonable para las inversiones disponibles para la venta.

Al 30 de Junio de 2018 y diciembre y junio 2017, BCT Bank International, S.A. ha cumplido con esta disposición.

(30) Contingenciasa) Contingencia de la subsidiaria Banco BCT S.A.Proceso tributario por los períodos 1999 – 2005*Proceso administrativo*

Durante el período 2007, Banco BCT, S.A. recibió el traslado de cargos #275200001552, por parte de la Administración Tributaria, por rectificación de las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 1999-2005, generado principalmente porque el órgano fiscalizador desconoció la metodología de cálculo de impuestos de las entidades bancarias como aceptable para el pago del impuesto sobre la renta. Consecuentemente, ordenó pagar un total de ¢907.416.202.

Como resultado de dicho traslado de cargos, el 13 de marzo de 2014, la Dirección General de Grandes Contribuyentes Nacionales emitió la resolución SRCST-217-2014, en la cual se ordena a Banco BCT, S.A., cancelar la suma de ¢783.188.033 más los intereses generados. El 4 de abril de 2014, mediante recibos números 446953239, 021650812, 352638714, 364522529, 834192256, 490001939 y 086709354 se cancelan los ¢783.188.033 indicados, todo mediante “*Pago bajo protesta del capital*”.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

En relación al cobro de intereses sobre la suma pagada, en el año 2014 se emitió una resolución por parte de la Dirección de Grandes Contribuyentes, mediante la cual condona la suma de ¢797.739.754, suma que se estableció en el proceso de liquidación por concepto de intereses.

Proceso judicial

Debido a que el resultado del proceso administrativo no fue totalmente favorable, en marzo de 2013 se interpone proceso ordinario contencioso contra el Estado, mediante el cual se discuten en sede judicial los extremos no ganados en sede administrativa, los cuales consisten en deducibilidad de gastos por criterios de proporcionalidad. De igual forma en febrero de 2014, el Estado interpone proceso de lesividad por los extremos que en sede administrativa le resultaron adversos, alegando inconsistencias en la resolución n° 114-2012 del Tribunal Fiscal Administrativo, pues se considera que no se deben reconocer los gastos deducible por la constitución del encaje mínimo legal y reserva de liquidez, dicho proceso es de cuantía inestimada, pero en el fondo se discute el total indicado en el traslado de cargos indicado párrafos atrás, por un monto de ¢907.416.202.

En relación a dichos procesos judiciales, el Tribunal que tramita el proceso a solicitud del Estado, ordenó la acumulación de ambos procesos (tanto el entablado por el Banco, como el entablado por el Estado). Actualmente el expediente que acumuló los procesos está a la espera de señalamiento para juicio oral.

La Administración y sus asesores tributarios consideran que el resultado de éxito posible del traslado es mayor a un 50%, esto debido a que el cobro pretendido por la Administración Tributaria en relación con la aplicación de la metodología no encuentra fundamento en normas tributarias y el cobro pretendido en relación con la aplicación del artículo 81 del Código de Normas y Procedimientos tributarios resulta improcedente. Debido a esta probabilidad de éxito, la Administración no ha registrado ninguna obligación relacionada con estos traslados de cargos, adicional al pago realizado.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*Proceso tributario por los períodos 2013 – 2014*Proceso administrativo*

Durante el segundo semestre de 2017 la Administración Tributaria dio inicio a un proceso de fiscalización por los períodos 2013-2014. Producto de dicha actividad fiscalizadora, el 13 de diciembre de 2017, se realiza la notificación de la propuesta de la regulación, en donde se señalan las diferencias encontradas en la base imponible.

El Banco expresó conformidad con las determinaciones del pago a las utilidades por el periodo 2013 y 2014 por concepto de Mercado Integrado de Liquidez (MIL), por la suma de ¢49.323.898 y ¢40.220.583, así como los intereses por la suma de ¢24.090.048 y ¢14.547.696 respectivamente. Los pagos fueron realizados el 09 de enero de 2018, mediante los recibos 2018010973924003037648595 y 2018010973924008895091205.

Posteriormente, el 19 de diciembre de 2017 la Dirección de Grandes Contribuyentes emitió el Traslado de Cargos número DGCN-SF-PD-18-2016-05-42-03, mediante la cual se requiere el pago del impuesto a las utilidades por la suma de ¢434.929.598, por el período 2013 y ¢316.757.655, por el período 2014, más intereses por ¢209.069.962 y ¢112.131.640 respectivamente, para un total de capital e intereses por los dos períodos revisados de ¢1.072.888.855.

Los extremos que se discuten en dicho Traslado de Cargos corresponden a la asignación de gastos no deducibles vinculados con ingresos no gravables, así como la presunción de ingresos por inversiones realizadas fuera del territorio costarricense. Actualmente se está preparando la oposición a dicho traslado de cargos bajo los siguientes argumentos:

- 1) La Administración no ha desvirtuado la razonabilidad de la metodología para la asignación de gastos no deducibles, vinculados a ingresos no gravables
- 2) En relación a las ganancias obtenidas por inversiones realizadas en el exterior, se estima que no son gravables por no ser de fuente costarricense;

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

- 3) Adicionalmente, se está argumentando un vicio de nulidad pues el procedimiento establecido por la Administración Tributaria se basa en un artículo del CNPT que se declaró inconstitucional en agosto de 2016. Dicha impugnación se presentará en el mes de febrero de 2018.

La Administración y sus asesores tributarios consideran que el resultado de éxito posible del traslado es mayor a un 50%, aunque es probable que con respecto a algunos de los extremos discutidos, se deba llegar a sede judicial, a fin de obtener un resultado favorable. Debido a esta probabilidad de éxito, la Administración no ha registrado ninguna obligación relacionada con estos traslados de cargos, adicional al pago realizado.

Procesos judiciales contra el Banco en calidad de fiduciario.

Banco BCT, S.A., en calidad de fiduciario de los fideicomisos identificados como Fideicomiso de Garantía 246/98A, Fideicomiso de Garantía 246/98B y Fideicomiso de Garantía 246/98C, los cuales fueron suscritos en su oportunidad por Banco del Comercio, S.A. con el Banco Nacional de Costa Rica, el 7 de noviembre de 2001, fue sujeto a una demanda conjuntamente con el Banco Nacional de Costa Rica, la cual consta en el expediente judicial No. 01- 160127-0638-AG y cuya cuantía fue determinada originalmente por la parte actora en la suma de ¢3.100.000.000.

El 27 de mayo de 2015, el Juzgado Agrario de Alajuela, dictó una sentencia que condenó a Banco BCT, S.A, solidariamente con el Banco Nacional de Costa Rica, por lo que el 9 de junio de 2015, se presentó un recurso de casación agraria ante la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia y la cual a la fecha se encuentra en estudio por parte de esta Sala.

Al 31 de diciembre de 2017, conforme el criterio de los asesores legales que atienden el caso, la Administración considera que existen posibilidades de obtener un resultado favorable en este proceso. Por lo que la Administración ha decidido no registrar ninguna provisión.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*b) Contingencia de la subsidiaria BCT Arrendadora, S.A.Traslado de cargos

Durante el segundo semestre del 2016, BCT Arrendadora fue notificada por parte de la Administración Tributaria del traslado de cargos que se tramita bajo el expediente número 1-11-008-16, el cual corresponde a la rectificación del impuesto sobre la renta para el período fiscal 2013, generado principalmente porque el órgano fiscalizador presume el pago irregular por concepto del impuesto relacionado con la metodología de depreciación de bienes en arrendamiento que tiene la empresa. El presunto pago pendiente por impuesto sobre la renta corresponde a la suma de ¢65.181.235 el cual incluye intereses calculados al 30 de setiembre de 2016.

El 11 de noviembre de 2016, se presentó el escrito de Impugnación contra el Traslado de Cargos previamente señalado. Dicho recurso fue resuelto mediante la resolución número SF-DT-11-R-1501-16, emitido por la Administración Tributaria de San José Este. Contra dicha resolución se presentó formalmente el Recurso de Apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, el cual fue rechazado mediante la resolución n° 532-P-2017, del día 02 de noviembre del año 2017. El pago se realizó el 05 de enero de 2018, mediante el recibo 1142529.

Al 31 de diciembre de 2017, la Administración está preparando la demanda que será interpuesta en contra del Estado para impugnar los actos emitidos por la Autoridad Tributaria.

La Administración y sus asesores tributarios consideran que la probabilidad de un resultado de éxito es superior al 50%, esto debido a que se cuenta con prueba y argumentos suficientes para obtener un resultado positivo.

(31) 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.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

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.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

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).

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

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

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

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

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

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de otro resultado integral” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los otros resultados integrales pueden presentarse en un estado de resultados integral (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultados integral por separado).

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

La actualización de la NIC 1 era obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Al 31 de diciembre de 2013, estos cambios no habían sido adoptados por el Consejo, sin embargo con la aprobación de las modificaciones en los Acuerdos 31-04 y 34-02, esta presentación es requerida para los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

c) 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.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores. Con las modificaciones realizadas al Acuerdo 34-02, se elimina la posibilidad de efectuar tal tratamiento a los traslados de cargos relacionados con impuestos, y se elimina la diferencia entre las Normas Internacionales de Información Financiera y la normativa contable emitida por el Consejo, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

e) 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.

f) 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.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 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 16 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. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, 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.

g) 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 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 diferirse el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 29. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

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

h) 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.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*i) 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 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

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

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

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras, no consolidarán los estados financieros 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.

j) 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.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*k) 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.

l) 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.

m) 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.

n) 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 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*o) 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. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

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

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

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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

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

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

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

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

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

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

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

- p) 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.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*q) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma. Sin embargo, establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, se deberían efectuar tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*r) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

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

s) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera *7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

t) 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.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2018 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

u) 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.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente

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.

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 el Consejo 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.

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011, el Consejo 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.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*x) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Mediciones al Valor Razonable

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, 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 de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

y) 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, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

*(Con cifras correspondientes de 2017)*aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

dd) CINIIF 17, Distribuciones a los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

ff) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocien y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.