



CORPORACION BCT Y SUBSIDIARIAS

BALANCE GENERAL

Al 31 de Marzo 2018

(Cifras correspondientes al 2017)

(En colones sin céntimos)

| | NOTA | Marzo 2018 | Diciembre 2017 | Marzo 2017 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| Disponibilidades | 4 | 73,430,622,363 | 70,679,438,996 | 78,112,312,895 |
| Efectivo | | 7,023,031,959 | 7,198,883,752 | 4,253,391,924 |
| Banco Central | | 34,415,586,474 | 33,889,737,062 | 33,158,582,766 |
| Entidades financieras del país | | 346,672,095 | 3,722,837,702 | 407,838,339 |
| Entidades financieras del exterior | | 30,968,705,227 | 25,337,541,147 | 39,320,714,492 |
| Otras disponibilidades | | 676,626,608 | 530,439,333 | 971,785,374 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 5 | 73,806,724,239 | 88,528,396,345 | 58,895,892,677 |
| Mantenidas para negociar | | 1,892,062,390 | 7,378,262,423 | 19,906,857,630 |
| Disponibles para la venta | | 58,257,164,176 | 76,941,920,682 | 34,131,537,493 |
| Mantenidas al vencimiento | | 13,381,609,752 | 3,951,192,120 | 4,606,259,600 |
| Instrumentos financieros Derivados | | - | - | 18,967,727 |
| Productos por cobrar | | 276,599,110 | 257,021,120 | 232,270,227 |
| (Estimación por deterioro) | | (711,189) | - | - |
| Cartera de Créditos | 6 | 558,506,735,288 | 566,118,921,389 | 572,263,085,779 |
| Créditos vigentes | | 544,784,070,213 | 553,006,351,315 | 561,727,321,193 |
| Créditos vencidos | | 17,476,421,619 | 14,392,610,071 | 11,801,592,625 |
| Créditos en Cobro Judicial | | 3,240,636,214 | 4,855,687,323 | 6,135,836,479 |
| Productos por cobrar | | 2,485,953,600 | 2,397,297,760 | 2,434,544,212 |
| (Estimación por deterioro) | 6-f | (9,480,346,358) | (8,533,025,080) | (9,836,208,730) |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | 2,163,249,076 | 1,959,907,549 | 7,948,583,634 |
| Comisiones por cobrar | | 50,208,367 | 36,564,652 | 64,328,631 |
| Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles | | - | - | 5,790,772,583 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | | 1,133,067 | 1,462,744 | 1,715,607 |
| Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar | | 680,598,312 | 674,768,280 | 873,228,895 |
| Otras cuentas por cobrar | | 1,449,853,741 | 1,265,735,298 | 1,236,925,677 |
| (Estimación por deterioro) | | (18,544,411) | (18,623,425) | (18,387,759) |
| Bienes realizables | 7 | 3,596,570,211 | 3,309,996,208 | 2,058,395,375 |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos | | 4,457,267,155 | 4,050,963,428 | 2,583,616,390 |
| (Estimación por deterioro y por disposición legal) | | (860,696,944) | (740,967,220) | (525,221,015) |
| Participaciones en el capital de otras empresas (neto) | 8 | 7,600,909,406 | 7,515,970,759 | 16,540,000 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 9 | 8,426,767,474 | 8,538,171,419 | 8,376,085,984 |
| Otros activos | | 7,197,732,954 | 5,193,707,964 | 4,542,418,489 |
| Cargos diferidos | | 1,610,156,776 | 1,676,710,600 | 1,377,743,807 |
| Activos Intangibles | 10 | 1,072,876,216 | 772,147,678 | 609,724,021 |
| Otros activos | | 4,514,699,962 | 2,744,849,686 | 2,554,950,661 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 734,729,311,011 | 751,844,510,629 | 732,213,314,833 |



CORPORACION BCT Y SUBSIDIARIAS

BALANCE GENERAL

Al 31 de Marzo 2018

(Cifras correspondientes al 2017)

(En colones sin céntimos)

| | NOTA | Marzo 2018 | Diciembre 2017 | Marzo 2017 |
|----------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | | | | |
| <u>PASIVOS</u> | | | | |
| Obligaciones con el público | 11 | 590,768,633,900 | 587,862,348,075 | 578,078,861,981 |
| A la vista | | 196,420,753,689 | 187,162,860,563 | 183,303,301,096 |
| A Plazo | | 391,120,195,864 | 397,518,913,788 | 391,687,974,085 |
| Otras obligaciones con el público | | 1,162,828,161 | 1,171,152,609 | 1,225,653,319 |
| Cargos financieros por pagar | | 2,064,856,186 | 2,009,421,115 | 1,861,933,481 |
| Obligaciones con entidades | 12 | 37,991,899,041 | 53,663,110,576 | 53,939,238,586 |
| A la vista | | 475,180,292 | 736,644,959 | 1,332,878,141 |
| A plazo | | 33,455,327,575 | 47,207,220,552 | 45,975,000,067 |
| Otras obligaciones con entidades | | 3,792,123,820 | 5,424,271,574 | 6,292,659,246 |
| Cargos financieros por pagar | | 269,267,354 | 294,973,491 | 338,701,132 |
| Cuentas por pagar y provisiones | | 11,440,022,568 | 11,344,634,711 | 13,427,477,262 |
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles | | 2,205,912,595 | 2,188,150,715 | 6,734,348,734 |
| Impuesto sobre la renta diferido | | 893,352,336 | 888,045,044 | 872,162,731 |
| Provisiones | | 939,863,879 | 945,409,354 | 1,153,930,251 |
| Otras Cuentas por pagar diversas | | 7,400,893,758 | 7,323,029,598 | 4,667,035,546 |
| Otros pasivos | | 3,153,035,818 | 3,692,584,973 | 4,660,163,128 |
| Ingresos diferidos | | 1,673,083,632 | 1,683,030,272 | 1,894,942,787 |
| Estimación por deterioro de créditos contingentes | | 247,120,689 | 326,032,374 | 259,941,984 |
| Otros pasivos | | 1,232,831,497 | 1,683,522,327 | 2,505,278,357 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 643,353,591,327 | 656,562,678,335 | 650,105,740,957 |
| <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 | | 2,331,787,390 | 2,499,746,482 | 3,495,130,918 |
| Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo | | 968,670,372 | 968,670,371 | 973,206,759 |
| Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas | | -1,505,564,740 | -1,618,366,094 | -85,358,125 |
| Ajuste por conversión de estados financieros | | 2,868,681,758 | 3,149,442,205 | 2,607,282,284 |
| Reservas patrimoniales | | 9,741,195,141 | 9,489,631,135 | 8,422,904,589 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | 31,344,191,137 | 21,178,111,253 | 21,604,591,881 |
| Resultado del período | 16 | 1,587,325,988 | 15,743,123,396 | 2,213,726,460 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 91,375,719,684 | 95,281,832,294 | 82,107,573,876 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | | 734,729,311,011 | 751,844,510,629 | 732,213,314,833 |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | 17 | 84,883,624,436 | 86,555,504,501 | 116,202,594,243 |
| ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS | 18 | 170,180,074,495 | 165,811,329,858 | 157,878,204,303 |
| PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS | 18 | 687,955,949 | 855,290,925 | 605,306,614 |
| PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS | 18 | 169,492,118,547 | 164,956,038,933 | 157,272,897,689 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | 2,112,056,950,808 | 2,052,062,274,426 | 1,819,066,696,845 |
| Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras | 19 | 1,621,388,346,616 | 1,549,577,279,283 | 1,376,593,931,233 |
| Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras | 19 | 47,854,047,928 | 54,732,644,807 | 48,224,497,884 |
| Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia | 20 | 19,820,555,815 | 30,254,512,876 | 16,273,858,030 |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia | 20 | 422,994,000,449 | 417,497,837,460 | 377,974,409,698 |

Alvaro Saborio R.
Gerente General

Esteban Barrantes Paniagua
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Nota:

Las notas forman parte integral de los estados financieros

CORPORACION BCT Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para el año terminado el 31 de Marzo del 2018
(Cifras correspondientes al 2017)
(En colones sin céntimos)

| | <u>NOTA</u> | <u>Marzo 2018</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos Financieros | | | |
| Por disponibilidades | | 107,515,415 | 48,142,270 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 387,463,740 | 258,389,973 |
| Por cartera de créditos | | 11,346,171,220 | 10,675,298,702 |
| Por arrendamientos financieros | | 100,853,215 | 84,567,683 |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD | | - | 491,882,181 |
| Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar | | 85,590,443 | 110,351,892 |
| Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta | | 14,381,942 | 287,728 |
| Por ganancia en instrumentos derivados | | - | 1,386,497 |
| Por otros ingresos financieros | | 296,317,761 | 356,492,926 |
| Total de Ingresos Financieros | | 12,338,293,736 | 12,026,799,852 |
| Gastos Financieros | | | |
| Por Obligaciones con el Público | | 5,454,122,709 | 5,368,053,387 |
| Por Obligaciones con Entidades Financieras | | 424,636,346 | 557,898,367 |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD | | 303,316,588 | - |
| Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar | | 985,394 | 27,290,647 |
| Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta | | 2,425,857 | 6,193,951 |
| Por otros gastos financieros | | 22,769,409 | 13,389,654 |
| Total de Gastos Financieros | | 6,208,256,303 | 5,972,826,006 |
| Por estimación de deterioro de activos | | 531,778,704 | 576,292,060 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones | | 120,384,381 | 24,989,232 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 5,718,643,110 | 5,502,671,018 |
| Otros Ingresos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 1,420,223,822 | 1,631,437,804 |
| Por bienes realizables | | 22,736 | 26,473,303 |
| Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas | | 3,242,584 | 7,563,715 |
| Por cambio y arbitraje de divisas | | 745,790,400 | 711,330,352 |
| Por otros ingresos operativos | | 176,015,108 | 195,809,601 |
| Total Otros Ingresos de Operación | | 2,345,294,650 | 2,572,614,775 |
| Otros Gastos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 264,529,015 | 256,292,438 |
| Por bienes realizables | | 141,435,169 | 128,338,157 |
| Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas | | 47,320,588 | - |
| Por provisiones | | 78,780,250 | 97,420,009 |
| Por cambio y arbitraje de divisas | | 124,386,862 | 133,284,282 |
| Por otros gastos operativos | | 576,695,945 | 397,854,793 |
| Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos | | - | - |
| Total Otros Gastos de Operación | | 1,233,147,829 | 1,013,189,679 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | 6,830,789,931 | 7,062,096,114 |
| Gastos Administrativos | | | |
| Por gastos de personal | | 3,046,347,342 | 2,720,355,280 |
| Por otros gastos de Administración | | 1,583,221,711 | 1,498,245,060 |
| Total Gastos Administrativos | | 4,629,569,053 | 4,218,600,340 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | | 2,201,220,878 | 2,843,495,774 |
| Impuesto sobre la renta | | 546,940,070 | 538,684,488 |
| Disminución de impuesto sobre la renta | | 390,353 | - |
| Participaciones sobre la Utilidad | | 67,345,173 | 91,084,826 |
| RESULTADO DEL PERIODO | 16 | 1,587,325,988 | 2,213,726,460 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO | | | |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (331.02) | | 112,801,355 | (21,685,865) |
| Otro (331.08 + 332 + 333) | | (280,760,447) | 377,941,237 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO | | (167,959,092) | 356,255,372 |
| RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO | | 1,419,366,896 | 2,569,981,832 |
| Atribuidos a los Intereses minoritarios | | | |
| Atribuidos a la Controladora | | | |

Alvaro Saborio R.
Gerente General

Esteban Barrantes Paniagua
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Nota:

Las notas forman parte integral de los estados financieros



CORPORACION BCT y Subsidiarias
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Para el Periodo terminado al 31 de Marzo 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 | | - | - | - | - | - | 2,213,726,460 | 2,213,726,460 |
| Dividendos por periodo | | - | - | - | - | - | (2,400,000,000) | (2,400,000,000) |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | - | - | - | (241,946,858) | - | 241,946,858 | - |
| Ganancia o pérdida no reconocida en resultados | | - | - | (21,685,865) | - | - | - | (21,685,865) |
| Ajuste por Conversión de Estados Financieros | | - | - | 377,941,237 | - | - | - | 377,941,237 |
| Otros | | - | - | - | - | - | 208,010,048 | 208,010,048 |
| Saldo al 31 de Marzo de 2017 | | 45,000,000,000 | 1,371,220,028 | 3,495,130,918 | 8,422,904,589 | - | 23,818,318,338 | 82,107,573,873 |
| 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 | | - | - | - | - | - | 1,587,325,988 | 1,587,325,988 |
| Ganancia o pérdida no reconocida en resultados | | - | - | 112,801,355 | - | - | - | 112,801,355 |
| Ajuste por Conversión de Estados Financieros | | - | - | (280,760,447) | - | - | - | (280,760,447) |
| Dividendos por periodo | | - | - | - | - | - | (3,300,000,000) | (3,300,000,000) |
| Ajuste a la Reserva de Préstamos según NIIF 9 en BCT Bank | | - | - | - | 251,564,005 | - | (251,564,005) | - |
| 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) |
| Otros | | - | - | - | - | - | 61,572,464 | 61,572,464 |
| Saldo al 31 de Marzo de 2018 | | 45,000,000,000 | 1,371,220,028 | 2,331,787,390 | 9,741,195,141 | - | 32,931,517,125 | 91,375,719,684 |

Alvaro Saborio R.
Gerente General

Esteban Barrantes Paniagua
Contador

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 31 de Marzo de 2018
 (Con cifras correspondientes al 2017)
 (En Colones sin céntimos)

| | Nota | Marzo 2018 | Marzo 2017 |
|--------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultados del período | | 1,587,325,988 | 2,213,726,460 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | 2,212,806,102 | 1,540,551,678 |
| Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas | | 286,482,091 | (465,826,879) |
| Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos | | 531,778,704 | 576,292,060 |
| Pérdidas por otras estimaciones | | 665,009,984 | 676,280,117 |
| Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos | | 290,111,488 | 300,095,305 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 439,423,835 | 453,711,075 |
| Variación en los activos (aumento), o disminución | | (2,115,922,177) | (18,193,398,440) |
| Créditos y avances de efectivo | | 7,080,407,397 | (9,119,897,908) |
| Bienes realizables | | (286,574,003) | 75,672,709 |
| Productos por cobrar | | (38,801,074) | (5,747,821,074) |
| Otros activos | | (8,870,954,497) | (3,401,352,167) |
| Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución) | | 5,159,824,810 | 18,072,261,414 |
| Obligaciones a la vista y a plazo | | 2,868,612,634 | 13,533,534,821 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | 2,271,429,882 | 4,056,414,206 |
| Productos por pagar | | 29,728,934 | 188,642,371 |
| Otros pasivos | | (9,946,640) | 293,670,016 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación: | | 6,844,034,723 | 3,633,141,112 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión | | | |
| Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | | 9,189,850,062 | 7,968,854,204 |
| Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo | | - | (75,996,631) |
| Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión | | 9,301,254,007 | 7,892,857,573 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | | |
| Otras obligaciones financieras nuevas | | - | 4,672,120,621 |
| Pago de obligaciones | | (15,645,505,396) | (3,252,173,017) |
| Pago de dividendos | | (3,300,000,000) | (2,400,000,000) |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento: | | (18,945,505,396) | (980,052,396) |
| Aumento neto en Efectivo y equivalentes | | (2,800,216,666) | 10,545,946,289 |
| Efectivo y equivalentes al inicio del periodo | | 79,457,701,419 | 88,043,224,237 |
| Efectivo y equivalentes al final del periodo | | 76,657,484,753 | 98,589,170,526 |

Alvaro Saborio R.
Gerente General

Esteban Barrantes Paniagua
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo 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).

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tarjetas BCT, S.A., es una entidad cuyo propósito es ofrecer servicios al público mediante el financiamiento de tarjetas de crédito. El 19 de octubre de 2017, la relacionada 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. Al 31 de diciembre de 2017, se encuentra pendiente la autorización por parte del Regulador.

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 31 de diciembre de 2017. 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.

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de marzo de 2018, para la Corporación y Subsidiarias laboran 490 personas (468 al 31 de diciembre de 2017 y 433 al 31 de marzo 2017). Adicionalmente, dispone de 17 agencias (17 al 31 de diciembre y marzo de 2017) y tiene bajo su control 37 cajeros automáticos (35 al 31 de diciembre de 2017 y 17 al 31 de marzo 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 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de marzo 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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 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 |
| Tarjetas BCT, 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 |

Al 31 de marzo 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 |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Al 31 de marzo de 2018, ese tipo de cambio se estableció en ¢562,40 y ¢569,31 por US\$1,00 (¢566,42 y ¢572,56 por US\$1,00 al 31 de diciembre de 2017 y ¢554.43 y ¢567,34 por US \$1,00 al 31 de marzo 2017) para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 31 de marzo de 2018, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra ¢562,40 por US\$1,00 (¢566,42 por US\$1,00 al 31 de diciembre de 2017 y ¢554.43 por US\$1,00 al 31 de marzo 2017), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de marzo de 2018, los activos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢694,23 por €1,00 (¢676,70 por €1,00 al 31 de diciembre de 2017 y ¢592,19 por €1,00 al 31 de marzo 2017).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante el año terminado el 31 de marzo de 2018, se generaron pérdidas netas por diferencias cambiarias por ¢303.316.587 (ganancias netas por ¢491.882.181 al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2018, la valuación de otros activos generó ganancias netas por un monto de ¢2.357.576 (ganancias netas de ¢5.468.568 al 31 de marzo de 2017), y la valuación de otros pasivos generó ganancias netas por un monto de ¢14.476.919 (pérdidas netas de ¢31.523.870 al 31 de marzo de 2017).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
- 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 31 de marzo de 2018, se presenta una variación en el patrimonio como resultado de la conversión de los estados financieros por un monto que asciende a ¢280.760.447 negativo (positivos por ¢920.101.158 al 31 de diciembre 2017 y positivos por ¢377.941.237 al 31 de marzo 2017), como ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero. Al 31 de marzo de 2018, el efecto acumulado de la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en Panamá, asciende a un monto de ¢2.868.681.757 (¢3.149.442.205 y ¢2.607.282.283 en diciembre y marzo 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

(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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

*(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”.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 ¢326.032.374 y ¢257.339.369, respectivamente.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 incurren.

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 31 de diciembre de 2017, 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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

| | | Marzo 2018 | Diciembre 2017 | Marzo 2017 |
|----------------------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Reserva legal | ¢ | 4,003,303,104 | 4,000,203,216 | 3,484,223,475 |
| Reserva bienes adjudicados | | 1,088,137,060 | 1,231,522,885 | 1,329,216,705 |
| Reserva dinámica | | 4,652,854,864 | 4,257,905,034 | 3,609,464,409 |
| | ¢ | <u>9,744,295,028</u> | <u>9,489,631,135</u> | <u>8,422,904,589</u> |

(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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

(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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

| | | <u>Marzo 2018.</u> | <u>Diciembre 2017.</u> | <u>Marzo 2017.</u> |
|---------------------|---|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| Disponibilidades | ¢ | <u>33,122,320,358</u> | <u>31,465,245,610</u> | <u>30,540,431,409</u> |
| Inversiones | | <u>18,694,986,801</u> | <u>19,426,396,080</u> | <u>8,812,087,631</u> |
| Cartera de créditos | | <u>5,814,495,691</u> | <u>5,828,640,400</u> | <u>5,686,305,219</u> |
| Otros activos | ¢ | <u>27,456,404</u> | <u>27,582,318</u> | <u>25,558,593</u> |

Al 31 de marzo 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 31 de marzo 2018, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢32.549.609.434 (¢31.245.533.263 y ¢30.344.993.015 al 31 de diciembre y marzo de 2017).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

| | | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|-------------------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Activos: | | | | |
| Créditos | ¢ | 8,545,404,293 | 10,184,336,972 | 10,267,407,995 |
| Productos y Cuentas por cobrar | | 25,037,638 | 49,075,126 | 42,588,042 |
| Participaciones en el capital de otras empresas | | 7,584,369,406 | - | - |
| Total activos | ¢ | <u>16,154,811,337</u> | <u>10,233,412,098</u> | <u>10,309,996,037</u> |
| Pasivos: | | | | |
| Obligaciones con el Público | | 24,044,561,353 | 30,022,387,303 | 27,728,030,129 |
| Obligaciones Financieras | | 84,777,396 | 33,151,588 | 2,351,748 |
| Otras cuentas por pagar | | 50,287,875 | 47,687,743 | 37,940,692 |
| Total pasivos | ¢ | <u>24,179,626,624</u> | <u>30,103,226,635</u> | <u>27,768,322,569</u> |
| Ingresos: | | | | |
| Ingresos financieros | ¢ | 134,087,558 | 651,279,211 | 25,450,383 |
| Ingresos operativos | | 477,595 | - | 14,320,232 |
| Otros Ingresos | | 77,617 | 926,866 | 57,814,562 |
| Total Ingresos | ¢ | <u>134,642,770</u> | <u>652,206,077</u> | <u>97,585,177</u> |
| Gastos: | | | | |
| Gastos financieros | ¢ | 155,644,493 | 573,934,536 | 185,343,494 |
| Gastos operativos | | 47,293,056 | 122,326 | 25,894,946 |
| Otros gastos | | 150,847,569 | 456,513,469 | 68,651,891 |
| Total Gastos | ¢ | <u>353,785,118</u> | <u>1,030,570,331</u> | <u>279,890,331</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre y marzo del 2017, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos se muestra como parte de la línea de gastos administrativos.

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación:

| | | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Efectivo en bóveda | ¢ | 7,023,031,959 | 7,198,883,752 | 4,253,391,924 |
| Banco Central de Costa Rica | | 34,415,586,474 | 33,889,737,062 | 33,158,582,766 |
| Entidades financieras del país | | 346,672,095 | 3,722,837,702 | 407,838,339 |
| Entidades financieras del exterior | | 30,968,705,227 | 25,337,541,147 | 39,320,714,492 |
| Documentos de cobro inmediato | | 103,915,684 | 310,726,986 | 776,346,980 |
| Disponibilidades restringidas | | 572,710,923 | 219,712,347 | 195,438,394 |
| Total | ¢ | <u>73,430,622,363</u> | <u>70,679,438,997</u> | <u>78,112,312,896</u> |

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

| | | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|-----------------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Disponibilidades | | 73,430,622,363 | 70,679,438,997 | 78,112,312,896 |
| Inversiones y depósitos altamente líquidas | | 3,226,862,390 | 15,448,882,423 | 20,476,857,630 |
| Total efectivo y equivalentes | ¢ | <u>76,657,484,753</u> | <u>86,128,321,420</u> | <u>98,589,170,526</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan a continuación:

| | | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|------------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Mantenidas para negociar | ¢ | 1,892,062,390 | 7,378,262,423 | 19,906,857,630 |
| Disponibles para la venta | | 39,469,274,268 | 57,558,774,602 | 25,362,699,862 |
| Mantenidos hasta el vencimiento | | 13,381,609,752 | 3,951,192,120 | 4,606,259,600 |
| Instrumentos Financieros | | | | |
| Restringidos | | 18,787,889,908 | 19,383,146,080 | 8,768,837,631 |
| Instrumentos Financieros | | | | |
| Derivados | | - | - | 18,967,727 |
| Productos por Cobrar | | 276,599,110 | 257,021,120 | 232,270,227 |
| Estimación por deterioro de Instrumentos | | (711,189) | - | - |
| | ¢ | <u>73,806,724,240</u> | <u>81,150,133,923</u> | <u>58,895,892,677</u> |

Al 31 de marzo de 2018, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 4,59% y 7,36% anual (entre 3,75% y 7,36% anual al 31 de diciembre de 2017 y 0,75% y 8,74% en marzo 2017) para los títulos en colones; y entre 1,70% y 5,25% anual para los títulos en US dólares (entre 3,00% y 5,06% anual en diciembre de 2017 y 0,06% y 6,00% en marzo 2017).

| | | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|---------------------------------|---|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Mantenidas para Negociar</u> | | | | |
| <i>Emisores del país</i> | | | | |
| Otras Inversiones | ¢ | 1,892,062,390 | 7,378,262,423 | 19,906,857,630 |
| | | <u>1,892,062,390</u> | <u>7,378,262,423</u> | <u>19,906,857,630</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|----------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <u>Disponibles para la Venta</u> | | | |
| <i>Emisores del país</i> | | | |
| Gobierno | ¢ 19,245,858,065 | 24,156,599,244 | 8,748,763,087 |
| Bancos del Estado | 1,691,589,144 | 14,823,344,062 | 11,039,539,694 |
| Bancos privados | 12,738,360,000 | 6,872,730,799 | 8,402,950,000 |
| Banco Central de Costa Rica | 2,465,527,686 | - | 1,569,792,135 |
| Emisores privados | - | 10,555,837,943 | 323,140,912 |
| Otras | 8,068,502,740 | 526,834,957 | 4,066,319,393 |
| | ¢ <u>44,209,837,635</u> | <u>56,935,347,005</u> | <u>34,150,505,221</u> |
| <i>Emisores del exterior</i> | | | |
| Gobierno | 14,047,326,541 | 20,006,573,497 | - |
| Bancos privados | - | 3,951,192,302 | 4,606,259,599 |
| | ¢ <u>14,047,326,541</u> | <u>23,957,765,799</u> | <u>4,606,259,599</u> |
| Total Disponibles para la venta | ¢ <u><u>58,257,164,176</u></u> | <u><u>80,893,112,804</u></u> | <u><u>38,756,764,820</u></u> |
| <u>Mantenidos hasta el vencimiento</u> | | | |
| Emisores privados del país | 2,161,272,139 | - | - |
| Emisores privados del extranjero | 11,220,337,614 | - | - |
| | ¢ <u><u>13,381,609,752</u></u> | <u><u>-</u></u> | <u><u>-</u></u> |
| Estimación por incobrabilidad de Inversiones | (711,189) | - | - |
| Productos por Cobrar | 276,599,110 | 257,021,119 | 232,270,227 |
| Total Inversiones por Emisor | ¢ <u><u>73,806,724,239</u></u> | <u><u>88,528,396,346</u></u> | <u><u>58,895,892,677</u></u> |

Al 31 de marzo 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 ¢112.801.353 (ganancia realizada por ¢63.594.272 al 31 de diciembre de 2017 y pérdida no realizada por ¢21.685.865 en marzo 2017). De esta forma, al 31 de marzo 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 ¢1.505.564.739 (¢1.618.366.094 en diciembre de 2017 y ¢85.358.125).

(6) Cartera de crédito

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Cartera de crédito por sector

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

| | | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|----------------------------------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Agricultura, ganadería y caza | ¢ | 75,419,730,007 | 78,253,431,696 | 68,493,422,255 |
| Pesca y acuicultura | | 7,052,792,126 | 7,271,875,635 | 7,593,685,511 |
| Explotación de minas y canteras | | 897,732,112 | 958,362,223 | 1,095,446,015 |
| Industria Manufacturera | | 61,958,223,158 | 67,319,594,309 | 60,887,825,673 |
| Electricidad, telecomunicaciones | | 9,955,098,957 | 10,463,277,785 | 10,536,770,525 |
| Construcción | | 75,541,118,674 | 76,024,844,659 | 69,661,030,001 |
| Comercio | | 124,277,946,661 | 122,997,428,950 | 156,512,472,122 |
| Hotel y restaurante | | 7,216,469,938 | 6,516,228,222 | 4,298,272,718 |
| Transporte | | 23,438,421,747 | 23,812,020,122 | 19,184,625,727 |
| Actividad financiera y bursátil | | 43,143,089,288 | 42,545,067,954 | 47,218,248,742 |
| Actividades inmobiliarias | | 36,446,945,579 | 33,755,315,116 | 25,760,562,694 |
| Enseñanza | | 6,804,003,121 | 3,797,853,005 | 4,049,434,873 |
| Servicios | | 77,535,575,254 | 80,265,690,674 | 85,596,911,573 |
| Consumo | | 6,137,571,171 | 7,536,767,103 | 6,777,697,279 |
| Otras actividades del sector privado no financiero | | 69,790,803 | 39,407,782 | 19,380,128 |
| Cartas de crédito aceptadas | | 3,792,123,759 | 4,868,843,074 | 6,292,659,241 |
| Banca Estatal | | 5,814,495,691 | 5,828,640,400 | 5,686,305,219 |
| | | <u>565,501,128,046</u> | <u>572,254,648,710</u> | <u>579,664,750,297</u> |
| Estimación para incobrables | | (9,480,346,358) | (8,533,025,080) | (9,836,208,730) |
| Productos por Cobrar | | <u>2,485,953,600</u> | <u>2,397,297,760</u> | <u>2,434,544,212</u> |
| | ¢ | <u><u>558,506,735,288</u></u> | <u><u>566,118,921,389</u></u> | <u><u>572,263,085,779</u></u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2018, la subsidiaria Banco BCT, S.A. mantiene depósitos restringidos en Bancos del Estado por la suma de ¢5.814.495.691 (¢5.828.640.400 y ¢5.686.305.218 al 31 de diciembre y marzo de 2017 respectivamente) en cumplimiento del artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional (véase nota 2).

Al 31 de marzo de 2018, las tasas de interés que devengan los créditos oscilan entre 4,00% y 19,90% (entre 4,00% y 19,90% anual al 31 de diciembre y entre 4,00% y 19,00% en marzo de 2017) para las operaciones en colones, y entre 2,00% y 12,50% anual para las operaciones en US dólares (entre 1,75% y 13,50% anual al 31 de diciembre de 2017 y entre 1,75% y 13,00% anual en marzo 2017).

Al 31 de marzo 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 marzo 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 marzo de 2017) para los saldos en US dólares.

(b) Arrendamientos financieros

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

| | | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|----------------------------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto | ¢ | 6,275,832,645 | 6,055,339,105 | 5,490,373,125 |
| Ingresos por intereses no devengados | | <u>(1,247,096,973)</u> | <u>(1,171,098,907)</u> | <u>(688,490,556)</u> |
| Cuentas por cobrar, neto | ¢ | <u><u>5,028,735,672</u></u> | <u><u>4,884,240,198</u></u> | <u><u>4,801,882,569</u></u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|--------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|
| Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto: | | | |
| A menos de 1 año | ¢ 186,071,491 | 257,671,657 | 1,356,492,722 |
| De 1 a 5 años | <u>4,872,483,327</u> | <u>4,626,568,541</u> | <u>3,465,338,926</u> |
| | <u>¢ 5,058,554,818</u> | <u>4,884,240,198</u> | <u>4,924,610,069</u> |
| Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto: | | | |
| A menos de 1 año | ¢ 262,203,792 | 376,511,076 | 1,544,568,895 |
| De 1 a 5 años | <u>6,013,628,853</u> | <u>5,678,828,029</u> | <u>3,945,804,230</u> |
| | <u>¢ 6,275,832,645</u> | <u>6,055,339,105</u> | <u>5,624,677,161</u> |

(c) Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

| | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|-----------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Al día | ¢ 544,784,070,213 | 553,006,351,315 | 558,571,747,386 |
| De 1-30 días | 7,635,268,905 | 11,834,371,264 | 6,528,793,543 |
| De 31-60 días | 7,359,586,202 | 610,349,104 | 3,113,207,304 |
| De 61-90 días | 2,232,088,689 | 1,745,602,072 | 4,869,144,093 |
| De 91-120 días | - | 19,286,601 | 196,476,885 |
| De 121-180 días | 245,483,213 | 168,011,580 | 249,544,607 |
| Más de 180 días | 3,994,609 | 14,989,450 | - |
| Cobro judicial | <u>3,240,636,214</u> | <u>4,855,687,323</u> | <u>6,135,836,479</u> |
| | <u>¢ 565,501,128,045</u> | <u>572,254,648,709</u> | <u>579,664,750,297</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Cartera de crédito por origen

A continuación se presenta un detalle de la cartera de crédito por origen:

| | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|-------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Cartera de crédito originada por la Corporación | ¢ <u>565,501,128,046</u> | <u>572,254,648,710</u> | <u>579,664,750,297</u> |
| | ¢ <u>565,501,128,046</u> | <u>572,254,648,710</u> | <u>579,664,750,297</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>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Préstamos en estado de no acumulación de intereses 37 operaciones | ¢ <u>3,244,630,823</u> | <u>4,852,577,552</u> | <u>5,700,026,407</u> |
| Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses | ¢ <u>17,476,421,619</u> | <u>9,540,032,519</u> | <u>11,801,592,625</u> |
| Cobro judicial, 21 operaciones, corresponden al 0,57% de la cartera | ¢ <u>3,240,636,214</u> | <u>4,855,687,323</u> | <u>6,135,836,479</u> |
| Total de intereses no percibidos | ¢ <u>232,059,316</u> | <u>235,391,441</u> | <u>181,895,703</u> |

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(f) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

| | | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|--------------------------------------------|---|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Saldo al inicio del trimestre | ¢ | 8,508,381,393 | 9,621,951,083 | 9,481,757,117 |
| Más: | | | | |
| Gasto del año por evaluación de la cartera | | 7,786,497,784 | 5,267,758,327 | 571,295,350 |
| Efecto de la conversión de la estimación | | - | - | 82,796,523 |
| Menos: | | | | |
| Cancelación de créditos | | 6,814,532,819 | 5,520,320,269 | 299,640,260 |
| Reversiones | | - | 836,364,060 | - |
| Saldo al final del trimestre | ¢ | <u>9,480,346,358</u> | <u>8,533,025,081</u> | <u>9,836,208,730</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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Bienes realizables

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

| | | Marzo 2018 | Diciembre 2017 | Marzo 2017 |
|-------------------------------------------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Bienes muebles | ¢ | 297,284,042 | 284,058,594 | 40,810,977 |
| Bienes inmuebles | | 4,159,983,113 | 3,766,904,834 | 2,542,805,413 |
| Estimación para valuación de bienes realizables | | (860,696,944) | (740,967,220) | (525,221,015) |
| | ¢ | <u>3,596,570,211</u> | <u>3,309,996,208</u> | <u>2,058,395,375</u> |

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

| | | Marzo 2018 | Diciembre 2017 | Marzo 2017 |
|-----------------------------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo al inicio del trimestre | ¢ | 739,453,040 | 427,107,779 | 427,107,778 |
| Incrementos en la estimación | | 125,013,434 | 367,316,032 | 111,029,604 |
| Liquidación de bienes realizables | | (3,769,531) | (54,456,591) | (12,916,367) |
| Saldo al final del trimestre | ¢ | <u>860,696,943</u> | <u>739,967,220</u> | <u>525,221,015</u> |

(8) Participaciones en el capital de otras empresas

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

| | | Marzo 2018. | Diciembre 2017. | Marzo 2017. |
|---------------------------|---|----------------------|----------------------|-------------------|
| Bolsa Nacional de Valores | ¢ | 15,690,000 | 15,690,000 | 15,690,000 |
| Balboa Bank Trust ME | | 6,684,587,401 | 6,654,519,287 | - |
| Balboa Securities Corp.ME | | 681,952,332 | 624,995,803 | - |
| Balboa Funds ME | | 14,060,562 | 14,161,066 | - |
| Pershore Investment ME | | 203,769,111 | 205,754,603 | - |
| Otras | | 850,000 | - | 850,000 |
| | ¢ | <u>7,600,909,406</u> | <u>7,515,120,759</u> | <u>16,540,000</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de marzo de 2018 y diciembre y marzo 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 31 de marzo 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

(9) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de marzo de 2018, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

| | | Terrenos | Edificios | Mobiliario y equipo | Vehículos | Total Marzo |
|--------------------------------|---|---------------|---------------|------------------------|-------------|----------------|
| <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 | | - | - | 69,159,902 | - | 69,159,902 |
| Retiros | | - | - | (363,867) | (6,553,057) | (6,916,924) |
| Ajuste por Conversión | | - | (19,209,570) | (9,434,766) | 5,616,240 | (23,028,096) |
| Saldos a Marzo 2018 | ¢ | 1,927,418,164 | 5,531,045,506 | 4,211,300,110 | 166,398,968 | 11,836,162,747 |
| <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 | | - | 31,151,269 | 119,726,384 | 7,433,608 | 158,311,261 |
| Pérdida por deterioro | | - | - | (111,608) | - | (111,608) |
| Ajuste por Conversión | ¢ | - | (960,479) | (6,212,672) | (407,673) | (7,580,824) |
| Saldos a Marzo 2018 | | - | 713,066,182 | 2,623,074,829 | 73,254,262 | 3,409,395,273 |
| Saldos , netos: | | | | | | |
| Diciembre 2017. | ¢ | 1,927,418,164 | 4,867,379,685 | 1,642,266,115 | 101,107,458 | 8,538,171,421 |
| Marzo 2018. | ¢ | 1,927,418,164 | 4,817,979,324 | 1,588,225,281 | 93,144,705 | 8,426,767,474 |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

| | | Terrenos | Edificios | Mobiliario y Equipo | Vehículos | Total Marzo |
|--------------------------------|---|---------------|---------------|------------------------|--------------|----------------|
| <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 | | - | - | 165,005,149 | 54,367,406 | 219,372,555 |
| Retiros | | - | - | (20,072,307) | (64,603,936) | (84,676,243) |
| Efecto por Conversión | | - | 105,700,420 | (152,993,881) | (824,046) | (48,117,507) |
| Saldos a Marzo 2017 | ¢ | 1,927,418,164 | 5,492,960,861 | 3,719,751,805 | 169,407,640 | 11,309,538,469 |
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | | | | | |
| Saldos a Diciembre 2016 | ¢ | - | 553,715,230 | 2,300,845,307 | 107,214,980 | 2,961,775,517 |
| Gasto por depreciación | | - | 31,056,295 | 109,589,050 | 8,475,510 | 149,120,855 |
| Retiros | | - | - | (54,290) | - | (54,290) |
| Pérdida por deterioro | | - | - | - | (54,761,098) | (54,761,098) |
| Efecto por Conversión | | - | 2,499,454 | (129,743,754) | 4,615,801 | (122,628,499) |
| Saldos a Marzo 2017 | ¢ | - | 587,270,979 | 2,280,636,313 | 65,545,194 | 2,933,452,485 |
| <u>Saldos , netos:</u> | | | | | | |
| Diciembre 2016. | ¢ | 1,927,418,164 | 4,833,545,212 | 1,426,967,536 | 73,253,236 | 8,261,184,147 |
| Marzo 2017. | ¢ | 1,927,418,164 | 4,905,689,883 | 1,439,115,492 | 103,862,446 | 8,376,085,984 |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Activos intangibles

Los activos intangibles netos se detallan como sigue:

| | | <u>Marzo 2018.</u> | <u>Diciembre 2017.</u> | <u>Marzo 2017.</u> |
|--------------------------------|---|----------------------|------------------------|----------------------|
| <u>Costo:</u> | | | | |
| Saldos a Diciembre 2017 | ¢ | 5,821,846,845 | 4,422,698,533 | 4,435,920,975 |
| Adiciones | | 563,422,267 | 1,483,614,610 | 287,425,550 |
| Retiros | | (70,269,269) | (129,862,676) | (311,728) |
| Ajuste por Conversión | | (11,928,371) | 38,588,378 | - |
| Saldos a Marzo 2018 | ¢ | <u>6,303,071,473</u> | <u>5,815,038,845</u> | <u>4,723,034,797</u> |
| <u>Amortización acumulada:</u> | | | | |
| Saldos a Diciembre 2017 | | 5,042,891,167 | 3,848,599,469 | 3,860,571,654 |
| Gasto por amortización | | 197,727,859 | 1,152,933,307 | 252,739,122 |
| Retiros | | - | (595,852) | - |
| Ajuste por Conversión | | (10,423,770) | 41,954,243 | - |
| Saldos a Marzo 2018 | ¢ | <u>5,230,195,256</u> | <u>5,042,891,167</u> | <u>4,113,310,776</u> |
| Saldos, netos: | | | | |
| Diciembre 2017. | ¢ | <u>-</u> | <u>574,099,064</u> | <u>575,349,321</u> |
| Marzo 2018. | ¢ | <u>1,072,876,216</u> | <u>772,147,678</u> | <u>609,724,021</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Obligaciones con el público(a) Por monto

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

| | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|--------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| A la vista | ¢ 195,673,387,848 | 186,339,044,046 | 182,044,756,957 |
| A plazo | 391,120,195,864 | 397,518,913,788 | 391,687,974,085 |
| Otras obligaciones | 747,365,842 | 823,816,517 | 1,258,544,140 |
| Recompras | 1,162,828,161 | 1,171,152,609 | 1,225,653,319 |
| Cargos por pagar | 2,064,856,186 | 2,009,421,115 | 1,861,933,480 |
| | <u>¢ 590,768,633,900</u> | <u>587,862,348,076</u> | <u>578,078,861,981</u> |

Al 31 de marzo 2018 y diciembre y marzo de 2017, la Corporación, no mantiene obligaciones a plazo o a la vista con otros bancos, con entidades estatales e inactivas.

Al 31 de marzo 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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 0,08% y 13,00% anual en el 2017).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de marzo de 2018, el saldo de esos depósitos a plazo mantenidos en garantía asciende a un monto de ¢10.612.527.650 y ¢250.428.400.849 (¢12.669.735.449 y ¢263.824.911.725, respectivamente, al 31 de marzo de 2017).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Cuentas Corrientes con el Público | 16,077 | 15,505 | 13,969 |
| Certificados de Depósitos a Plazo con el Público | 1,910 | 1,867 | 1,881 |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

| | | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|-----------------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Obligaciones con entidades financieras | ¢ | 475,180,292 | 15,527,853,629 | 3,075,728,846 |
| Obligaciones por cartas de crédito | | 3,792,123,820 | 5,424,271,574 | 6,292,659,245 |
| Captaciones a plazo de entidades financieras | | 8,224,280,868 | 5,362,201,863 | 4,897,695,690 |
| <i>Préstamos por pagar:</i> | | | | |
| Obligaciones por recursos tomados del mercado | | 500,000,000 | 1,359,408,000 | 1,200,000,000 |
| Entidades financieras del exterior | | 24,731,046,708 | 25,694,402,019 | 38,134,453,673 |
| Cargos por pagar | | 269,267,354 | 294,973,491 | 338,701,132 |
| | ¢ | <u>37,991,899,042</u> | <u>53,663,110,576</u> | <u>53,939,238,586</u> |

Al 31 de marzo de 2018, los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 4,46% y 6,31% anual (intereses entre 1,49% y 6,06% anual en el 2017).

(a) Vencimiento de crédito por pagar

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

| | | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|---------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Menos de un año | ¢ | 8,154,766,054 | 8,213,055,856 | 11,836,993,694 |
| De uno a dos años | | - | - | 5,544,300,000 |
| De dos a cinco años | | 15,102,413,664 | 15,956,825,090 | 12,570,728,196 |
| Más de cinco años | | 1,473,866,990 | 1,524,521,073 | 8,182,431,783 |
| Total | ¢ | <u>24,731,046,708</u> | <u>25,694,402,019</u> | <u>38,134,453,673</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Obligaciones por pactos de recompra de valores

Al 31 de marzo 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>Marzo 2018</u> | | <u>Diciembre 2017</u> | | <u>Marzo 2017</u> |
|-------------------------------------|--------------------|---|-----------------------|--|--------------------|
| Impuesto sobre la renta corriente | 546,940,070 | ¢ | 1,731,183,351 | | 538,684,486 |
| Participaciones sobre la utilidad | 67,345,173 | | 317,153,009 | | 91,084,826 |
| Disminución de Impuesto sobre renta | <u>(390,353)</u> | | <u>(26,593,713)</u> | | <u>-</u> |
| | <u>613,894,889</u> | ¢ | <u>2,021,742,647</u> | | <u>629,769,312</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Patrimonio(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 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:

| | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Utilidad neta | ¢ 1,587,325,988 | 16,567,903,084 | 2,213,726,460 |
| Utilidad neta disponible | 1,587,325,988 | 15,743,123,396 | 2,213,726,460 |
| Cantidad promedio de acciones comunes | <u>6,000,000,000</u> | <u>6,000,000,000</u> | <u>6,000,000,000</u> |
| Utilidad neta por acción básica | <u>¢ 0.26</u> | <u>2.62</u> | <u>0.37</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

| | | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|-------------------------------------------------------|---|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Garantías de participación y cumplimiento | ¢ | 46,218,709,049 | 45,397,599,972 | 51,942,951,050 |
| Cartas de crédito emitidas | | 8,323,240,465 | 7,000,658,055 | 7,233,349,383 |
| Lineas de credito para sobregiros en cuenta corriente | | 1,197,715,074 | 431,642,000 | 430,443,000 |
| Otras obligaciones por garantías | | <u>29,143,959,849</u> | <u>33,725,604,474</u> | <u>56,595,850,810</u> |
| | ¢ | <u><u>84,883,624,436</u></u> | <u><u>86,555,504,501</u></u> | <u><u>116,202,594,243</u></u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

| | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|-------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Efectivo | ¢ 17,557,045,510 | 16,678,913,187 | 13,710,050,640 |
| Inversiones | 28,548,685,890 | 28,689,014,289 | 27,230,256,767 |
| Cartera de créditos | 53,977,725,551 | 49,621,267,731 | 42,581,581,705 |
| Otras cuentas por cobrar | 432,512,861 | 502,391,918 | 410,142,847 |
| Bienes realizables | 1,177,891,212 | 1,186,310,705 | 1,161,198,835 |
| Participaciones en el Capital de Otras Empresas | 16,070,754,807 | 16,184,475,778 | 19,302,674,761 |
| Bienes de uso | 49,758,816,711 | 50,292,314,297 | 35,788,994,731 |
| Otros activos | 2,656,641,954 | 2,656,641,954 | 2,401,916,706 |
| Inversiones en propiedades | - | - | 15,291,387,311 |
| Total activos | <u>170,180,074,495</u> | <u>165,811,329,858</u> | <u>157,878,204,303</u> |
| Pasivos | <u>687,955,949</u> | <u>855,290,925</u> | <u>605,306,614</u> |
| Patrimonio | ¢ <u><u>169,492,118,547</u></u> | <u><u>164,956,038,933</u></u> | <u><u>157,272,897,689</u></u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Otras cuentas de orden deudoras

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

| | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Cuentas de Orden por cuenta propia deudoras</u> | | | |
| Valores recibidos en garantía | ¢ 839,703,677,613 | 827,027,292,349 | 671,029,865,244 |
| Valores recibidos en custodia | 500,427,924,812 | 503,816,894,088 | 490,100,248,432 |
| Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar | 88,727,177,625 | 86,567,500,577 | 94,036,192,286 |
| Cuentas castigadas | 10,266,925,240 | 8,880,577,610 | 3,774,813,524 |
| Valores emitidos por colocar | 471,291,200 | 5,674,659,960 | 12,317,772,340 |
| Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización | 48,089,354,286 | 37,218,994,302 | 34,076,917,246 |
| Productos en suspenso | 232,059,316 | 235,391,441 | 181,895,703 |
| Gastos financieros no deducibles | 14,830,093 | 131,414,186 | 25,019,581 |
| Ingresos financieros no gravables | 332,221,016 | 1,603,248,913 | 350,598,047 |
| Cobranzas de Importación | 133,122,885,416 | 78,421,305,857 | 70,700,608,830 |
| | ¢ <u>1,621,388,346,616</u> | <u>1,549,577,279,283</u> | <u>1,376,593,931,233</u> |

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

| | <u>Marzo 2018</u> | <u>Diciembre 2017</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Cuentas de Orden por cuenta terceros deudoras</u> | | | |
| Administración de comisiones de confianza | 135,378,221 | 178,699,492 | 183,930,437 |
| Operaciones de administración de valores y fondos por cuenta de terceros | 47,718,669,707 | 54,553,945,315 | 48,040,567,447 |
| | ¢ <u>47,854,047,928</u> | <u>54,732,644,807</u> | <u>48,224,497,884</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| | <u>Marzo 2018.</u> | <u>Diciembre 2017.</u> | <u>Marzo 2017.</u> |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| <i>Cuenta Propia:</i> | | | |
| Custodia a valor facial-Disponible | 1,495,652,271 | 6,006,600,969 | 7,631,726,441 |
| Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía) | 10,244,961,206 | 13,885,629,664 | 5,156,726,311 |
| Contratos a futuro pendientes de Liquidar | <u>8,079,942,339</u> | <u>10,362,282,244</u> | <u>3,485,405,278</u> |
| Total cuentas de orden por cuenta Propia | ¢ <u>19,820,555,815</u> | ¢ <u>30,254,512,876</u> | ¢ <u>16,273,858,030</u> |
| <i>Cuenta Terceros:</i> | | | |
| Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de Custodia | 9,535,242,807 | 7,485,334,474 | 15,498,650,272 |
| Custodia a valor facial- Disponibles | 171,348,601,394 | 173,505,869,845 | 159,722,135,519 |
| Custodia valor de compra de Acciones-Disponibles | 123,206,256,374 | 122,153,961,652 | 131,488,458,687 |
| Custodia valor de compra de participaciones- Disponibles | 21,304,603,468 | 22,296,928,507 | 14,924,821,982 |
| Custodia a valor facial-Pignorados | 112,480,000 | 113,284,000 | 121,974,600 |
| Custodia valor de compra de Acciones-Pignorados | - | - | 9,846,162,755 |
| Custodia valor de compra participaciones-Pignorados | - | - | 95,778,919 |
| Pendientes de entregar a valor Facial | 224,960,000 | 841,133,700 | 110,886,000 |
| Pendientes de entregar a valor de compra-Acciones | 3,471,566,973 | - | - |
| Titulos dudosos, morosos o en litigio | - | - | 178,490,761 |
| Valores negociables recibidos en Garantía | 19,177,257,050 | 19,686,141,852 | 8,877,271,958 |
| Valores negociables dados en Garantía | 28,895,240,854 | 29,384,559,576 | 18,482,289,516 |
| Valores negociables pendientes de Recibir | 2,999,150,499 | 1,439,287,526 | - |
| Contratos confirmados de contado pendientes de Liquidar | 7,369,716,534 | 1,384,801,934 | 631,832,283 |
| Contratos a futuro pendientes de Liquidar | <u>35,348,924,495</u> | <u>39,206,534,393</u> | <u>17,995,656,447</u> |
| Total cuentas de orden por cuenta de Terceros | ¢ <u>422,994,000,449</u> | ¢ <u>417,497,837,460</u> | <u>377,974,409,698</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

| | Comprador a plazo | | Vendedor a plazo | |
|----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | Colones | US dólares | Colones | US dólares |
| <u>Terceros</u> | | | | |
| De 1 a 30 días | 250,937,480 | 20,275,901,491 | 250,937,480 | 9,719,737,986 |
| De 31 a 60 días | 204,112,362 | 2,722,162,651 | - | 1,925,135,046 |
| | <u>455,049,842</u> | <u>22,998,064,142</u> | <u>250,937,480</u> | <u>11,644,873,032</u> |
| <u>Cuenta Propia</u> | | | | |
| De 1 a 30 días | - | - | - | 6,565,901,688 |
| De 31 a 60 días | - | - | - | 1,514,040,650.61 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>8,079,942,339</u> |
| | <u>455,049,842</u> | <u>22,998,064,142</u> | <u>250,937,480</u> | <u>19,724,815,370</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 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 | - | 69.110.285 | - | 69.110.286 |
| | <u>576.903.675</u> | <u>22.896.395.733</u> | <u>2.603.996.955</u> | <u>13.129.238.030</u> |
| <u>Cuenta propia:</u> | | | | |
| De 1 a 30 días | - | - | - | 10.362.282.244 |
| | <u>576.903.675</u> | <u>22.896.395.733</u> | <u>2.603.996.955</u> | <u>23.491.520.274</u> |

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 31 de marzo 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 ¢562,40 por US\$1,00 (¢566,42 por US\$1,00 al 31 de diciembre 2017 y 554,43 por US\$1,00 al 31 de marzo 2017).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Contratos de administración de fondos de inversión

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

| | | <u>Marzo 2018.</u> | <u>Diciembre 2017.</u> | <u>Marzo 2017.</u> |
|--------------------------------------------------------------|------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Colones | | | | |
| Fondo de Inversión Ahorro | ¢ | 4,151,228,569.24 | 4,497,402,834.00 | 4,362,330,768.17 |
| Fondo de Inversión Líquido | | <u>3,677,941,621.92</u> | <u>8,160,232,502.00</u> | <u>5,711,677,578.77</u> |
| | ¢ | <u>7,829,170,191.16</u> | <u>12,657,635,336.00</u> | <u>10,074,008,346.94</u> |
| Dólares | | | | |
| Fondo de Inversión Ahorro | US\$ | 28,057,768.07 | 30,340,340.00 | 24,429,961.25 |
| Fondo de Inversión Liquidez | | <u>42,869,507.03</u> | <u>43,626,522.00</u> | <u>44,048,582.66</u> |
| | US\$ | <u>70,927,275.10</u> | <u>73,966,862.00</u> | <u>68,478,543.91</u> |
| Activo neto denominado en US dólares expresado en colones | ¢ | <u>39,889,499,516.24</u> | <u>41,896,309,974.04</u> | <u>37,966,559,100.02</u> |
| Total Activo colones y US colonizados | ¢ | <u><u>47,718,669,707.40</u></u> | <u><u>54,553,945,310.04</u></u> | <u><u>48,040,567,446.96</u></u> |

Al 31 de marzo de 2018, el activo neto de los fondos de inversión denominados en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢562,40 por US\$1,00 (¢566,42 por US\$1,00 al 31 de diciembre 2017 y ¢554,43 por US\$1,00 al 31 de marzo 2017).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
- **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>Marzo 2018.</u> | <u>Diciembre 2017.</u> | <u>Marzo 2017.</u> |
|---------------------------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|
| <i>Al día :</i> | | | |
| Tarjetas de Crédito | ¢ 10,958,086,311 | 42,757,643,648 | 10,350,959,889 |
| Préstamos con otros recursos | 108,158,434 | 406,563,234 | 84,386,332 |
| Arrendamientos Financieros | 86,990,366 | 275,633,444 | 66,473,188 |
| Factoraje | 96,310,925 | 361,245,999 | 81,905,106 |
| Cartera de crédito otorgada | 18,246,530 | 57,769,715 | 11,417,465 |
| Programas específicos | 45,429,253 | 120,695,997 | 23,148,213 |
| Préstamos relacionadas | 487,786 | 7,415,389 | 1,425,056 |
| Préstamos restringidos | 74,556 | 503,250 | - |
| <i>Vencidos y en cobro judicial:</i> | | | |
| Préstamos con otros recursos | 133,240,275 | 610,822,700 | 140,151,137 |
| | <u>¢ 11,447,024,435</u> | <u>44,598,293,374</u> | <u>10,759,866,385</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Gastos por obligaciones con el público

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

| | | <u>Marzo 2018.</u> | <u>Diciembre 2017.</u> | <u>Marzo 2017.</u> |
|------------------------|---|----------------------|------------------------|----------------------|
| Captaciones a la vista | ¢ | 220,888,645 | 892,621,744 | 202,152,098 |
| Captaciones a plazo | | 5,223,443,572 | 21,135,063,140 | 5,155,231,497 |
| Otros | | 9,790,492 | 38,359,092 | 10,669,792 |
| | ¢ | <u>5,454,122,709</u> | <u>22,066,043,977</u> | <u>5,368,053,387</u> |

(24) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

| | | <u>Marzo 2018.</u> | <u>Diciembre 2017.</u> | <u>Marzo 2017.</u> |
|------------------------------------------------------|---|----------------------|------------------------|----------------------|
| Giros y transferencias | ¢ | 289,340,799 | 1,090,688,051 | 256,493,792 |
| Comercio exterior | | - | - | 37,941,394 |
| Ccertificación de cheques | | 1,335,705 | 5,356,383 | 939,478 |
| Aadministración de fideicomisos | | 132,999,383 | 539,917,196 | 114,213,464 |
| Custodias diversas | | 2,634,112 | 4,595,892 | 2,079,213 |
| Cobranzas | | 7,810,678 | 35,559,924 | 9,699,684 |
| Otras comisiones de confianza | | 65,110 | 247,947 | 57,909 |
| Tarjetas de crédito | | 203,765,449 | 730,885,586 | 164,799,624 |
| Servicios administrativos | | 17,702,710 | 138,761,103 | 84,283,643 |
| Administración de fondos de inversión | | 114,211,568 | 450,472,669 | 107,566,480 |
| Colocación de seguros | | 51,200 | 690,700 | 452,850 |
| Operaciones bursátiles | | 284,228,294 | 1,352,906,659 | 555,086,041 |
| Cambio y arbitraje de divisas | | 469,041 | 15,152,844 | 4,710,500 |
| Servicios de custodia de valores autorizado | | 19,434,375 | 84,812,275 | 19,614,895 |
| Operaciones con partes relacionadas | | 11,826,852 | 14,653,188 | 1,305,446 |
| Asesoría de inversión | | 216,979 | 73,208 | - |
| Colocación de participaciones de fondos de inversión | | 9,175,461 | 15,377,934 | - |
| Otras comisiones | | 324,956,107 | 1,173,715,094 | 272,193,393 |
| | ¢ | <u>1,420,223,822</u> | <u>5,653,866,652</u> | <u>1,631,437,804</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Gastos del personal

Los gastos del personal se detallan como sigue:

| | <u>Marzo 2018.</u> | <u>Diciembre 2017.</u> | <u>Marzo 2017.</u> |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Sueldos y bonificaciones de personal | ¢ 1,887,172,541 | 7,084,435,003 | 1,751,126,264 |
| Remuneraciones a directores y fiscales | 114,956,348 | 451,168,699 | 99,403,499 |
| Tiempo extraordinario | 2,260,447 | 6,743,937 | 1,688,660 |
| Viáticos | 36,324,298 | 127,040,123 | 27,831,008 |
| Decimotercer sueldo | 156,252,435 | 637,763,318 | 148,406,134 |
| Vacaciones | 55,078,803 | 209,332,074 | 54,269,162 |
| Otras retribuciones | 253,657,383 | 253,178,908 | 116,312,414 |
| Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía | 6,396,172 | 27,268,648 | 7,911,104 |
| Cargas sociales patronales | 361,707,436 | 1,435,192,296 | 366,510,205 |
| Refrigerios | 9,752,113 | 51,574,948 | 14,811,815 |
| Vestimenta | 16,840,080 | 15,112,092 | 2,635,199 |
| Capacitación | 19,940,555 | 71,375,383 | 11,276,792 |
| Seguros para el personal | 32,156,194 | 132,618,562 | 33,994,013 |
| Fondo de capitalización laboral | 38,116,636 | 151,029,214 | 38,404,617 |
| Gastos de representación | - | 321,000 | - |
| Otros gastos de personal | 55,735,901 | 234,079,694 | 45,774,394 |
| | ¢ <u>3,046,347,342</u> | <u>10,888,233,900</u> | <u>2,720,355,280</u> |

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

| | <u>Marzo 2018.</u> | <u>Diciembre 2017.</u> | <u>Marzo 2017.</u> |
|----------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Por servicios externos | ¢ 440,689,583 | 2,249,030,973 | 467,169,921 |
| Movilidad y comunicaciones | 193,939,484 | 594,100,670 | 133,497,828 |
| De infraestructura | 445,878,906 | 1,666,903,268 | 384,103,302 |
| Otros gastos generales | 502,713,738 | 2,175,117,282 | 513,474,008 |
| | ¢ <u>1,583,221,711</u> | <u>6,685,152,194</u> | <u>1,498,245,060</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

| | 31 de marzo de 2018 | |
|----------------------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Valor en libros | Valor razonable |
| Activos financieros: | | |
| Disponibilidades | ¢ 73,430,622,363 | 67,129,760,291 |
| Cartera de crédito | 565,501,128,045 | 564,468,274,000 |
| | ¢ <u>638,931,750,408</u> | <u>631,598,034,292</u> |
| Pasivos financieros: | | |
| Obligaciones con el público: | | |
| Captaciones a la vista | ¢ 196,420,753,689 | 196,229,690,206 |
| Captaciones a plazo | 391,120,195,864 | 415,241,044,375 |
| Obligaciones con entidades financieras | 37,991,899,042 | 26,790,353,472 |
| | ¢ <u>625,532,848,595</u> | <u>638,261,088,053</u> |
| | | |
| | 31 de diciembre de 2017 | |
| | Valor en libros | Valor razonable |
| Activos financieros: | | |
| Disponibilidades | ¢ 70.679.438.997 | 70.679.438.997 |
| Cartera de crédito | 572.254.648.710 | 597.264.118.920 |
| | ¢ <u>642.934.087.707</u> | <u>667.943.557.916</u> |
| Pasivos financieros: | | |
| 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 | 53.663.110.576 | 29.516.231.536 |
| | ¢ <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

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 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 31 de marzo de 2018 y marzo 2017.

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(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 | ¢ <u>9.360.075.408</u> | <u>584.082.438</u> | <u>206.294.478</u> | <u>14.293.250</u> | <u>10.164.745.573</u> |
| Pérdida no realizada por valuación de las inversiones disponibles para la venta | ¢ <u>1.651.352.554</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1.651.352.554</u> |
| Ganancia por adquisición de subsidiarias | ¢ <u>7.708.722.282</u> | <u>584.081.866</u> | <u>206.293.906</u> | <u>14.292.678</u> | <u>8.513.390.732</u> |

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

- (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

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

(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 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

| | CLIENTES | | | CONTINGENCIAS | | |
|-----------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Marzo 2018. | Marzo 2017. | Diciembre 2017. | Marzo 2018. | Marzo 2017. | Diciembre 2017. |
| Valor en Libros | ¢ 206,670,904,566.48 | 204,365,623,943.24 | 206,751,334,017.45 | 54,606,284,159.64 | 72,889,172,068.43 | 58,851,411,322.03 |
| A1 | 150,343,142,783 | 158,305,119,142 | 163,803,261,850 | 48,850,202,238 | 68,119,646,756 | 52,388,301,193 |
| A2 | 195,491,242 | 292,877,975 | 75,975,433 | - | - | - |
| B1 | 39,091,681,081 | 34,483,248,710 | 31,114,451,837 | 5,245,865,377 | - | 5,949,200,175 |
| B2 | 308,465,444 | - | 369,366,220 | - | - | - |
| C1 | 8,459,506,118 | 11,217,677,611 | 8,398,924,380 | 503,781,810 | 491,630,308 | 511,620,441 |
| C2 | 37,567,308 | - | 38,330,859 | 489,206 | - | 489,206 |
| D | 1,038,905,250 | 1,048,367,274 | 1,054,293,406 | - | - | - |
| E | 1,694,896,603 | 1,023,252,246 | 2,174,043,785 | 5,945,506 | - | 1,800,290 |
| 1 | 9,547,437,676 | 1,800,885,176 | 3,602,432,928 | - | - | - |
| 3 | 17,580,000 | - | - | - | - | - |
| Total Cartera Bruta | ¢ 210,734,673,505 | 208,171,428,134 | 210,631,080,698 | 54,606,284,137 | 68,611,277,064 | 58,851,411,305 |
| Estimación Específica Requerida | 2,443,847,041 | 2,092,118,025 | 2,361,026,755 | 99,081,952 | 80,873,352 | 162,822,385 |
| Estimación Genérica Requerida | 1,315,773,411 | 953,970,326 | 1,319,541,093 | 142,459,954 | 159,663,966 | 162,609,989 |
| Estimación Contracíclica Requerida | 1,136,303,967 | 690,186,650 | 1,030,504,340 | - | - | - |
| Cartera de Crédito neta de estimaciones | ¢ 205,838,749,086 | 204,435,153,133 | 205,920,008,510 | 54,364,742,231 | 68,370,739,746 | 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 | 40,350,074 | 807,627,401 | - | 2,477,592 | 19,004,666 | 200,000 |
| Productos por Cobrar asociados a cartera de crédito | 888,247,890 | 753,781,278 | 850,280,875 | - | - | - |
| Estimación de cuentas por cobrar asociadas | 15,343,375 | 15,283,046 | 15,373,804 | - | - | - |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 | Marzo 2018. | | Marzo 2017. | | Diciembre 2017. | |
|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | Monto Bruto | Monto Neto | Monto Bruto | Monto Neto | Monto Bruto | Monto Neto |
| A1 | 159,813,125,779 | 158,498,725,407 | 160,106,004,308 | 159,153,064,688 | 167,348,598,852 | 166,020,665,739 |
| A2 | 195,491,241 | 194,505,651 | 292,877,975 | 291,847,268 | 90,476,561 | 90,019,624 |
| B1 | 39,169,135,734 | 38,392,239,814 | 34,483,248,704 | 33,742,177,147 | 31,193,863,918 | 30,481,743,622 |
| B2 | 308,465,444 | 303,376,805 | - | - | 369,366,220 | 304,590,378 |
| C1 | 8,477,086,119 | 7,588,197,960 | 11,217,677,613 | 10,374,148,918 | 8,362,107,080 | 7,419,330,205 |
| C2 | 37,567,308 | 37,376,966 | - | - | 38,330,859 | 38,138,310 |
| D | 1,038,905,250 | 1,022,100,168 | 1,048,367,274 | 914,182,838 | 1,054,293,406 | 1,029,546,631 |
| E | 1,694,896,601 | 938,530,252 | 1,023,252,246 | 649,918,909 | 2,174,043,785 | 1,566,478,322 |
| | 210,734,673,476 | 206,975,053,023 | 208,171,428,120 | 205,125,339,768 | 210,631,080,681 | 206,950,512,831 |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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>Marzo 2018.</u> | <u>Diciembre 2017.</u> | <u>Marzo 2017.</u> |
|-------------------|---|----------------------|------------------------|----------------------|
| Al día | ¢ | 4,902,499,290 | 4,771,074,982 | 4,663,791,354 |
| De 1 a 30 días | | 40,717,451 | 26,049,084 | 105,982,266 |
| De 31 a 60 días | | 12,651,137 | 72,126,682 | 19,903,616 |
| De 61 a 90 días | | 43,429,613 | - | - |
| De 91 a 120 días | | - | - | 4,647,099 |
| De 121 a 180 días | | 25,443,572 | - | 7,558,234 |
| Más de 180 días | | 3,994,609 | 14,989,450 | - |
| | ¢ | <u>5,028,735,672</u> | <u>4,884,240,198</u> | <u>4,801,882,569</u> |

La subsidiaria Tarjetas BCT S.A., clasifica su cartera de crédito de acuerdo a la morosidad presentada. Tarjetas BCT S.A., realiza análisis estricto antes de otorgar un crédito y requiere de garantías de los clientes, antes de otorgar los créditos.

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

| | | <u>Marzo 2018.</u> | <u>Diciembre 2017.</u> | <u>Marzo 2017.</u> |
|-----------------|---|----------------------|------------------------|----------------------|
| Al día | ¢ | 2,875,261,193 | 3,047,166,558 | 2,175,494,121 |
| De 1 a 30 días | | 118,398,914 | 48,404,908 | 84,523,032 |
| De 31 a 60 días | | 21,835,973 | 11,607,236 | 9,074,095 |
| De 61 a 90 días | | 9,705,013 | 2,135,942 | 0 |
| | ¢ | <u>3,025,201,093</u> | <u>3,109,314,644</u> | <u>2,269,091,248</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 |

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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% |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

| 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

| 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de marzo 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.

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 31 de marzo de 2018, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a la suma de ¢4.323.563.520 (¢4.232.653.026 y ¢3.503.001.604 en diciembre y marzo del 2017 respectivamente), el saldo contable de la estimación de cartera de crédito al 31 de marzo de 2018 es ¢4.952.017.868 (¢4.730.027.482 y ¢4.559.585.449 diciembre y marzo 2017 respectivamente).

Estimación de la cartera de Banca para el Desarrollo

Al 31 de marzo 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”.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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:

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

- b. 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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

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

| | | Marzo 2018. | |
|-----------------|---|------------------------|-------------------------|
| | | Cartera de créditos | Cuentas Contingentes |
| Centroamérica | ¢ | 563,225,347,566 | 75,656,719,410 |
| América Insular | | 2,249,603,982 | 195,210,002 |
| América del Sur | | 1,137,223 | 98,669 |
| Estados Unidos | | 24,513,171 | 564,527,191 |
| Europa | | 526,103 | 8,467,069,165 |
| | ¢ | <u>565,501,128,045</u> | <u>84,883,624,437</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> |

| | | Marzo 2017. | |
|-----------------|---|------------------------|-------------------------|
| | | Cartera de créditos | Cuentas Contingentes |
| Centroamérica | ¢ | 576,024,252,031 | 104,463,638,189 |
| América Insular | | 3,640,498,266 | - |
| Estados Unidos | | - | 554,430,000 |
| Europa | | - | 11,184,526,055 |
| | ¢ | <u>579,664,750,297</u> | <u>116,202,594,244</u> |

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de marzo de 2018 el 62,16% de la cartera de créditos tiene garantía real. (62,00% y 65.13% en diciembre y marzo 2017 respectivamente).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2018 y diciembre y marzo 2018, la cartera de crédito directo y contingente clasificada por tipo de garantía:

| Marzo 2018. | | |
|-----------------|--------------------------|------------------------|
| | Cartera de créditos | Cuentas Contingentes |
| Prendaria | ¢ 8,476,464,398 | 550,054,880 |
| Hipotecaria | 182,259,339,071 | 23,382,324,567 |
| Títulos valores | 160,779,612,464 | 17,360,864,714 |
| Fiduciaria | 201,486,940,147 | 42,505,944,823 |
| Otros | 12,498,771,965 | 1,084,435,452 |
| | <u>¢ 565,501,128,045</u> | <u>84,883,624,436</u> |
| Diciembre 2017. | | |
| | Cartera de créditos | Cuentas Contingentes |
| 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> |
| Marzo 2017 | | |
| | Cartera de créditos | Cuentas Contingentes |
| Prendaria | ¢ 18,504,266,479 | 1,137,403,051 |
| Hipotecaria | 179,118,317,423 | 25,612,367,115 |
| Títulos valores | 179,891,509,862 | 25,719,041,308 |
| Fiduciaria | 196,247,348,387 | 63,036,734,972 |
| Otros | 5,903,308,145 | 697,047,797 |
| | <u>¢ 579,664,750,297</u> | <u>116,202,594,245</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Rangos

| | No Deudores | Marzo 2018 |
|--------------|----------------|------------------------|
| 0% a 5% | 3,758 | 341,843,362,655 |
| 5% a 10% | 27 | 108,098,268,758 |
| 10% a 14.99% | 11 | 71,251,368,062 |
| 15% a 20% | 3 | 28,748,230,935 |
| Mas de 20% | 1 | 15,559,897,634 |
| | <u>3,800</u> ¢ | <u>565,501,128,045</u> |
| | | |
| | No Deudores | Diciembre 2017. |
| 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> |
| | | |
| | No Deudores | Marzo 2017. |
| 0% a 5% | 3,537 | 349,032,676,128 |
| 5% a 10% | 32 | 129,340,462,470 |
| 10% a 14.99% | 8 | 53,902,509,995 |
| 15% a 20% | 4 | 47,389,101,704 |
| | <u>3,327</u> ¢ | <u>579,664,750,297</u> |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2018 y diciembre 2017, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢246.291.468.085 y ¢239.230.674.884, 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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de marzo 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 | ¢ | - | 4,868,477,423 | - | - | - | - | - | 4,868,477,423 |
| Cuenta Encaje con BCCR | | - | 3,117,999,393 | 127,047,197 | 395,847,084 | 1,184,640,552 | 1,392,074,972 | 1,234,210,735 | 7,451,819,932 |
| Inversiones | | - | 499,397,594 | 1,984,216,464 | 1,031,326,732 | 76,526,339 | 73,184,849 | 3,980,571,082 | 7,645,223,060 |
| Cartera de Crédito | | 17,857,843 | 6,428,183,011 | 4,194,566,625 | 2,617,948,120 | 5,462,260,199 | 6,026,822,714 | 16,061,854,884 | 40,809,493,395 |
| | ¢ | 17,857,843 | 14,914,057,420 | 6,305,830,286 | 4,045,121,935 | 6,723,427,089 | 7,492,082,535 | 21,276,636,701 | 60,775,013,810 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ | - | 19,860,399,771 | 846,981,314 | 888,980,561 | 7,887,603,679 | 9,247,249,813 | 9,139,343,020 | 47,870,558,157 |
| Obligaciones con Entidades | | - | 793,963,911 | - | 1,750,000,000 | - | - | - | 2,543,963,911 |
| Cargos por pagar | | - | 414,177,174 | - | - | - | - | - | 414,177,174 |
| | ¢ | - | 21,068,540,855 | 846,981,314 | 2,638,980,561 | 7,887,603,679 | 9,247,249,813 | 9,139,343,020 | 50,828,699,241 |
| Brecha de activos y pasivos | ¢ | 17,857,843 | (6,154,483,435) | 5,458,848,972 | 1,406,141,375 | (1,164,176,589) | (1,755,167,278) | 12,137,293,682 | 9,946,314,569 |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 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 (Dólares colonizados) | Días | | | | | | | Total | |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | Vencidos | 1-30 | 31-60 | 61-90 | 91-180 | 181-365 | Más de 365 | | |
| Activos | ¢ | | | | | | | | |
| Disponibilidades | - | 35,984,411,068 | - | - | - | - | 28,124,437 | 36,012,535,506 | |
| Cuenta Encaje con BCCR | - | 14,000,561,842 | 1,327,829,136 | 1,324,240,141 | 2,967,913,403 | 4,250,897,915 | 1,226,347,065 | 25,097,789,502 | |
| Inversiones | - | 44,980,725,104 | 4,027,361,529 | 5,607,934,971 | 5,684,385,507 | 269,110,211 | 5,592,695,044 | 66,162,212,366 | |
| Cartera de Crédito | 13,171,293,051 | 52,722,043,464 | 38,198,200,734 | 31,505,345,549 | 76,006,857,169 | 69,243,015,932 | 246,330,832,351 | 527,177,588,250 | |
| | ¢ | 13,171,293,051 | 147,687,741,479 | 43,553,391,398 | 38,437,520,660 | 84,659,156,079 | 73,763,024,058 | 253,177,998,897 | 654,450,125,624 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ | - | 216,623,227,804 | 30,634,691,525 | 18,663,700,489 | 57,808,534,646 | 105,363,428,115 | 111,739,636,978 | 540,833,219,557 |
| Obligaciones con Entidades | - | 3,033,317,330 | 1,467,525,210 | 1,873,258,241 | 6,381,885,628 | 5,324,343,213 | 13,306,214,335 | 31,386,543,957 | |
| Cargos por pagar | - | 1,153,641,393 | 70,347,550 | 35,390,289 | 132,741,841 | 249,326,054 | 278,499,239 | 1,919,946,366 | |
| | ¢ | - | 220,810,186,526 | 32,172,564,286 | 20,572,349,019 | 64,323,162,115 | 110,937,097,382 | 125,324,350,553 | 574,139,709,881 |
| Brecha de activos y pasivos | ¢ | 13,171,293,051 | (73,122,445,047) | 11,380,827,113 | 17,865,171,642 | 20,335,993,964 | (37,174,073,324) | 127,853,648,345 | 80,310,415,743 |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 |
| | 6.879.406.400 | 140.266.462.273 | 49.105.675.695 | 44.595.913.417 | 103.469.581.425 | 76.975.637.939 | 256.974.715.915 | 678.267.393.065 |
| 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 |
| | - | 221.833.125.530 | 28.416.668.144 | 35.189.419.799 | 81.712.301.115 | 99.247.499.726 | 121.429.347.147 | 587.828.361.462 |
| Brecha de activos y pasivos | ¢ 6.879.406.400 | (81.566.663.257) | 20.689.007.551 | 9.406.493.618 | 21.757.280.310 | (22.271.861.787) | 135.545.368.768 | 90.439.031.604 |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 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 | | - | 3,400,940,855 | - | - | - | - | 3,400,940,855 |
| Cuenta Encaje con BCCR | | - | 6,170,219,788 | 1,057,190,301 | 343,513,622 | 352,124,942 | 926,161,171 | 9,129,333,371 |
| Inversiones | | - | 3,036,710,136 | 2,115,965,439 | 59,737,792 | 1,272,865,572 | 537,697,184 | 11,950,559,485 |
| Cartera de Crédito | | 93,210,859 | 4,844,981,637 | 8,594,673,787 | 2,033,327,766 | 4,802,448,555 | 3,551,479,957 | 30,963,056,223 |
| | ¢ | 93,210,859 | 17,452,852,414 | 11,767,829,528 | 2,436,579,180 | 6,427,439,070 | 5,015,338,312 | 55,443,889,933 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ | - | 15,355,036,232 | 7,041,935,343 | 3,171,202,304 | 4,498,402,748 | 4,850,907,805 | 41,605,893,795 |
| Obligaciones con Entidades | | - | 798,493,308 | - | - | - | 1,305,050,000 | 2,103,543,308 |
| Cargos por pagar | | - | 238,107,065 | - | - | - | - | 238,107,065 |
| | ¢ | - | 16,391,636,606 | 7,041,935,343 | 3,171,202,304 | 4,498,402,748 | 6,155,957,805 | 43,947,544,169 |
| Brecha de activos y pasivos | ¢ | 93,210,859 | 1,061,215,808 | 4,725,894,185 | (734,623,124) | 1,929,036,321 | (1,140,619,493) | 11,496,345,765 |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 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 (En dólares, expresados en moneda nacional) | Días | | | | | | | Total |
|------------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | Vencidos | 1-30 | 31-60 | 61-90 | 91-180 | 181-365 | Más de 365 | |
| Activos | ¢ | | | | | | | |
| Disponibilidades | - | 41,552,789,274 | - | - | - | - | - | 41,552,789,274 |
| Cuenta Encaje con BCCR | - | 11,553,455,772 | 711,355,116 | 1,239,183,619 | 3,007,090,585 | 4,609,429,819 | 2,908,734,484 | 24,029,249,395 |
| Inversiones | - | 36,606,714,372 | 1,948,268,129 | 8,315,271 | 3,939,084,552 | 1,146,440,152 | 3,296,510,715 | 46,945,333,192 |
| Cartera de Crédito | | 9,389,432,218.30 | 39,250,128,938 | 40,270,918,556 | 33,374,932,173 | 98,936,297,783 | 83,560,739,041 | 236,517,580,848 |
| | ¢ | 9,389,432,218 | 128,963,088,356 | 42,930,541,800 | 34,622,431,063 | 105,882,472,920 | 89,316,609,013 | 242,722,826,046 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | ¢ | - | 194,026,441,933 | 25,926,115,101 | 35,339,601,593 | 70,393,241,781 | 99,070,005,676 | 108,629,975,302 |
| Obligaciones con Entidades | - | 4,254,576,135 | 4,156,209,320 | 1,751,089,278 | 8,106,875,006 | 11,025,789,820 | 22,202,454,587 | 51,496,994,146 |
| Cargos por pagar | - | 475,715,393 | 66,838,749 | 85,973,209 | 172,500,984 | 216,194,549 | 267,902,399 | 1,285,125,283 |
| | ¢ | - | 198,756,733,461 | 30,149,163,170 | 37,176,664,080 | 78,672,617,771 | 110,311,990,045 | 131,100,332,288 |
| Brecha de activos y pasivos | ¢ | 9,389,432,218 | (69,793,645,105) | 12,781,378,630 | (2,554,233,016) | 27,209,855,149 | (20,995,381,033) | 111,622,493,758 |
| | | | | | | | | 67,659,900,602 |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de marzo de 2018, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación se detalla como sigue:

| | Tasa de Interes | Total | 0-30 | 31-90 | 91-180 | 181-360 | 361-720 | Más de 720 |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Activos | | | | | | | | |
| Cartera de crédito | 17.32% | 555,379,893,746 | 220,605,840,016 | 62,379,907,463 | 54,614,136,502 | 55,878,669,143 | 147,736,176,620 | 14,165,164,002 |
| Inversiones | 1.90% | 77,993,529,880 | 49,875,703,271 | 13,227,582,580 | 7,874,351,533 | 73,295,249 | 2,976,106,325 | 3,966,490,922 |
| | | 633,373,423,626 | 270,481,543,287 | 75,607,490,043 | 62,488,488,035 | 55,951,964,392 | 150,712,282,945 | 18,131,654,924 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público | 2.61% | 399,630,147,354 | 41,750,421,981 | 51,805,581,388 | 67,828,842,895 | 115,518,326,143 | 116,971,593,685 | 5,755,381,262 |
| Obligaciones con Entidades Financieras | 7.43% | 33,847,672,406 | 3,000,806,499 | 13,248,366,727 | 6,533,166,313 | 4,036,489,382 | 5,974,485,346 | 1,054,358,140 |
| | | 433,477,819,760 | 44,751,228,480 | 65,053,948,115 | 74,362,009,208 | 119,554,815,524 | 122,946,079,031 | 6,809,739,402 |
| Brecha de activos y pasivos | | 199,895,603,866 | 225,730,314,808 | 10,553,541,928 | (11,873,521,173) | (63,602,851,132) | 27,766,203,914 | 11,321,915,522 |

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 |
| | | 672.854.264.765 | 260.047.044.692 | 91.258.131.670 | 89.122.285.408 | 56.107.359.083 | 162.219.452.893 | 14.099.991.019 |
| 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 |
| | | 615.945.954.060 | 53.316.124.403 | 71.440.778.649 | 93.583.778.458 | 105.584.333.070 | 116.692.377.002 | 7.001.166.012 |
| Brecha de activos y pasivos | | 56.908.310.705 | 206.730.920.289 | 19.817.353.021 | (4.461.493.050) | (49.476.973.987) | 45.527.075.891 | 7.098.825.007 |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| | Tasa de Interes | Total | 0-30 | 31-90 | 91-180 | 181-360 | 361-720 | Más de 720 |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------|
| Activos | | | | | | | | |
| Cartera de crédito | 16.16% | 572,263,085,779 | 53,577,753,652 | 84,273,852,281 | 103,738,746,338 | 87,112,218,998 | 234,077,871,432 | 9,482,643,078 |
| Inversiones | 1.67% | 58,895,892,677 | 39,643,424,508 | 4,132,286,630 | 5,211,950,124 | 1,684,137,336 | 6,224,685,616 | 1,999,408,462 |
| | | 631,158,978,456 | 93,221,178,160 | 88,406,138,912 | 108,950,696,463 | 88,796,356,334 | 240,302,557,047 | 11,482,051,539 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público | 2.42% | 574,991,275,181 | 209,381,478,166 | 71,478,854,340 | 74,891,644,529 | 103,920,913,481 | 115,318,384,665 | - |
| Obligaciones con Entidades Financieras | 6.22% | 53,600,537,454 | 5,053,069,443 | 5,907,298,598 | 8,106,875,006 | 12,330,839,820 | 22,202,454,587 | - |
| | | 628,591,812,635 | 214,434,547,609 | 77,386,152,938 | 82,998,519,535 | 116,251,753,301 | 137,520,839,252 | - |
| Brecha de activos y pasivos | | 2,567,165,821 | (121,213,369,449) | 11,019,985,974 | 25,952,176,928 | (27,455,396,967) | 102,781,717,795 | 11,482,051,539 |

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

| | | <u>Marzo 2018.</u> | <u>Diciembre 2017.</u> | <u>Marzo 2017.</u> |
|---------------------|---|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| Disponibilidades | ¢ | <u>33,122,320,358</u> | <u>31,465,245,610</u> | <u>30,540,431,409</u> |
| Inversiones | | <u>18,694,986,801</u> | <u>19,426,396,080</u> | <u>8,812,087,631</u> |
| Cartera de créditos | | <u>5,814,495,691</u> | <u>5,828,640,400</u> | <u>5,686,305,219</u> |
| Otros activos | ¢ | <u>27,456,404</u> | <u>27,582,318</u> | <u>25,558,593</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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de marzo de 2018, los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencias de cambio por ¢303.316.588 (ganancia neta por ¢491.882.181 al 31 de marzo 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.

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de marzo de 2018 y diciembre y marzo 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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de marzo de 2018 y diciembre y marzo 2017, BCT Bank International, S.A. ha cumplido con esta disposición.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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*”.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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;
- 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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).

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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:

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

- 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-valorados y con excesos de estimación.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.