

CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras
Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras
y a la Junta Directiva y Accionistas de
Corporación BCT, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Corporación BCT, S.A., y Subsidiarias (“la Corporación”), los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados integrales consolidados, de cambios en el patrimonio consolidado y de flujos de efectivo consolidado por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Corporación al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), y la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para la subsidiaria Panameña, relacionadas con la información financiera.

Base para la opinión

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

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 1.b a los estados financieros consolidados, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros consolidados han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), y la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para la subsidiaria Panameña. Por tanto, los estados financieros consolidados podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), y la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para la subsidiaria Panameña, y del control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores significativos, debido a fraude o error.

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

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera consolidada de la Corporación.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros consolidados

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

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

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

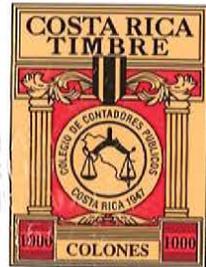
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Corporación.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas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

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

19 de marzo de 2019

San José, Costa Rica
Eric Alfaro Vargas
Miembro No.1547
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2019

KPMG



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

CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017 <i>(Reestructurado)*</i>	01 de enero de 2017 <i>(Reestructurado)*</i>
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	89.075.666.612	70.679.438.997	83.380.296.593
Efectivo		11.683.925.114	7.198.883.752	4.904.394.227
Banco Central de Costa Rica		34.807.819.441	33.889.737.062	31.443.447.434
Entidades financieras del país		1.393.699.937	3.722.837.702	84.636.753
Entidades financieras del exterior		39.831.883.611	25.337.541.148	46.525.843.763
Otras disponibilidades		1.358.338.509	530.439.333	421.974.416
Inversiones en instrumentos financieros	5	91.183.340.757	88.528.396.345	50.952.986.858
Mantenidas para negociar		1.977.586.285	7.378.262.423	3.262.927.644
Disponibles para la venta		88.929.202.503	80.893.112.802	47.555.619.024
Productos por cobrar		291.056.725	257.021.120	134.440.190
Estimación por deterioro		(14.504.756)	-	-
Cartera de créditos	6	659.671.891.143	566.118.921.388	563.719.479.931
Créditos vigentes		615.081.032.374	553.006.351.316	557.025.104.338
Créditos vencidos		22.680.340.147	14.392.610.071	8.887.164.752
Créditos en cobro judicial		47.621.022.369	4.855.687.323	5.165.306.089
Productos por cobrar asociados a cartera (Estimación por deterioro)	6-f	(29.939.739.472)	(8.533.025.081)	(9.621.951.083)
Cuentas y comisiones por cobrar		3.489.897.195	1.959.907.549	2.368.238.664
Comisiones por cobrar		58.497.952	36.564.652	37.140.131
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		13.845.257	-	282.754.977
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		452.198	1.462.744	1.224.685
Impuesto sobre la renta diferido	16	2.763.895.374	674.768.280	758.812.040
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)	7	670.150.231	1.265.735.298	1.306.571.744
		(16.943.817)	(18.623.425)	(18.264.913)
Bienes realizables	8	4.458.509.817	3.309.996.208	2.134.068.084
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		4.844.694.156	4.050.963.428	2.561.175.863
Otros bienes adquiridos para la venta (Estimación por deterioro y por disposición legal)		790.901.158	-	-
		(1.177.085.497)	(740.967.220)	(427.107.779)
Participaciones en el capital de otras empresas	9	865.164.389	7.515.970.759	16.540.000
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10	16.489.606.405	8.538.171.419	8.300.089.352
Otros activos		8.249.059.405	5.193.707.963	4.037.146.023
Cargos diferidos		2.468.644.759	1.676.710.600	1.304.353.226
Activos intangibles, neto	11	985.903.104	772.147.677	574.099.064
Otros activos	12	4.794.511.542	2.744.849.686	2.158.693.733
TOTAL DE ACTIVOS		873.483.135.723	751.844.510.628	714.908.845.505

(Continúa)

(Continúa)

CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017 <i>(Reestructurado)*</i>	01 de enero de 2017 <i>(Reestructurado)*</i>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	13	701.631.582.850	587.862.348.075	569.407.652.734
A la vista		220.078.492.411	187.162.860.563	179.221.601.269
A plazo		478.627.990.352	397.518.913.788	387.234.465.494
Otras obligaciones con el público		98.495.909	1.171.152.609	1.203.051.912
Cargos financieros por pagar		2.826.604.178	2.009.421.115	1.748.534.059
Obligaciones con entidades financieras	14	47.620.350.850	53.663.110.576	52.444.048.033
A la vista		513.065.201	736.644.960	1.096.703.548
A plazo		41.124.767.461	47.207.220.552	47.190.131.836
Otras obligaciones con entidades		5.606.538.114	5.424.271.574	3.893.754.466
Cargos financieros por pagar		375.980.074	294.973.490	263.458.183
Cuentas por pagar y provisiones		12.104.601.828	12.625.808.387	9.840.604.765
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		404.550.800	2.188.150.715	1.758.623.737
Impuesto sobre la renta diferido	16	821.020.172	888.045.044	871.438.723
Provisiones	17	2.094.698.967	945.409.354	1.218.548.922
Otras cuentas por pagar diversas	18	8.784.331.889	8.604.203.274	5.991.993.383
Otros pasivos		3.205.270.707	3.692.584.976	2.768.131.660
Ingresos diferidos		1.710.257.537	1.683.030.272	1.601.272.771
Estimación por deterioro de créditos contingentes	1-h	372.507.303	326.032.374	257.339.369
Otros pasivos		1.122.505.867	1.683.522.330	909.519.520
TOTAL DE PASIVOS		764.561.806.235	657.843.852.014	634.460.437.192
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	19	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		6.647.559.397	2.499.746.482	3.138.875.546
Superávit por revaluación de inmuebles		942.815.373	968.670.371	992.146.652
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(537.167.615)	(1.618.366.094)	(82.612.153)
Ajuste por conversión de estados financieros		6.241.911.639	3.149.442.205	2.229.341.047
Reservas patrimoniales		11.275.520.606	9.489.631.135	8.664.851.447
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		29.433.334.816	19.896.937.573	15.871.530.355
Resultado del año		10.905.719.641	15.743.123.396	6.401.930.937
Participación no controladora	19-b	4.287.975.000	-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO		108.921.329.488	94.000.658.614	80.448.408.313
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		873.483.135.723	751.844.510.628	714.908.845.505
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	21	84.020.239.972	86.555.504.501	102.994.668.609
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	22	175.019.514.653	165.811.329.859	147.809.350.513
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	22	272.078.205	855.290.925	467.625.239
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	22	174.747.436.448	164.956.038.934	147.341.725.274
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2.426.554.339.848	2.052.062.274.426	1.779.401.386.960
Cuentas de orden por cuenta propia deudora	23	1.953.298.050.549	1.549.577.279.283	1.347.805.494.215
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras	23	39.670.009.229	54.732.644.807	40.194.340.089
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia	23	12.593.897.531	30.254.512.876	13.664.565.779
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia	23	420.992.382.539	417.497.837.460	377.736.986.877

(*) Véase nota 38


 Álvaro Saborio R.
 Vice-Presidente Ejecutivo


 Esteban Barrantes P.
 Contralor


 Nelson García Rivas
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO

Año terminado al 31 de diciembre de 2018

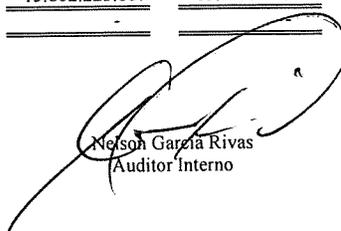
(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		631.339.919	268.664.291
Por inversiones en instrumentos financieros		1.892.655.283	1.346.526.120
Por cartera de créditos	26	48.747.548.799	44.189.508.139
Por arrendamientos financieros	26	490.983.758	408.785.236
Por ganancias por diferencias de cambio, neta	1-d-iii	3.018.638.636	1.410.246.091
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		234.472.697	523.726.138
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		99.784.254	71.486.359
Por otros ingresos financieros		<u>1.513.528.492</u>	<u>1.458.523.351</u>
Total de ingresos financieros		<u>56.628.951.838</u>	<u>49.677.465.725</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	27	23.451.827.931	22.066.043.977
Por obligaciones con entidades financieras		1.997.265.784	2.154.846.267
Por otras cuentas por pagar diversas		-	23.941
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		72.294.958	2.916
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		49.672.489	7.892.087
Por pérdida en instrumentos derivados		-	4.957.369
Por otros gastos financieros		<u>23.242.294</u>	<u>76.508.638</u>
Total de gastos financieros		<u>25.594.303.456</u>	<u>24.310.275.195</u>
Por estimación de deterioro de activos		4.822.759.372	5.267.758.327
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		551.552.078	880.426.306
RESULTADO FINANCIERO		<u>26.763.441.088</u>	<u>20.979.858.509</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	28	6.036.640.617	5.653.866.652
Por bienes realizables		124.618.269	33.138.823
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		33.205.626	200.066.710
Por cambio y arbitraje de divisas		3.272.086.365	2.763.629.808
Por otros ingresos operativos		<u>2.427.670.886</u>	<u>11.122.041.260</u>
Total otros ingresos de operación		<u>11.894.221.763</u>	<u>19.772.743.253</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1.161.105.620	997.076.105
Por bienes realizables		674.913.637	203.701.361
Por bienes diversos		-	47.048.558
Por provisiones		329.390.935	311.792.276
Por pérdida por participaciones en el capital de otras empresas		210.192.794	1.223.151.815
Por cambio y arbitraje de divisas		560.386.563	486.406.249
Por otros gastos operativos		<u>1.865.220.649</u>	<u>1.309.418.378</u>
Total otros gastos de operación		<u>4.801.210.198</u>	<u>4.578.594.742</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>33.856.452.653</u>	<u>36.174.007.020</u>
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	29	12.889.140.475	10.888.233.901
Por otros gastos de administración	30	7.202.645.089	6.685.152.193
Total gastos administrativos		<u>20.091.785.564</u>	<u>17.573.386.094</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>13.764.667.089</u>	<u>18.600.620.926</u>
Participaciones sobre la utilidad		487.107.497	317.153.009
Impuesto sobre la renta	16	2.986.460.136	1.732.549.057
Impuesto sobre la renta diferido	16	-	16.600.803
Disminución de impuesto sobre la renta	16	1.337.456.518	33.585.027
RESULTADO NETO DEL AÑO		<u>11.628.555.974</u>	<u>16.567.903.084</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ganancias netas realizadas en la disposición de inversiones		(50.111.765)	(63.594.272)
Ajuste del valor razonable de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta diferido		1.131.310.244	(1.472.159.669)
Ajuste por conversión de estados financieros		<u>3.092.469.434</u>	<u>920.101.158</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		<u>4.173.667.913</u>	<u>(615.652.783)</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		<u>15.802.223.887</u>	<u>15.952.250.301</u>
Atribuidos a la Controladora		<u>15.802.223.887</u>	<u>15.952.250.301</u>
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-


 Alvaro Saborio R.
 Vice-Presidente Ejecutivo


 Esteban Barrantes P.
 Contralor


 Nelson Garza Rivas
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

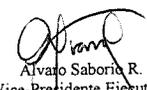
CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Año terminado al 31 de diciembre de 2018

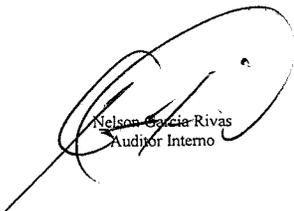
(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Participación no controladora	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes						Total
				Superávit por revaluación de inmuebles	Valuación de inversiones disponibles para la venta	Conversión de estados financieros	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados		
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (previamente informado)	45.000.000.000	-	1.371.220.028	992.146.652	(82.612.153)	2.229.341.047	8.664.851.447	23.554.634.972	81.729.581.993	
Impacto de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	(1.281.173.680)	(1.281.173.680)	
Saldos reestructurados al 01 de enero de 2017	45.000.000.000	-	1.371.220.028	992.146.652	(82.612.153)	2.229.341.047	8.664.851.447	22.273.461.292	80.448.408.313	
<i>Transacciones con los accionistas</i>										
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(2.400.000.000)	(2.400.000.000)	
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	45.000.000.000	-	1.371.220.028	992.146.652	(82.612.153)	2.229.341.047	8.664.851.447	19.873.461.292	78.048.408.313	
<i>Resultado integral del año</i>										
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	16.567.903.084	16.567.903.084	
Otras resevas estatutarias	-	-	-	-	-	-	305.700.059	(305.700.059)	-	
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	519.079.629	(519.079.629)	-	
Ganancias netas realizadas en la disposición de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	(63.594.272)	-	-	-	(63.594.272)	
Ajuste del valor razonable de inversiones disponibles para la venta neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	(1.472.159.669)	-	-	-	(1.472.159.669)	
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	(23.476.281)	-	-	-	23.476.281	-	
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	-	-	-	920.101.158	-	-	920.101.158	
Total del resultado integral del año	-	-	-	(23.476.281)	(1.535.753.941)	920.101.158	824.779.688	15.766.599.677	15.952.250.301	
Saldos al 31 de diciembre de 2017 reestructurados	45.000.000.000	-	1.371.220.028	968.670.371	(1.618.366.094)	3.149.442.205	9.489.631.135	35.640.060.969	94.000.658.614	
Atribuido a la controladora	45.000.000.000	-	1.371.220.028	968.670.371	(1.618.366.094)	3.149.442.205	9.489.631.135	35.640.060.969	94.000.658.614	
Saldos al 31 de diciembre de 2017, reestructurados	45.000.000.000	-	1.371.220.028	968.670.371	(1.618.366.094)	3.149.442.205	9.489.631.135	35.640.060.969	94.000.658.614	
Impacto de la adopción de la NIIF 9 en subsidiaria panameña	-	-	-	-	-	-	-	(1.869.528.013)	(1.869.528.013)	
Saldo reestructurado al 1 de enero de 2018	45.000.000.000	-	1.371.220.028	968.670.371	(1.618.366.094)	3.149.442.205	9.489.631.135	33.770.532.956	92.131.130.601	
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>										
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(3.300.000.000)	(3.300.000.000)	
Inclusión de subsidiaria previamente no consolidada	-	4.287.975.000	-	-	-	-	-	-	4.287.975.000	
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	4.287.975.000	-	-	-	-	-	(3.300.000.000)	987.975.000	
<i>Resultado integral del año</i>										
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	11.628.555.974	11.628.555.974	
Otras resevas estatutarias	-	-	-	-	-	-	1.066.787.913	(1.066.787.913)	-	
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	719.101.558	(719.101.558)	-	
Ganancias netas realizadas en la disposición de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	(50.111.765)	-	-	-	(50.111.765)	
Ajuste del valor razonable de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	1.131.310.244	-	-	-	1.131.310.244	
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	(25.854.998)	-	-	-	25.854.998	-	
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	-	-	-	3.092.469.434	-	-	3.092.469.434	
Total del resultado integral del año	-	-	-	(25.854.998)	1.081.198.479	3.092.469.434	1.785.889.471	9.868.521.501	15.802.223.887	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	45.000.000.000	4.287.975.000	1.371.220.028	942.815.373	(537.167.615)	6.241.911.639	11.275.520.606	40.339.054.457	108.921.329.488	
Atribuido a la controladora	45.000.000.000	4.287.975.000	1.371.220.028	942.815.373	(537.167.615)	6.241.911.639	11.275.520.606	40.339.054.457	108.921.329.488	


 Alvaro Saborio R.
 Vice-Presidente Ejecutivo


 Esteban Barrantes P.
 Contralor


 Nelson Garcia Rivas
 Auditor Interno

CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

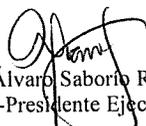
Año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

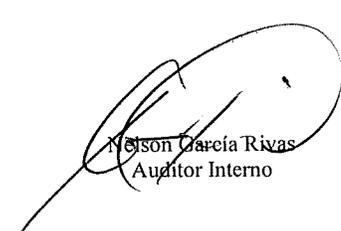
(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017 <i>(Reestructurado)*</i>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período		11.628.555.974	16.567.903.084
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de créditos		5.000.695.695	5.267.758.327
Pérdidas por estimación por deterioro de instrumentos financieros		10.852.565	-
Pérdidas por estimación de bienes adjudicados		569.056.853	368.316.032
Pérdida por retiro de intangibles		119.516.158	-
Incremento de provisiones		329.390.935	311.792.275
Gasto por impuesto sobre la renta y participaciones sobre la utilidad		2.881.661.757	2.032.717.842
Depreciaciones y amortizaciones		1.555.687.140	1.991.597.600
Impuesto sobre la renta diferido		(1.232.658.139)	100.650.081
Ingresos por intereses		(51.762.527.759)	(45.944.819.495)
Gasto por intereses		25.449.093.715	24.220.890.244
Diferencial cambiario no realizado, neto		(4.607.023.231)	3.024.266.192
Pérdida por valuación de participación de capital en otras empresas, neta		176.987.168	(7.631.409.698)
		<u>(9.880.711.169)</u>	<u>309.662.484</u>
Variación en los activos (aumento) disminución:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		2.953.868.559	345.618.729
Cartera de créditos		18.386.170.412	(3.282.623.165)
Venta de bienes adjudicados		498.917.784	-
Otros activos		(995.491.721)	(840.435.987)
Variación en los pasivos aumento (disminución):			
Obligaciones con el público a la vista y a plazo		(14.296.817.401)	12.376.237.155
Otras obligaciones con el público a la vista		(1.072.656.700)	(31.899.303)
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		(1.783.599.915)	429.526.978
Otras cuentas por pagar y provisiones		(3.155.510.055)	(8.708.543.397)
Otros pasivos		(2.645.614.890)	995.673.401
		<u>(11.991.445.096)</u>	<u>1.593.216.895</u>
Intereses cobrados		49.896.554.188	45.688.796.641
Intereses pagados		(24.550.904.068)	(23.960.003.188)
Impuesto pagado		(386.214.966)	(1.989.283.933)
		<u>12.967.990.058</u>	<u>21.332.726.415</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación			
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución en instrumentos financieros		580.198.068.458	168.702.964.641
Aumento en instrumentos financieros		(562.029.833.879)	(183.720.878.070)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(8.456.951.926)	(804.005.117)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		66.766.489	48.613.887
Adquisición de activos intangibles		(1.366.277.844)	(1.483.614.610)
Mejoras a la propiedad arrendada		(1.083.257.772)	(1.085.827.424)
		<u>7.328.513.526</u>	<u>(18.342.746.693)</u>
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras nuevas		26.612.385.120	25.875.813.395
Pago de obligaciones financieras		(46.871.421.531)	(28.340.486.869)
Pago de dividendos		(3.300.000.000)	(2.400.000.000)
		<u>(23.559.036.411)</u>	<u>(4.864.673.474)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento			
Disminución neta en el efectivo y equivalentes		<u>(3.262.532.827)</u>	<u>(1.874.693.752)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		86.128.321.420	88.043.224.237
Efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		4.498.737.566	(40.209.065)
Efectivo proveniente de de subsidiaria previamente no consolidada		5.777.831.203	-
Efectivo y equivalentes al final del año	4	<u>93.142.357.362</u>	<u>86.128.321.420</u>

(*) Véase nota 38


Álvaro Saborío R.
Vice-Presidente Ejecutivo


Esteban Barrantes P.
Contralor


Nelson García Rivas
Auditor Interno

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

Banco BCT, S.A., se dedica a otorgar crédito, garantías de pago, captación de recursos por medio de la emisión de depósitos a la vista y a plazo, tramitación de cartas de crédito, cobros y demás operaciones bancarias. Está regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

El 19 de octubre de 2017, Banco BCT, S.A., solicitó a la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), autorización para fusionar mediante absorción, a la compañía relacionada Tarjetas BCT, S.A. El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero autoriza dicha fusión mediante el acuerdo SUGEF 8-08 en sesión 1396-11, celebrada el 13 de febrero de 2018. Al 31 de diciembre de 2018, los estados financieros consolidados reflejan de forma conjunta lo correspondiente a Banco BCT, S.A. y Tarjetas BCT, S.A.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Los estados financieros consolidados presentan las cifras de las siguientes subsidiarias, domiciliadas en Panamá, en la cuenta "Participación en el capital de otras empresas", por el valor patrimonial de estas entidades al 31 de diciembre de 2018. Estas compañías se consolidarán hasta que el Regulador en Costa Rica así lo autorice:

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.

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El domicilio legal de la Corporación es Calle 0, Avenida 0 y 1, San José, Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2018, para la Corporación y Subsidiarias laboran 568 personas (468 al 31 de diciembre de 2017). Adicionalmente, dispone de 19 agencias (17 al 31 de diciembre de 2017) y tiene bajo su control 39 cajeros automáticos (35 al 31 de diciembre de 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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 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.

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 diciembre de 2017, se encontraba 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:

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

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

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

<u>Nombre</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Domicilio</u>
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

(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 consolidados y sus notas 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

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 diciembre de 2018, ese tipo de cambio se estableció en ¢604,39 y ¢611,75 por US\$1,00 (¢566,42 y ¢572,56 por US\$1,00 al 31 de diciembre de 2017) para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2018, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra ¢604,39 por US\$1,00 (¢566,42 por US\$1,00 al 31 de diciembre de 2017), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de diciembre de 2018, los activos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢693,11 por €1,00 (¢676,70 por €1,00 al 31 de diciembre de 2017).

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se generaron ganancias netas por diferencias cambiarias por ¢3.018.638.636 (ganancias netas por ¢1.410.246.091 al 31 de diciembre 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 diciembre de 2018, la valuación de otros activos generó ganancias netas por un monto de ¢384.974.542 (ganancias netas de ¢16.567.412 al 31 de diciembre de 2017), y la valuación de otros pasivos generó pérdidas netas por un monto de ¢234.598.858 (pérdidas netas de ¢114.700.066 al 31 de diciembre de 2017).

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 diciembre de 2018, se presenta una variación en el patrimonio como resultado de la conversión de los estados financieros por un monto que asciende a ¢3.092.469.434 (¢920.101.158 en el 2017), como ajuste por conversión de moneda de los estados financieros de operaciones en el extranjero. Al 31 de diciembre de 2018, el efecto acumulado de la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en Panamá, asciende a un monto de ¢6.241.911.639 (¢3.149.442.205 al 31 de diciembre de 2017).

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

(e) Instrumentos financieros

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

(i) Clasificación

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(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) *Dar de baja*

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(vii) *Compensación*

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

(viii) *Deterioro de activos financieros*

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

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

(ix) *Instrumentos específicos*

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Depósitos en cuentas a la vista – overnight

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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones

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

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

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

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

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

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

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

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

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

La Corporación, mantiene transacciones de valores vendidos bajo acuerdos de recompra a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo en el balance general consolidado, y se presenta al valor del acuerdo original. Los títulos valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados y de otro resultado integral consolidado y el interés acumulado por pagar se refleja en el balance general consolidado.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

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

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

(g) Cartera de crédito

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general consolidado, en la cuenta de otros pasivos y el saldo asciende a ¢372.507.302 y ¢326.032.374, respectivamente.

(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:

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%

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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%.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(n) Participación en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la subsidiaria Banco BCT, S.A. no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el Artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el Artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica. Sin embargo, a través de su subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A., la Corporación tiene una inversión en acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., las cuales son requeridas por la Ley Reguladora del Mercado de Valores para operar como Puesto de Bolsa. Al 31 de diciembre de 2018, se mantiene reconocida la participación patrimonial en las compañías Balboa Securities Corp. y Pershore Investments, S.A., 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.

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.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica, siguen 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% por prima de antigüedad y 0,327% por 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.

(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%

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Corporación:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Reserva legal	¢ 4.722.404.661	4.003.303.103
Reserva de bienes adjudicados	908.455.649	1.231.522.886
Reserva dinámica	5.644.660.296	4.254.805.146
	¢ <u>11.275.520.606</u>	<u>9.489.631.135</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.

(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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
	31 de diciembre de 2018	2017	
Disponibilidades	¢ 34.509.897.270	31.245.533.263	Encaje mínimo legal
FOGABONA	¢ 187.688.969	219.712.347	Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 11.651.290.737	19.426.396.080	Inversiones en garantía
Cartera de créditos	¢ 4.406.935.058	5.828.640.400	Crédito a la Banca Estatal
Inmuebles	¢ 6.140.715.993	-	Garantía de préstamos por pagar
Otros activos	¢ 266.356.896	52.752.255	Depósitos en garantía

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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 diciembre de 2018, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢34.509.897.270 (¢31.245.533.263 al 31 de diciembre de 2017).

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>Saldos</u>	31 de diciembre de	
		2018	2017
<u>Activos:</u>			
Cartera de créditos	¢	143.311.080.204	10.184.336.972
Cuentas y productos por cobrar		66.842.056	47.535.151
Participación en el capital de otras empresas		848.624.389	7.499.430.759
Otras cuentas por cobrar		-	1.462.743
	¢	<u>144.226.546.649</u>	<u>17.732.765.625</u>
<u>Pasivos:</u>			
Captaciones con el público	¢	23.278.997.808	29.390.940.617
Obligaciones con entidades		-	566.420.000
Productos por pagar		-	50.738.844
Otras cuentas por pagar		37.690	216.440
	¢	<u>23.279.035.498</u>	<u>30.008.315.901</u>
<u>Transacciones</u>			
<u>Ingresos:</u>			
Por intereses	¢	379.461.068	730.548.506
Participación en el capital de otras empresas		30.440.638	192.502.995
		<u>409.901.706</u>	<u>923.051.501</u>
<u>Gastos:</u>			
Por intereses	¢	703.416.535	655.756.613
Por gastos administrativos		604.098.143	461.168.699
Participación en el capital de otras empresas		203.908.866	1.223.151.815
	¢	<u>1.511.423.544</u>	<u>2.340.077.127</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018 y diciembre 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:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Efectivo en bóveda, cajas y agencias	¢ 11.683.925.114	7.198.883.752
Banco Central de Costa Rica	34.807.819.441	33.889.737.062
Entidades financieras del Estado	1.393.699.937	3.722.837.702
Entidades financieras del exterior	39.831.883.611	25.337.541.148
Otras disponibilidades	1.358.338.509	530.439.333
	<u>¢ 89.075.666.612</u>	<u>70.679.438.997</u>

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

	31 diciembre de	
	2018	2017
Disponibilidades	¢ 89.075.666.612	70.679.438.997
Porción de la inversión en valores y depósitos altamente líquidos	4.066.690.750	15.448.882.423
	<u>¢ 93.142.357.362</u>	<u>86.128.321.420</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:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Mantenidas para negociar	¢ 1.977.586.285	7.378.262.423
Disponibles para la venta	88.929.202.503	80.893.112.802
Productos por cobrar	291.056.725	257.021.120
Estimación por deterioro	(14.504.756)	-
	<u>¢ 91.183.340.757</u>	<u>88.528.396.345</u>
<u>Disponibles para la venta y mantenidas para negociar:</u>		
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 12.151.317.650	24.156.599.244
Bancos del Estado	247.645.457	14.823.344.062
Banco Central de Costa Rica	5.073.111.041	-
Bancos privados	12.154.490.750	14.250.993.222
Emisores privados	-	10.555.837.943
Otras	10.485.266.956	526.834.957
	<u>40.111.831.854</u>	<u>64.313.609.428</u>
<u>Emisores del exterior:</u>		
Bancos privados	-	3.951.192.301
Gobierno	15.096.521.807	20.006.573.497
Otras	35.698.435.127	-
	<u>50.794.956.934</u>	<u>23.957.765.798</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	291.056.725	257.021.119
Estimación por deterioro	(14.504.756)	-
	<u>¢ 91.183.340.757</u>	<u>88.528.396.345</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 5,65% y 7,82% anual (entre 3,75% y 7,36% anual al 31 de diciembre de 2017) para los títulos en colones; y entre 2,30% y 6,49% anual para los títulos en US dólares (entre 3,00% y 5,06% anual al 31 de diciembre de 2017).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 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 ¢50.111.765 (ganancia realizada por ¢63.594.272 al 31 de diciembre de 2017). De esta forma, al 31 de diciembre de 2018, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una pérdida no realizada, la cual asciende a la suma de ¢537.167.615 (pérdida no realizada por ¢1.618.366.094 al 31 de diciembre de 2017).

(6) Cartera de crédito

(a) Cartera de crédito por sector

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Comercio y servicios	¢ 294.817.115.316	249.376.160.234
Industria	61.346.998.335	66.417.787.910
Construcción	98.000.675.310	64.869.756.677
Agricultura	65.908.232.782	74.977.949.494
Ganadería, caza y pesca	22.419.312.265	9.420.019.451
Transporte y comunicaciones	25.839.878.087	23.004.826.665
Vivienda	63.590.208.943	44.396.889.197
Consumo o crédito personal	11.953.920.186	7.258.256.202
Turismo	12.885.278.648	6.509.116.773
Electricidad	11.753.461.229	10.442.162.436
Arrendamientos financieros, netos	6.938.728.086	4.884.240.198
Banca Estatal	4.406.935.058	5.828.640.400
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas	5.521.650.645	4.868.843.073
	<u>685.382.394.890</u>	<u>572.254.648.710</u>
Productos por cartera de crédito	4.229.235.725	2.397.297.759
	<u>689.611.630.615</u>	<u>574.651.946.469</u>
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	<u>(29.939.739.472)</u>	<u>(8.533.025.081)</u>
	<u>¢ 659.671.891.143</u>	<u>566.118.921.388</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la subsidiaria Banco BCT, S.A. mantiene depósitos restringidos en Bancos del Estado por la suma de ¢4.406.935.058 (¢5.828.640.400 al 31 de diciembre de 2017) en cumplimiento del artículo No.59 de la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional (véase nota 2).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, las tasas de interés que devengan los créditos oscilan entre 4,00% y 19,40% (entre 4,00% y 19,90% anual en el 2017), para las operaciones en colones, y entre 2,00% y 13,50% anual para las operaciones en US dólares (entre 1,75% y 13,50% anual en el 2017).

Al 31 de diciembre 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 el 2017), para los saldos en colones, y entre 21,00% y 32,45% (21,00% y 32,45% anual en el 2017) para los saldos en US dólares.

(b) Arrendamientos financieros

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Cuentas por cobrar de arrendamientos, bruto	¢ 8.718.968.543	6.055.339.105
Ingresos por intereses no devengados	(1.780.240.457)	(1.171.098.907)
Cuentas por cobrar, neto	¢ 6.938.728.086	4.884.240.198

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto:		
A menos de 1 año	¢ 950.251.416	257.671.657
De 1 a 5 años	5.988.476.670	4.626.568.541
	¢ 6.938.728.086	4.884.240.198
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses):		
A menos de 1 año	¢ 1.288.851.418	376.511.076
De 1 a 5 años	7.430.117.125	5.678.828.029
	¢ 8.718.968.543	6.055.339.105

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Al día	¢ 615.081.032.374	553.006.351.316
De 1 a 30 días	1.604.541.535	11.834.371.264
De 31 a 60 días	6.798.564.859	610.349.104
De 61 a 90 días	14.165.931.297	1.745.602.072
De 91 a 120 días	3.403.810	19.286.601
De 121 a 180 días	107.898.646	168.011.580
Más de 181 días	-	14.989.450
Cobro judicial	47.621.022.369	4.855.687.323
	<u>¢ 685.382.394.890</u>	<u>572.254.648.710</u>

(d) Cartera de crédito por origen

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Cartera de crédito originada por la Corporación	¢ 546.250.410.474	572.254.648.710
Cartera de crédito por subsidiaria previamente no consolidada	139.131.984.416	-
	<u>¢ 685.382.394.890</u>	<u>572.254.648.710</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:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses, corresponde a 217 operaciones, (73 operaciones en el 2017)	¢ <u>47.621.022.369</u>	<u>4.852.577.552</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses	¢ <u>22.680.340.147</u>	<u>9.540.032.519</u>
Cobro judicial, corresponde a 217 operaciones, (21 operaciones en el 2017)	¢ <u>47.621.022.369</u>	<u>4.855.687.323</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, la Corporación mantiene un total de ¢47.621.022.369 en préstamos bajo la categoría de no acumulación de intereses y refleja un total de ¢4.910.126.534 como intereses no percibidos (¢4.852.577.552 como principal y ¢214.117.545 como intereses no percibidos al 31 de diciembre de 2017).

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:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo inicial	¢ 8.533.025.081	9.621.951.083
Gasto del año por valuación de la cartera de crédito	4.718.828.785	5.267.758.327
Reconocimiento inicial NIIF 9 en subsidiaria panameña	2.104.641.913	-
Saldo recibido de subsidiaria previamente no consolidada	33.109.660.343	-
Ajuste estimación estructural	(482.136.994)	-
Cancelación de créditos	(18.504.598.104)	(5.520.320.269)
Diferencial cambiario	-	(174.903.383)
Efecto de la conversión de la estimación	460.318.448	(661.460.677)
Saldo final	¢ 29.939.739.472	8.533.025.081

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) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
A clientes	¢ 290.765.747	93.991.371
Seguros pagados por anticipado	116.981.582	352.634.540
Cuentas por cobrar por tarjetas de crédito	-	366.051.934
Otras cuentas por cobrar	262.402.902	453.057.453
	<u>¢ 670.150.231</u>	<u>1.265.735.298</u>

(8) Bienes realizables

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Bienes muebles	¢ 318.152.973	284.058.594
Bienes inmuebles	5.317.442.341	3.766.904.834
Estimación por deterioro y por disposición legal	(1.177.085.497)	(740.967.220)
	<u>¢ 4.458.509.817</u>	<u>3.309.996.208</u>

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo inicial	¢ 740.967.220	427.107.779
Estimación de bienes realizables	554.755.003	368.316.032
Liquidación de bienes realizables	(132.938.576)	(54.456.591)
Efecto por conversión	14.301.850	-
Saldo final	<u>¢ 1.177.085.497</u>	<u>740.967.220</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢ 15.690.000	15.690.000
Balboa Bank & Trust Corp.	-	6.654.519.287
Balboa Securities Corp.	630.815.134	624.995.803
Pershore Investments, S.A.	217.809.255	205.754.603
Balboa Funds 1513, Inc.	-	14.161.066
Otras	850.000	850.000
	¢ <u>865.164.389</u>	<u>7.515.970.759</u>

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 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 Securities Corp.y Pershore Investments, S.A., son 100% propiedad de la Corporación; sin embargo, estas subsidiarias no son parte de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre 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).

A partir del 1 de setiembre de 2018, la subsidiaria Balboa Bank & Trust Corp. consolida sus estados financieros con la Corporación. (Véase nota 39)

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

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

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2017	¢ 1.927.418.163	5.550.255.076	4.151.938.840	167.335.785	11.796.947.864
Adiciones por subsidiaria previamente no consolidada	-	143.844.820	107.830.737	11.483.422	263.158.979
Adiciones	2.469.226.296	5.178.233.966	801.333.003	8.158.661	8.456.951.926
Retiros	-	-	(76.868.704)	(11.483.410)	(88.352.114)
Efecto por conversión	-	181.439.645	89.113.943	8.848.479	279.402.067
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>4.396.644.459</u>	<u>11.053.773.507</u>	<u>5.073.347.819</u>	<u>184.342.937</u>	<u>20.708.108.722</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	682.875.390	2.509.672.727	66.228.328	3.258.776.445
Adiciones por subsidiaria previamente no consolidada	-	98.718.313	81.333.633	9.807.690	189.859.636
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	106.511.021	533.877.006	28.404.508	668.792.535
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	36.935.714	20.844	-	36.956.558
Retiros	-	-	(11.358.996)	(10.226.629)	(21.585.625)
Efecto por conversión	-	12.798.305	67.931.768	4.972.695	85.702.768
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>937.838.743</u>	<u>3.181.476.982</u>	<u>99.186.592</u>	<u>4.218.502.317</u>
<u>Saldo, neto:</u>					
Al 31 de diciembre de 2018	<u>¢ 4.396.644.459</u>	<u>10.115.934.764</u>	<u>1.891.870.837</u>	<u>85.156.345</u>	<u>16.489.606.405</u>

(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
<u>Costo:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2016	¢ 1.927.418.163	5.463.095.237	3.559.796.920	177.980.570	11.128.290.890
Adquisiciones	-	-	714.036.610	89.968.507	804.005.117
Retiros	-	-	(165.735.017)	(105.468.345)	(271.203.362)
Efecto por conversión	-	87.159.839	43.840.327	4.855.053	135.855.219
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>1.927.418.163</u>	<u>5.550.255.076</u>	<u>4.151.938.840</u>	<u>167.335.785</u>	<u>11.796.947.864</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2016	-	555.611.099	2.162.252.847	110.337.592	2.828.201.538
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	91.547.759	463.869.809	32.363.339	587.780.907
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	33.537.544	-	-	33.537.544
Retiros	-	-	(142.999.295)	(79.590.180)	(222.589.475)
Efecto por conversión	-	2.178.988	26.549.366	3.117.577	31.845.931
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>682.875.390</u>	<u>2.509.672.727</u>	<u>66.228.328</u>	<u>3.258.776.445</u>
<u>Saldo, neto:</u>					
Al 31 de diciembre de 2017	¢ <u>1.927.418.163</u>	<u>4.867.379.686</u>	<u>1.642.266.113</u>	<u>101.107.457</u>	<u>8.538.171.419</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018, la subsidiaria BCT Arrendadora, S.A., adquirió un inmueble con un costo de ¢6.140.715.993, correspondiente a la compra de una propiedad con oficinas ubicada en Rohrmoser, frente al Centro Comercial Plaza Mayor, la cual será destinada para uso propio. Dicha propiedad fue adquirida mediante un financiamiento con una entidad del exterior.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El costo y la revaluación de los terrenos y edificios se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Terrenos	¢ 3.112.512.128	643.285.832
Edificios e instalaciones	9.465.809.526	3.962.291.095
Revaluación de terrenos	1.284.132.331	1.284.132.331
Revaluación de edificios e instalaciones	1.587.963.981	1.587.963.981
	¢ <u>15.450.417.966</u>	<u>7.477.673.239</u>

(11) Activos intangibles

Los activos intangibles netos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<u>Costo:</u>		
Saldo inicial	¢ 5.815.038.845	4.422.698.533
Adiciones	1.366.277.844	1.483.614.610
Retiros	(187.365.934)	(129.862.676)
Reclasificaciones	(8.890.831)	-
Efecto por conversión	112.666.731	38.588.378
Saldo final	<u>7.097.726.655</u>	<u>5.815.038.845</u>
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo inicial	5.042.891.168	3.848.599.469
Gasto por amortización del año	1.033.963.028	1.152.933.307
Retiros	(76.740.607)	(595.851)
Efecto por conversión	111.709.962	41.954.243
Saldo final	<u>6.111.823.551</u>	<u>5.042.891.168</u>
Saldos netos	¢ <u>985.903.104</u>	<u>772.147.677</u>

(12) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos pagados por anticipado	¢ 2.794.299.259	1.040.392.724
Bienes diversos	143.977.608	93.569.235
Operaciones pendientes de imputación	1.589.877.780	1.558.135.472
Activos restringidos	266.356.895	52.752.255
	¢ <u>4.794.511.542</u>	<u>2.744.849.686</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
A la vista	¢ 220.078.492.411	187.162.860.563
A plazo	478.627.990.352	397.518.913.788
Otras obligaciones con el público	98.495.909	1.171.152.609
Cargos por pagar	2.826.604.178	2.009.421.115
	¢ <u>701.631.582.850</u>	<u>587.862.348.075</u>

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

Al 31 de diciembre 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 diciembre de 2018, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3,65% y 7,80% (entre 3,55% y 7,10% anual en el 2017) y aquellos denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 0,70% y 4,25% (entre 0,45% y 3,50% anual en el 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, la subsidiaria BCT Bank International, S.A., mantenía depósitos a la vista en US dólares, los cuales devengaban una tasa de interés del 0,12% y 2,55% 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 13,00% anual (entre 0,12% y 13,00% anual en el 2017).

Las subsidiarias Banco BCT, S.A. y BCT Bank International, S.A., mantienen depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de esos depósitos a plazo mantenidos en garantía asciende a un monto de ¢13.488.523.088 y ¢179.692.707.22 (¢12.669.735.449 y ¢142.304.871.333, respectivamente, al 31 de diciembre de 2017).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018 y a diciembre de 2017, las subsidiarias de la Corporación, no mantienen depósitos inactivos, con entidades estatales o con otros bancos.

(b) Por número de clientes

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

	31 de diciembre de 2018	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	20.203	2.710
	<u>20.203</u>	<u>2.710</u>
	31 de diciembre de 2017	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	15.505	1.867
	<u>15.505</u>	<u>1.867</u>

(14) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Obligaciones a la vista con entidades	¢ 513.065.201	15.527.853.630
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	5.606.538.114	5.424.271.574
Captaciones a plazo con entidades	1.981.223.057	5.362.201.862
Préstamos por pagar:		
Obligaciones por recursos tomados del ML	3.021.950.000	1.359.408.000
Entidades financieras del exterior	36.121.594.404	25.694.402.020
	47.244.370.776	53.368.137.086
Cargos por pagar por obligaciones	375.980.074	294.973.490
	¢ <u>47.620.350.850</u>	<u>53.663.110.576</u>

Al 31 de diciembre de 2018, los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 2,85% y 7,14% anual (intereses entre 1,91% y 6,06% anual en el 2017).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Vencimiento de crédito por pagar

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Menos de un año	¢ 7.230.911.314	8.213.055.856
De uno a dos años	5.761.524.167	-
De tres a cinco años	13.924.921.583	15.956.825.090
Más de cinco años	9.204.237.340	1.524.521.074
	¢ <u>36.121.594.404</u>	<u>25.694.402.020</u>

(15) Obligaciones por pactos de recompra de valores

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen obligaciones por pactos de recompra de valores, ni se reportan operaciones de reventas.

(16) 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:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<i>Impuesto sobre la renta corriente</i>		
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 2.847.989.214	1.732.542.583
Disminución impuesto sobre la renta corriente	(104.798.380)	(33.585.027)
Cambios en la estimación de impuestos de periodos anteriores	138.470.923	6.474
Total impuesto sobre la renta corriente	<u>2.881.661.757</u>	<u>1.698.964.030</u>
<i>Impuesto sobre la renta diferido</i>		
Impuesto sobre la renta diferido	-	16.600.803
Disminución del impuesto sobre la renta diferido	(1.232.658.139)	-
Total impuesto sobre la renta diferido	<u>(1.232.658.139)</u>	<u>16.600.803</u>
Total impuesto sobre la renta, neto	¢ <u>1.649.003.618</u>	<u>1.715.564.833</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Impuesto sobre la renta esperado	¢	3.983.267.878	5.485.040.375
Más: Gastos no deducibles		75.851.964	3.132.788.114
Menos: Ingresos no gravables		(2.613.073.660)	(6.871.855.202)
Cambios en la estimación de impuestos de periodos anteriores		138.470.923	6.474
Ajustes por provisión de impuestos por litigios		109.621.058	-
Gastos deducibles e ingresos gravables por aplicación del decreto 32876-H		(45.134.545)	(30.414.928)
Gasto impuesto sobre la renta	¢	<u>1.649.003.618</u>	<u>1.715.564.833</u>

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta esperado al 31 de diciembre de 2018, es 14,18%. (10,35% para diciembre 2017).

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los rubros que se describen a continuación:

		31 de diciembre de 2018		
		Activo	Pasivo	Neto
Revaluación de activos	¢	-	374.693.094	374.693.094
Ganancias no realizadas		112.000.277	11.639.648	(100.360.629)
Arrendamientos financieros		-	434.687.430	434.687.430
Estimación incobrable cartera		2.651.895.097	-	(2.651.895.097)
	¢	<u>2.763.895.374</u>	<u>821.020.172</u>	<u>(1.942.875.202)</u>

		31 de diciembre de 2017		
		Activo	Pasivo	Neto
Revaluación de activos	¢	-	385.773.808	385.773.808
Ganancias no realizadas		50.889.859	3.969.026	(46.920.833)
Arrendamientos financieros		-	498.302.210	498.302.210
Estimación incobrable cartera		623.878.421	-	(623.878.421)
	¢	<u>674.768.280</u>	<u>888.045.044</u>	<u>213.276.764</u>

Los pasivos por impuesto diferidos representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	2018
Revaluación de activos	¢ 385.773.808	(11.080.715)	-	374.693.093
Ganancias no realizadas	(46.920.833)	-	(53.439.796)	(100.360.629)
Arrendamientos financieros	498.302.210	(63.614.780)	-	434.687.430
Estimación incobrable cartera	(623.878.421)	(1.157.962.644)	(870.054.032)	(2.651.895.097)
	¢ <u>213.276.764</u>	<u>(1.232.658.139)</u>	<u>(923.493.828)</u>	<u>(1.942.875.203)</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	2017
Revaluación de activos	¢ 395.835.072	(10.061.264)	-	385.773.808
Ganancias no realizadas	(39.010.015)	-	(7.910.818)	(46.920.833)
Arrendamientos financieros	460.142.150	38.160.060	-	498.302.210
Estimación incobrable cartera	(704.340.524)	(11.497.993)	91.960.096	(623.878.421)
	¢ <u>112.626.683</u>	<u>16.600.803</u>	<u>84.049.278</u>	<u>213.276.764</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Obligaciones patronales	¢ 757.210.157	364.156.731
Provisión por litigios	109.621.058	-
Provisión por puntos	344.460.407	150.963.309
Provisión por robo y fraude	-	10.479.479
Otras provisiones	883.407.345	419.809.835
	¢ <u>2.094.698.967</u>	<u>945.409.354</u>

(18) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Acreedores varios por compra de activos para arrendar	¢ 241.251.939	203.224.929
Impuestos retenidos por pagar	79.152.444	76.934.949
Impuesto de renta por pagar	4.094.008.375	1.598.561.584
Participaciones sobre la utilidad por pagar CONAPE	487.107.497	317.153.009
Dividendos por pagar	115.765.349	136.456.823
Gastos acumulados por pagar	482.883.423	388.732.502
Acreedores varios	3.284.162.862	5.883.139.478
	¢ <u>8.784.331.889</u>	<u>8.604.203.274</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores varios corresponde a pagos de clientes que aún no se han aplicado, los mismos son aplicados en el mes siguiente.

(19) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al diciembre de 2018, BCT Bank International, S.A mantiene dentro de sus registros una reserva de capital producto del proceso de fusión con Balboa Bank & Trust Corp. por un monto de US\$16.371.495.

(b) Participación no controladora

Al 31 de diciembre de 2018, dentro de los saldos consolidados del patrimonio de la Corporación se refleja un monto de ¢4.287.975.000, el cual corresponde a 7.500.000 de acciones preferentes con valor nominal de US\$1.00 cada una, trasladadas a BCT Bank International, S.A. en el proceso de fusión con Balboa Bank & Trust, Corp.

(c) 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.

(d) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

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

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

(20) 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:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Utilidad neta	¢ 11.628.555.974	16.567.903.084
Utilidad neta disponible a los accionistas	9.842.666.503	15.743.123.396
Cantidad promedio de acciones comunes	6.000.000.000	6.000.000.000
Utilidad neta por acción básica	¢ 1,64	2,62

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) 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:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Garantías participación y cumplimiento otorgadas	¢ 51.671.213.418	45.397.599.972
Cartas de crédito	9.115.929.091	7.000.658.056
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera	22.797.658.463	33.725.604.473
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	435.439.000	431.642.000
	¢ <u>84.020.239.972</u>	<u>86.555.504.501</u>

(22) 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:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Disponibilidades	¢ 15.221.464.867	16.678.913.187
Inversiones en instrumentos financieros	27.228.907.811	28.689.014.289
Cartera de créditos, neto	58.218.813.684	49.621.267.732
Otras cuentas por cobrar	886.376.785	502.391.918
Bienes realizables	1.265.835.117	1.186.310.704
Participaciones en el capital	10.086.644.199	16.184.475.778
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	59.454.830.237	50.292.314.297
Otros activos	2.656.641.953	2.656.641.954
Total activos	¢ <u>175.019.514.653</u>	<u>165.811.329.859</u>
Pasivos	¢ <u>272.078.205</u>	<u>855.290.925</u>
Total patrimonio	¢ <u>174.747.436.448</u>	<u>164.956.038.934</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Otras cuentas de orden deudoras

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<u>Cuentas de Orden por cuenta propia deudoras</u>		
Valores recibidos en garantía	¢ 716.887.209.061	827.027.292.349
Valores recibidos en custodia	974.771.852.173	503.816.894.088
Valores emitidos por colocar	-	5.674.659.960
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	127.559.672.981	78.439.260.463
Productos en suspenso	4.910.126.534	235.391.442
Cuentas castigadas	32.483.922.485	8.880.577.609
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilizar	45.384.311.742	37.218.994.302
Límites otorgados para tarjetas de crédito	-	8.128.240.114
Otras cuentas de orden	51.300.955.573	80.155.968.956
	¢ <u>1.953.298.050.549</u>	<u>1.549.577.279.283</u>

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<u>Cuentas de Orden por cuenta terceros deudoras</u>		
Administración de comisiones de confianza	¢ 133.734.349	178.699.492
Operaciones de administración de valores y fondos por cuenta de terceros	39.536.274.880	54.553.945.315
	¢ <u>39.670.009.229</u>	<u>54.732.644.807</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:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Cuenta propia:		
Custodia a valor facial-disponible	¢ 197.120.987	6.006.600.968
Valores negociables recibidos en garantía	8.431.721.980	13.885.629.664
Contratos a futuro pendientes de liquidar	3.965.054.564	10.362.282.244
	<u>12.593.897.531</u>	<u>30.254.512.876</u>
Cuenta terceros:		
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	8.335.254.958	7.485.334.474
Custodia a valor facial- disponibles	172.952.666.725	173.505.869.846
Custodia valor de compra de acciones-disponibles	106.820.182.461	122.153.961.652
Custodia valor de compra de participaciones-disponibles	16.762.400.911	22.296.928.507
Custodia a valor facial-pignorados	120.878.000	113.284.000
Pendientes de entregar a valor facial	811.091.380	841.133.700
Pendientes de entregar a valor de compra-acciones	36.456.805	-
Valores negociables dados y recibidos en garantía	29.282.927.424	49.070.701.428
Valores negociables dados en garantía	36.450.821.851	-
Valores negociables pendientes de recibir	3.205.477.761	1.439.287.526
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	3.083.479.478	1.384.801.934
Contratos a futuro pendientes de liquidar	43.130.744.785	39.206.534.393
	<u>420.992.382.539</u>	<u>417.497.837.460</u>
Cuentas de orden por actividad de custodia	¢ <u>433.586.280.070</u>	<u>447.752.350.336</u>

(24) 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2018					
		Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
		Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Terceros:</u>					
De 1 a 30 días	¢	587.691.711	21.997.440.753	2.153.414.133	18.992.239.995
De 31 a 60 días		-	243.213.547	-	243.213.547
De 61 a 90 días		6.557.136	15.332.546	6.557.136	15.332.546
		<u>594.248.847</u>	<u>22.255.986.846</u>	<u>2.159.971.269</u>	<u>19.250.786.088</u>
<u>Cuenta propia:</u>					
De 1 a 30 días		-	-	-	2.834.806.294
	¢	<u>594.248.847</u>	<u>22.255.986.846</u>	<u>2.159.971.269</u>	<u>22.085.592.382</u>
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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un resumen de las posiciones de comprador y vendedor a plazo de las operaciones de reporto tripartito en la que la subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. participa, se presenta como sigue:

	31 de diciembre de 2018		
	Comprador a plazo	Vendedor a plazo	Total
US dólares	¢ 36.823.883	31.851.596	68.675.479
Saldos en US\$ colonizado	22.255.986.846	19.250.786.088	41.506.772.934
Saldos en colones	594.248.848	2.159.971.269	2.754.220.117
¢	<u>22.850.235.693</u>	<u>21.410.757.358</u>	<u>44.260.993.051</u>

	31 de diciembre de 2017		
	Comprador a plazo	Vendedor a plazo	Total
US dólares	¢ 40.423.000	23.179.333	63.602.334
Saldos en US\$ colonizado	22.896.395.733	13.129.238.030	36.025.633.763
Saldos en colones	576.903.675	2.603.996.955	3.180.900.630
¢	<u>23.473.299.408</u>	<u>15.733.234.985</u>	<u>39.206.534.393</u>

Al 31 de diciembre 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 ¢604,39 por US\$1,00 (¢566,42 por US\$1,00 al 31 de diciembre 2017).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Contratos de administración de fondos de inversión

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<u>Fondos de inversión en colones:</u>		
Fondo de inversión Ahorro BCT - Diversificado	¢ 2.563.355.804	4.497.402.834
Fondo de inversión Líquido BCT C - No Diversificado	2.928.484.644	8.160.232.502
	¢ <u>5.491.840.448</u>	<u>12.657.635.336</u>
<u>Fondos de inversión en US dólares:</u>		
Fondo de inversión Ahorro BCT D - Diversificado	US\$ 34.945.816	30.340.340
Fondo de inversión Liquidez BCT D - No Diversificado	20.532.131	43.626.522
Letras del Tesoro EEUU-BCT D- No Diversificado	850.640	
	US\$ <u>56.328.587</u>	<u>73.966.862</u>
Activo neto denominado en US dólares expresados en colones	¢ 34.044.434.431	41.896.309.979
	¢ <u>39.536.274.879</u>	<u>54.553.945.315</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el activo neto de los fondos de inversión denominados en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢604,39 por US\$1,00 (¢566,42 por US\$1,00 en el 2017).

Fondos de inversión activos:

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

Durante el año 2018, la Compañía recibió la autorización de la Superintendencia General de Valores para registrar e iniciar operaciones del siguiente fondo de inversión, adicional a los detallados anteriormente:

- Fondo de Inversión Letras del Tesoro EEUU-BCT Dólares No Diversificado:
Es un fondo financiero de mercado de dinero, abierto, en US dólares (US\$), sobre una base de cartera pública.

(26) Ingresos por cartera de crédito y arrendamientos financieros

Los ingresos por cartera de crédito y arrendamientos financieros se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Arrendamientos financieros	¢ 490.983.758	408.785.236
Créditos vigentes	46.944.781.946	42.718.023.049
Crédito a la Banca Estatal	68.114.825	57.769.715
Programas específicos	222.332.078	120.695.997
Factoraje	377.048.441	275.633.444
Tarjetas de crédito	507.921.146	406.563.234
Créditos vencidos y en cobro judicial	627.350.363	610.822.700
	<u>¢ 49.238.532.557</u>	<u>44.598.293.375</u>

(27) Gastos por obligaciones con el público

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Por captaciones a la vista	¢ 1.060.129.082	892.621.744
Por captaciones a plazo	22.391.698.849	21.173.422.233
	<u>¢ 23.451.827.931</u>	<u>22.066.043.977</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Por giros y transferencias	¢ 1.174.438.867	1.090.478.822
Por certificación de cheques	5.282.577	5.356.383
Por fideicomisos	578.218.776	539.917.196
Por custodias	7.560.288	4.595.892
Por cobranzas	27.164.872	35.559.924
Por otras comisiones de confianza	352.539	-
Por administración fondos de inversión	433.963.129	450.472.669
Por servicios bursátiles	924.944.578	1.352.906.659
Por tarjetas de crédito	874.005.876	731.094.817
Por colocación de seguros	199.750	690.700
Por administración de pólizas	301.008.289	230.168.314
Otras comisiones	1.709.501.076	1.212.625.276
	¢ <u>6.036.640.617</u>	<u>5.653.866.652</u>

(29) Gastos de personal

Los gastos del personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 8.223.188.407	7.084.435.003
Remuneraciones a directores	584.464.519	451.168.699
Viáticos	136.852.462	127.040.123
Décimo tercer sueldo	793.784.284	637.763.318
Vacaciones	254.294.851	209.332.074
Cargas sociales patronales	1.548.784.892	1.462.460.944
Refrigerios	50.856.558	51.574.948
Capacitación	117.603.292	71.375.383
Vestimenta	33.719.799	15.112.092
Seguros para el personal	174.992.349	132.618.562
Fondo de capitalización laboral	154.648.489	151.029.214
Otros gastos de personal	815.950.573	494.323.541
	¢ <u>12.889.140.475</u>	<u>10.888.233.901</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos por servicios externos	¢ 2.131.157.832	2.249.030.973
Gastos de movilidad y comunicación	783.227.071	594.100.670
Gastos de infraestructura	2.030.041.951	1.666.903.268
Gastos generales	2.258.218.235	2.175.117.282
	¢ <u>7.202.645.089</u>	<u>6.685.152.193</u>

(31) Instrumentos financieros derivados

Compromiso por compra y venta de moneda extranjera

La subsidiaria BCT Bank International, S.A., realiza algunas transacciones a plazo de compra y venta de moneda extranjera de acuerdo a las necesidades de los clientes. BCT Bank International, S.A., maneja y controla el riesgo sobre estos contratos de compra y venta de moneda extranjera a través de la aprobación de límites de importe y términos por clientes y por la adopción de la política de no mantener posiciones abiertas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la subsidiaria BCT Bank International, S.A., no mantenía instrumentos financieros derivados.

(32) 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 diciembre de 2018	
	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros:</u>		
Disponibilidades	¢ 89.075.666.612	89.075.666.612
Cartera de crédito	685.382.394.890	683.065.199.702
	¢ <u>774.458.061.502</u>	<u>772.140.866.314</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
<u>Obligaciones con el público:</u>		
Captaciones a la vista	¢ 220.078.492.411	220.078.492.411
Captaciones a plazo	478.627.990.352	485.741.374.137
Obligaciones con entidades financieras	47.620.350.850	37.976.531.802
	¢ <u>746.326.833.614</u>	<u>743.796.398.350</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2017	
	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros:</u>		
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>667.943.557.917</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	¢ 187.162.860.563	187.162.860.563
Captaciones a plazo	397.518.913.788	442.874.176.731
Obligaciones con entidades financieras	53.663.110.576	29.516.236.536
	<u>¢ 638.344.884.927</u>	<u>659.553.273.830</u>

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 2018 y 2017, ofrecidas para crédito similares a nuevos prestatarios.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 2018 y 2017, 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 diciembre de 2018 y 2017.

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

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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía, se presentan como sigue:

		Al 31 de diciembre de 2018				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y MIL	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	45.236.969.363	-	11.631.585.637	32.060.647.503	88.929.202.503
Inversiones mantenidas para negociar		-	1.977.586.285	-	-	1.977.586.285
	¢	<u>45.236.969.363</u>	<u>1.977.586.285</u>	<u>11.631.585.637</u>	<u>32.060.647.503</u>	<u>90.906.788.788</u>
		Al 31 de diciembre de 2017				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Recompras y MIL	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	57.199.107.362	-	3.951.192.120	19.742.813.320	80.893.112.802
Inversiones mantenidas para negociar		-	7.378.262.423	-	-	7.378.262.423
	¢	<u>57.199.107.362</u>	<u>7.378.262.423</u>	<u>3.951.192.120</u>	<u>19.742.813.320</u>	<u>88.271.375.225</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: datos de entrada que son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada que son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados usando: precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos; precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos; u otras técnicas de valoración en las que todos los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables a partir de datos de mercado.
- Nivel 3: son datos de entrada no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los que la técnica de valoración incluye datos de entrada que no se basan en datos observables y los datos de entrada no observables tienen un efecto significativo sobre la valoración del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que son valorizados sobre la base de precios cotizados para instrumentos similares para los que se requieren ajustes o supuestos no observables significativos para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

De acuerdo con la regulación vigente, las recompras y las inversiones en mercado de liquidez se registran a su costo amortizado, a pesar de ser clasificadas como disponibles para la venta.

El detalle de las mediciones de los instrumentos financieros medidos al valor razonable, clasificados por su nivel de jerarquía en el Nivel 3, se presenta como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo inicial	¢ 3.951.192.120	1.489.429.684
Compras	286.815.255.805	3.951.192.120
Vencimientos	(277.281.312.205)	(1.538.988.583)
<i>Cambios en el valor razonable</i>		
Otros resultados integrales	(302.992.795)	-
Resultados del año	(247.491.776)	-
Efecto por conversión	(1.303.065.512)	49.558.899
Saldo final	¢ <u>11.631.585.637</u>	<u>3.951.192.120</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Arrendamientos operativos

Arrendador

Los arrendamientos operativos no cancelables serán pagados de la siguiente forma:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Menos de un año	¢ 229.791.326	445.870.123
Entre uno y cinco años	140.219.362	192.498.369
	¢ <u>370.010.688</u>	<u>638.368.492</u>

La Corporación, arrienda el espacio físico donde se ubican algunas de sus agencias y subsidiarias.

(34) Segmentos

La Corporación ha definido los segmentos de negocio de acuerdo con la estructura de administración, reporte y servicios que brinda en banca, puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos, arrendamientos y tarjetas. Los segmentos no definidos corresponden básicamente a la Corporación y a la actividad de arrendamientos.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Bancos	Puesto	Fondos	Arrendadora	Corporación	Servicios Corporativos	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS									
Disponibilidades	91.102.570.561	317.595.318	22.079.121	276.350.775	585.590.436	12.158.755	92.316.344.966	(3.240.678.354)	89.075.666.612
Inversiones en instrumentos financieros	89.362.156.328	1.308.333.054	490.026.426	-	-	66.690.750	91.227.206.558	(43.865.801)	91.183.340.757
Cartera de créditos, neta	654.300.855.903	-	-	6.892.456.595	-	-	661.193.312.498	(1.521.421.355)	659.671.891.143
Cuentas y productos por cobrar, neto	3.252.965.969	47.053.047	11.331.477	178.546.702	-	-	3.489.897.195	-	3.489.897.195
Bienes realizables, neto	4.308.302.232	-	-	150.207.585	-	-	4.458.509.817	-	4.458.509.817
Participaciones en el capital de otras empresas	(15.110.354)	16.540.000	-	-	108.225.508.837	-	108.226.938.483	(107.355.206.780)	871.731.703
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	6.184.490.307	795.990	-	10.303.390.248	-	929.860	16.489.606.405	-	16.489.606.405
Otros activos	8.155.106.867	107.864.451	77.615.551	51.671.177	26.807	4.741.959	8.397.026.812	(147.967.407)	8.249.059.405
TOTAL DE ACTIVOS	856.651.337.813	1.798.181.860	601.052.575	17.852.623.082	108.811.126.080	84.521.324	985.798.842.734	(112.309.139.697)	873.489.703.037
PASIVOS Y PATRIMONIO									
PASIVOS									
Obligaciones con el público	703.122.058.420	98.983.724	-	-	-	-	703.221.042.144	(1.589.459.294)	701.631.582.850
Obligaciones con entidades financieras	43.670.615.914	-	-	7.166.241.152	-	-	50.836.857.066	(3.216.506.216)	47.620.350.850
Otras cuentas por pagar y provisiones	10.662.046.067	108.837.053	56.682.983	1.102.889.678	115.872.004	58.274.043	12.104.601.828	-	12.104.601.828
Otros pasivos	3.217.391.157	-	-	135.846.957	-	-	3.353.238.114	(147.967.407)	3.205.270.707
TOTAL PASIVOS	760.672.111.558	207.820.777	56.682.983	8.404.977.787	115.872.004	58.274.043	769.515.739.152	(4.953.932.917)	764.561.806.235
PATRIMONIO									
Capital social	31.563.343.322	957.000.000	200.000.000	2.500.000.000	45.000.000.000	20.000.000	80.240.343.322	(30.952.368.322)	49.287.975.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	3.576.900.000	-	-	122.715.012	1.371.220.028	-	5.070.835.040	(3.699.615.012)	1.371.220.028
Ajustes al patrimonio	5.655.670.026	(31.785.748)	(10.377.635)	1.573.645.958	6.637.711.356	-	13.824.863.957	(7.177.021.174)	6.647.842.783
Reservas patrimoniales	20.075.117.705	191.400.000	44.748.555	324.016.818	11.271.785.831	312.364	31.907.381.273	(20.631.860.667)	11.275.520.606
Resultados acumulados de años anteriores	35.108.195.202	473.746.831	309.998.672	4.927.267.507	44.414.536.861	5.934.917	85.239.679.990	(44.894.341.605)	40.345.338.385
TOTAL PATRIMONIO	95.979.226.255	1.590.361.083	544.369.592	9.447.645.295	108.695.254.076	26.247.281	216.283.103.582	(107.355.206.780)	108.927.896.802
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	856.651.337.813	1.798.181.860	601.052.575	17.852.623.082	108.811.126.080	84.521.324	985.798.842.734	(112.309.139.697)	873.489.703.037
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	84.020.239.972	-	-	-	-	-	84.020.239.972	-	84.020.239.972
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	175.019.514.653	-	-	-	-	-	175.019.514.653	-	175.019.514.653
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	272.078.205	-	-	-	-	-	272.078.205	-	272.078.205
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	174.747.436.448	-	-	-	-	-	174.747.436.448	-	174.747.436.448
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	2.354.759.930.065	-	39.536.274.879	32.258.134.904	-	-	2.426.554.339.848	-	2.426.554.339.848

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Bancos	Puesto	Fondos	Arrendadora	Corporación	Servicios Corporativos	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	¢ 55.894.069.050	217.197.504	74.181.352	516.622.258	34.323.330	3.311.362	(110.753.018)	56.628.951.838
Gastos financieros	25.472.261.857	54.827.168	9.684.180	187.515.663	-	-	(129.985.412)	25.594.303.456
Gastos por estimación	4.822.759.372	-	-	-	-	-	-	4.822.759.372
Ingresos por recuperación de activos	530.546.102	2.345.529	1.681.001	7.179.883	-	9.799.563	-	551.552.078
RESULTADO FINANCIERO	26.129.593.923	164.715.865	66.178.173	336.286.478	34.323.330	13.110.925	19.232.394	26.763.441.088
Otros ingresos de operación	9.788.549.429	1.287.529.084	435.065.004	1.335.558.614	15.034.943.223	1.095.316.415	(17.082.740.006)	11.894.221.763
Otros gastos de operación	3.986.175.711	329.091.285	115.559.597	326.889.477	622.757.388	35.079.067	(614.342.327)	4.801.210.198
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	31.931.967.641	1.123.153.664	385.683.580	1.344.955.615	14.446.509.165	1.073.348.273	(16.449.165.285)	33.856.452.653
Gastos administrativos								
Gastos del personal	10.859.803.144	751.240.674	121.027.153	207.767.920	38.459.957	910.841.627	-	12.889.140.475
Otros gastos de administración	8.218.480.688	152.654.998	83.223.539	267.133.291	-	153.618.914	(1.672.466.341)	7.202.645.089
Total gastos administrativos	19.078.283.832	903.895.672	204.250.692	474.901.211	38.459.957	1.064.460.541	(1.672.466.341)	20.091.785.564
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	12.853.683.809	219.257.992	181.432.888	870.054.404	14.408.049.208	8.887.732	(14.776.698.944)	13.764.667.089
Participaciones sobre la utilidad	487.107.497	-	-	-	-	-	-	487.107.497
Impuesto sobre la renta	2.768.340.516	46.090.272	47.606.962	117.998.174	-	6.424.212	-	2.986.460.136
Disminución de impuesto de renta	1.160.972.236	28.729.081	229.272	143.767.226	-	3.758.703	-	1.337.456.518
RESULTADO DEL PERIODO	¢ 10.759.208.032	201.896.801	134.055.198	895.823.456	14.408.049.208	6.222.223	(14.776.698.944)	11.628.555.974
Total de activos	¢ 856.651.337.813	1.798.181.860	601.052.575	17.852.623.082	108.811.126.080	84.521.324	(112.309.139.697)	873.489.703.037
Total de pasivos	¢ 760.672.111.558	207.820.777	56.682.983	8.404.977.787	115.872.004	58.274.043	(4.953.932.917)	764.561.806.235

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, los resultados, activos y pasivos de cada segmento se presentan como sigue:

	Bancos	Puesto	Fondos	Arrendadora	Tarjetas	Corporación	Servicios Corporativos	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS										
Disponibilidades	72.241.966.668	301.228.930	2.563.585	567.930.913	39.334.954	566.275.274	50.619.417	73.769.919.741	(3.090.480.744)	70.679.438.997
Inversiones en instrumentos financieros	85.282.673.951	2.730.955.006	558.087.643	-	-	-	-	88.571.716.600	(43.320.255)	88.528.396.345
Cartera de créditos, neta	560.661.104.903	-	-	4.782.966.471	2.906.913.769	-	-	568.350.985.143	(2.232.063.755)	566.118.921.388
Cuentas y productos por cobrar, neto	1.385.487.629	29.163.735	11.209.776	375.933.228	380.385.519	-	-	2.182.179.887	(222.272.338)	1.959.907.549
Bienes realizables, neto	3.066.748.591	-	-	243.247.617	-	-	-	3.309.996.208	-	3.309.996.208
Participaciones en el capital de otras empresas	-	16.540.000	-	-	-	94.852.586.773	-	94.869.126.773	(87.353.156.014)	7.515.970.759
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	4.314.272.184	407.460	-	4.223.491.775	-	-	-	8.538.171.419	-	8.538.171.419
Otros activos	5.240.099.993	43.332.783	362.098	22.072.979	30.419.313	26.807	2.183.575	5.338.497.548	(144.789.585)	5.193.707.963
TOTAL DE ACTIVOS	732.192.353.919	3.121.627.914	572.223.102	10.215.642.983	3.357.053.555	95.418.888.854	52.802.992	844.930.593.319	(93.086.082.691)	751.844.510.628
PASIVOS Y PATRIMONIO										
PASIVOS										
Obligaciones con el público	588.556.078.035	1.172.865.792	-	-	-	-	-	589.728.943.827	(1.866.595.752)	587.862.348.075
Obligaciones con entidades financieras	54.998.764.116	-	-	395.362.412	1.768.253.049	-	-	57.162.379.577	(3.499.269.001)	53.663.110.576
Otras cuentas por pagar y provisiones	9.663.945.802	60.998.950	28.983.697	1.123.170.766	912.616.574	137.056.560	32.777.936	11.959.550.285	(614.915.578)	11.344.634.707
Otros pasivos	3.299.443.357	-	-	145.287.965	-	-	-	3.444.731.322	247.853.654	3.692.584.976
TOTAL PASIVOS	656.518.231.310	1.233.864.742	28.983.697	1.663.821.143	2.680.869.623	137.056.560	32.777.936	662.295.605.011	(5.732.926.677)	656.562.678.334
PATRIMONIO										
Capital social	26.875.367.750	957.000.000	200.000.000	1.500.000.000	400.000.000	45.000.000.000	20.000.000	74.952.367.750	(29.952.367.750)	45.000.000.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	122.715.012	-	1.371.220.028	-	1.493.935.040	(122.715.012)	1.371.220.028
Ajustes al patrimonio	3.177.275.586	(10.110.858)	(1.422.623)	1.599.500.959	-	2.499.746.482	-	7.264.989.546	(4.765.243.064)	2.499.746.482
Reservas patrimoniales	8.962.712.381	191.400.000	44.748.555	279.225.643	11.543.303	9.492.731.023	1.253	18.982.362.158	(9.492.731.023)	9.489.631.135
Resultados acumulados de años anteriores	36.658.766.892	749.474.030	299.913.473	5.050.380.226	264.640.629	36.918.134.761	23.803	79.941.333.814	(43.020.099.165)	36.921.234.649
TOTAL PATRIMONIO	75.674.122.609	1.887.763.172	543.239.405	8.551.821.840	676.183.932	95.281.832.294	20.025.056	182.634.988.308	(87.353.156.014)	95.281.832.294
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	732.192.353.919	3.121.627.914	572.223.102	10.215.642.983	3.357.053.555	95.418.888.854	52.802.992	844.930.593.319	(93.086.082.691)	751.844.510.628
CUENTAS CONTINGENTES										
DEUDORAS										
	86.555.504.501	-	-	-	-	-	-	86.555.504.501	-	86.555.504.501
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	165.811.329.858	-	-	-	-	-	-	165.811.329.858	-	165.811.329.858
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	855.290.925	-	-	-	-	-	-	855.290.925	-	855.290.925
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS										
	161.207.143.867	-	-	-	-	-	-	161.207.143.867	-	161.207.143.867
OTRAS CUENTAS DE ORDEN										
DEUDORAS	1.910.966.571.446	-	54.553.945.315	69.473.764.550	17.067.993.115	-	-	2.052.062.274.426	-	2.052.062.274.426

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Bancos	Puesto	Fondos	Arrendadora	Tarjetas	Corporación	Servicios Corporativos	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	¢ 74.727.141.655	176.785.832	34.529.472	581.055.344	436.788.504	17.068.354	41.404	(26.295.944.840)	49.677.465.725
Gastos financieros	50.479.069.301	40.510.009	-	38.551.020	150.788.934	-	15.320	(26.398.659.389)	24.310.275.195
Gastos por estimación	5.267.758.327	-	-	-	-	-	-	-	5.267.758.327
Ingresos por recuperación de activos	827.891.166	2.359.918	433.064	4.314.828	1.752.319	-	-	43.675.011	880.426.306
RESULTADO FINANCIERO	19.808.205.193	138.635.741	34.962.536	546.819.152	287.751.889	17.068.354	26.084	146.389.560	20.979.858.509
Otros ingresos de operación	6.628.074.859	1.629.410.531	450.478.342	770.868.753	868.928.265	19.364.737.953	286.368.149	(10.226.123.599)	19.772.743.253
Otros gastos de operación	2.626.999.511	277.793.947	124.242.757	126.399.315	430.562.983	2.764.746.546	10.417.357	(1.782.567.674)	4.578.594.742
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	23.809.280.541	1.490.252.325	361.198.121	1.191.288.590	726.117.171	16.617.059.761	275.976.876	(8.297.166.365)	36.174.007.020
Gastos administrativos									
Gastos del personal	9.404.624.454	700.105.401	121.628.178	184.668.724	211.138.270	38.330.853	227.738.021	-	10.888.233.901
Otros gastos de administración	6.825.063.519	187.403.075	86.436.537	183.575.499	196.391.590	10.825.824	48.187.718	(852.731.569)	6.685.152.193
Total gastos administrativos	16.229.687.973	887.508.476	208.064.715	368.244.223	407.529.860	49.156.677	275.925.739	(852.731.569)	17.573.386.094
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	7.579.592.568	602.743.849	153.133.406	823.044.367	318.587.311	16.567.903.084	51.137	(7.444.434.796)	18.600.620.926
Participaciones sobre la utilidad	317.153.009	-	-	-	-	-	-	-	317.153.009
Impuesto sobre la renta	1.484.099.415	41.557.581	41.703.873	28.098.796	110.201.573	-	3.004.063	40.484.559	1.749.149.860
Disminución de impuesto de renta	-	16.951.779	-	-	6.663.954	-	2.977.982	6.991.312	33.585.027
RESULTADO DEL PERIODO	¢ 5.778.340.144	578.138.047	111.429.533	794.945.571	215.049.692	16.567.903.084	25.056	(7.477.928.043)	16.567.903.084
Total de activos	¢ 732.192.353.919	3.121.627.914	572.223.102	10.215.642.983	3.357.053.555	95.418.888.854	52.802.992	(93.086.082.691)	751.844.510.628
Total de pasivos	¢ 656.518.231.310	1.233.864.742	28.983.697	1.663.821.143	2.680.869.623	137.056.560	32.777.936	(5.732.926.677)	656.562.678.334

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) 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:

	<u>Balboa Bank & Trust Corp.</u>	<u>Balboa Securities Corp.</u>	<u>Pershore Investments, S.A.</u>	<u>Balboa Funds 1513, Inc.</u>	<u>Total</u>
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			<u>(7.500.000)</u>
			US\$ <u>14.890.579</u>
Equivalente en moneda local			¢ <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	<u>10.942.494.287</u>	<u>624.995.803</u>	<u>205.754.603</u>	<u>14.161.066</u>	<u>11.787.405.759</u>
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>

(36) 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

La cartera de crédito por montos brutos, originada por la Corporación, y clasificada por subsidiaria se presenta como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<u>Nombre de subsidiaria</u>		
Banco BCT, S.A.	¢ 226.556.755.559	210.631.080.624
BCT Bank International, S.A.	313.375.553.379	354.261.784.172
Tarjetas BCT, S.A.	-	3.109.314.644
BCT Arrendadora, S.A.	6.318.101.535	4.252.469.270
	<u>546.250.410.474</u>	<u>572.254.648.710</u>
Cartera de crédito de subsidiaria previamente no consolidada	139.131.984.416	-
	¢ <u>685.382.394.890</u>	<u>572.254.648.710</u>

(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	
	31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2018	2017	2018	2017
Valor en libros, neto	¢ 221.938.837.198	206.751.334.017	75.476.329.734	45.611.805.944
A1	¢ 158.009.282.018	166.874.067.840	69.883.699.106	40.632.745.034
A2	22.466.281	75.975.433	11.379.741	-
B1	43.186.121.734	31.114.451.834	5.007.508.878	4.841.132.997
B2	566.937.076	369.366.220	-	-
C1	15.381.058.085	8.362.107.080	770.979.493	462.834.037
C2	16.003.684	38.330.859	1.286.097	-
D	3.313.810	1.054.293.406	2.730.090	-
E	3.154.825.071	2.174.043.728	147.173.176	1.126.250
1- SBD	6.216.747.800	531.626.924	-	-
Total cartera bruta	226.556.755.559	210.631.080.624	75.824.756.577	45.937.838.318
Estimación específica requerida	2.495.194.958	2.361.026.755	160.501.347	162.822.385
Estimación genérica requerida	1.426.350.837	1.319.541.093	201.436.748	100.411.950
Estimación contracíclica requerida	1.604.728.405	1.030.504.340	-	-
Cartera de crédito neta de estimación	¢ 221.030.481.359	205.920.008.436	75.462.818.486	45.674.603.983
Exceso de estimación sobre la estimación específica	¢ 400.000	3.581.490	400.000	400.000
Exceso sobre la estimación genérica	125.399.668	-	200.000	62.398.040
Productos por cobrar asociadas a cartera de crédito	1.049.816.721	850.280.875	14.111.248	-
Estimación de cuentas por cobrar asociadas	15.661.215	15.373.804	-	-
Préstamos reestructurados	¢ 13.415.194.278	9.785.429.296	-	-

(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:

	31 de diciembre de 2018	
	Monto bruto	Monto neto
A1	¢ 158.009.282.018	156.620.025.519
A2	22.466.281	22.244.465
B1	43.186.121.734	42.351.335.177
B2	566.937.076	557.486.665
C1	15.381.058.085	14.412.727.755
C2	16.003.684	8.001.842
D	3.313.810	828.453
E	3.154.825.071	2.482.684.611
1- SBD	6.216.747.800	6.179.875.097
	¢ <u>226.556.755.559</u>	<u>222.635.209.584</u>

	31 de diciembre de 2017	
	Monto bruto	Monto neto
A1	¢ 163.840.079.133	162.531.658.500
A2	75.975.433	75.591.104
B1	31.114.451.834	30.402.728.764
B2	369.366.220	304.590.378
C1	8.362.107.080	7.419.330.205
C2	38.330.859	38.138.311
D	1.054.293.406	1.029.546.631
E	2.174.043.785	1.566.478.322
1- SBD	3.602.432.874	3.582.450.561
	¢ <u>210.631.080.624</u>	<u>206.950.512.776</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tabla siguiente muestra un análisis del monto bruto y monto neto de reservas para deterioro para los activos individualmente deteriorados por evaluación de riesgo, según la normativa aplicable por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el Acuerdo 004-2013, a la subsidiaria BCT Bank International, S.A.

	Al 31 de diciembre de 2018					
	Préstamos		Depósitos con bancos		Inversiones	
	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto
Normal	353.236.007.874	353.236.007.874	12.148.239.000	12.148.239.000	42.227.189.582	42.227.189.582
Mención especial	37.358.546.823	36.272.212.679	-	-	-	-
Subnormal	16.590.553.851	10.510.196.919	-	-	-	-
Dudosa	9.790.080.262	7.600.651.083	-	-	-	-
Irrecuperable	36.425.041.084	24.971.201.091	-	-	-	-
	<u>453.400.229.894</u>	<u>432.590.269.645</u>	<u>12.148.239.000</u>	<u>12.148.239.000</u>	<u>42.227.189.582</u>	<u>42.227.189.582</u>
	Al 31 de diciembre de 2017					
	Préstamos		Depósitos con bancos		Inversiones	
	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto
Normal	342.911.729.369	342.911.729.369	11.332.931.054	11.332.931.054	31.134.280.882	31.134.280.882
Mención especial	5.540.868.842	5.241.361.806	-	-	-	-
Subnormal	912.045.519	837.643.986	-	-	-	-
Dudosa	236.309.858	236.309.858	-	-	-	-
Irrecuperable	4.660.830.584	2.076.882.585	-	-	-	-
	<u>354.261.784.172</u>	<u>351.303.927.604</u>	<u>11.332.931.054</u>	<u>11.332.931.054</u>	<u>31.134.280.882</u>	<u>31.134.280.882</u>

(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:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Al día	¢ 6.561.117.386	4.771.074.982
De 1 a 30 días	73.773.276	26.049.084
De 31 a 60 días	74.022.654	72.126.682
De 61 a 90 días	121.916.124	-
De 121 a 180 días	107.898.646	-
De 181 a 360 días	-	14.989.450
	¢ 6.938.728.086	4.884.240.198

Préstamos individualmente evaluados

Para la subsidiaria Banco BCT, S.A., de acuerdo con la normativa establecida por el Acuerdo SUGEF 1-05, a toda operación de crédito 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 la subsidiaria le ha asignado.

Préstamos reestructurados

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados, para operaciones especiales:

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

Política de liquidación de crédito

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Clasificación del deudor

La subsidiaria Banco BCT, S.A., debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

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

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

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

Categorías de riesgo

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

Para la clasificación de riesgo para la cartera de la Banca para el Desarrollo, Microcréditos, y Segundo Piso, existen seis categorías, de 1 a 6, siendo 1 los deudores al día o con morosidad de hasta 30 días y 6 los deudores con morosidad mayor a 180 días.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

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

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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

Debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Calificación del deudor

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Calificación directa en categoría de riesgo E

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

Estimación estructural

Estimación específica

La subsidiaria Banco BCT, S.A., 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación genérica

La subsidiaria 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, la subsidiaria 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. A partir del 01 de agosto de 2018, y debido a una modificación del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, se establece que ésta estimación será aplicada de manera gradual para las nuevas operaciones que se formalicen. Al 31 de diciembre de 2018, el porcentaje a aplicar es de un 1% sobre las operaciones de crédito denominadas en moneda extranjera.

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 la subsidiaria, 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”.

A partir del 01 de agosto de 2018, la Superintendencia decide suspender la aplicación de esta estimación genérica, indicando que las estimaciones genéricas que se hayan registrado contablemente con anterioridad a la vigencia de esta modificación, se mantendrán registradas, en tanto no cambien las condiciones del deudor que justificaron dicho registro contable.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Estimación contracíclica

Al 31 de diciembre de 2018, la estimación contracíclica se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 19-16, “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas” aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. A partir del 01 de agosto de 2018, el Acuerdo mencionado indica que la aplicación de esta estimación se realizará de manera gradual, aplicando un 5% al 31 de diciembre de 2018.

La subsidiaria Banco BCT, S.A. 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 diciembre de 2018, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a la suma de $\text{¢}3.921.545.795$ ($\text{¢}4.232.217.437$ en el 2017), el saldo contable de la estimación de cartera de crédito al 31 de diciembre de 2018 es $\text{¢}5.667.735.082$ ($\text{¢}4.730.027.482$ en el 2017).

Estimación de la cartera de Banca para el Desarrollo

Al 31 de diciembre de 2018, las estimaciones crediticias corresponden a la cobertura total de las pérdidas esperadas específicas y genéricas, determinadas utilizando la metodología estándar establecida en el Anexo 3 del Acuerdo SUGEF 15-16 “Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo”.

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

Equivalente de crédito

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

- b. Para los bienes realizables a partir del día de su adquisición deberá construir la estimación gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el 100% de su valor contable.

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

La NIIF 9 reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” de la NIC 39 por un modelo de “perdida crediticia esperada”. El nuevo modelo de deterioro es aplicable a instrumentos de deuda, contratos de garantía financiera y compromisos de préstamos emitidos, pero no sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

BCT Bank International, S.A. requiere el reconocimiento de una reserva para pérdidas por un monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas dentro de los siguientes 12 meses o de por vida. Las pérdidas crediticias esperadas de por vida corresponden a la suma de las pérdidas crediticias esperadas que resultan de los posibles eventos de incumplimiento durante toda la vida esperada del instrumento financiero. Las pérdidas crediticias esperadas a 12 meses corresponden a la porción de las pérdidas de crédito esperadas de por vida, que resultan de eventos de incumplimiento posibles dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de reporte.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las reservas para pérdidas se reconocerán por un monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas de por vida, excepto en los siguientes casos, en que el monto reconocido será equivalente a las pérdidas crediticias esperadas dentro de los siguientes 12 meses a la fecha de reporte:

- Inversiones en instrumentos de deuda en los que se determine que tienen un riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte.
- Otros instrumentos financieros (distintos a arrendamientos por cobrar) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

La reserva para pérdidas por arrendamientos por cobrar se medirá como un monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas de por vida.

Este análisis de deterioro es complejo y requiere de juicios profesionales, estimaciones y supuestos, principalmente en los siguientes aspectos:

- Evaluar si se ha producido un incremento significativo en el riesgo de crédito de un activo financiero.
- Incorporar en el análisis de estimación de las pérdidas crediticias esperadas, información futura.

Medición de la pérdida crediticia esperada (PCE):

Incremento significativo del riesgo

Cuando la subsidiaria BCT Bank International, S.A determina que el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación experta de crédito de la subsidiaria incluyendo información cuantitativa con proyección a futuro.

La subsidiaria identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para exposición haciendo uso de la presunción refutable, que indica la norma, de que el riesgo crediticio de un activo financiero ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días (por lo menos una vez en los últimos 3 meses a la fecha de reporte), la operación de crédito se ha refinanciado o reestructurado, o si a criterio de la Administración, existe información del deudor de fuentes internas o externas que indique que un cliente muestra un incremento significativo en su riesgo de crédito.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Generando la estructura de probabilidad de incumplimiento (“default”)

La subsidiaria BCT Bank International, S.A tiene la intención de obtener información sobre el desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor.

La subsidiaria diseñó y probó modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimaciones de la probabilidad de incumplimiento (“PI”, por sus siglas en español) sobre la vida remanente de las exposiciones y como se espera que estas cambien en el transcurso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de las relaciones entre los cambios en las probabilidades de incumplimiento y los cambios en las variables macroeconómicas claves, al igual que un análisis profundo del impacto de otros factores sobre el riesgo de pérdida. Para la mayoría de las exposiciones, los indicadores macroeconómicos clave generalmente incluyen: crecimiento del PIB y tasa de desempleo.

La subsidiaria formula una visión “caso a caso” de las proyecciones futuras de las variables económicas relevantes así como un rango representativo de otros escenarios de proyección basados en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado del Banco, tomando en consideración una variedad de información externa actual y proyectada. El Banco planea utilizar estas proyecciones para ajustar sus estimados de la PI.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varían dependiendo del portafolio e incluyen principalmente factores cualitativos, incluyendo límites basados en morosidad.

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica relevante, la subsidiaria puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma por medio de un análisis cuantitativo oportuno.

Como límite, la subsidiaria considera presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días. La subsidiaria determina el periodo de morosidad contando el número de días desde la fecha de pago más reciente en la cual el pago completo no ha sido recibido.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La subsidiaria BCT Bank International, S.A monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento,
- Los criterios no están alineados a un punto en el tiempo cuando el activo presente morosidad de 30 días,
- No hay volatilidad imprevista en la reserva de préstamos derivada de transferencias entre la probabilidad de incumplimiento (PI) a 12 meses (etapa 1) y PI durante la vida del instrumento (etapa 2).

Información proyectada

Bajo NIIF 9, la subsidiaria incorporará información proyectada en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial y en la medición de sus pérdidas crediticias esperadas. La subsidiaria formula un caso base de la dirección futura de las variables económicas relevantes, con base en la asesoría del Comité de Riesgo, el Comité de Inversiones de la subsidiaria y en las consideraciones sobre información externa y de pronósticos. Este proceso conllevará desarrollar dos o más escenarios económicos adicionales y considerará las probabilidades relativas de cada resultado.

Se espera que el escenario base representará el resultado más probable, y se alineará con la información utilizada por la subsidiaria para propósitos estratégicos y de presupuesto. El otro escenario representará resultados más optimistas o más pesimistas. La subsidiaria realizará pruebas de estrés periódicamente, para considerar shocks más fuertes y calibrar su determinación de otros escenarios representativos.

Estimación de las pérdidas crediticias esperadas

Los insumos utilizados en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas son las estructuras de términos de las siguientes variables:

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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La subsidiaria BCT Bank International, S.A espera definir estos parámetros haciendo uso de modelos estadísticos desarrollados internamente, utilizando datos históricos y supuestos basados en el negocio; y serán ajustados para reflejar información proyectada según se describe a continuación.

- i. *Probabilidad de incumplimiento ("PI")*: Corresponde a la probabilidad de que, dado un perfil de riesgo, una operación entre en estado de incumplimiento en un periodo de tiempo predefinido. Los estimados de la PI son realizados a cierta fecha, en la cual la subsidiaria los calcula mediante un análisis de información histórica así como el empleo de modelos estadísticos.
- ii. *Pérdida dado el incumplimiento ("PDI")*: Es la magnitud de la pérdida efectiva esperada dado un evento de incumplimiento. La subsidiaria estima los parámetros de la PDI basándose en un análisis histórico de las tasas de recuperación de las operaciones que han entrado en incumplimiento.

El modelo desarrollado para el cálculo de la PDI considera la estructura, el colateral y costos de recuperación. Es calculada sobre una base de flujos de caja descontados utilizando la tasa de interés efectiva original de los préstamos como factor de descuento. La PDI puede diferir de las cifras utilizadas para propósitos regulatorios. Las diferencias principales se relacionan a la eliminación de imposiciones regulatorias, supuestos de calibración, inclusión de información con proyección a futuro y la tasa de descuento utilizada.

- iii. *Exposición ante el incumplimiento ("EI")*: Mide la exposición actual y exposiciones futuras durante la vida del préstamo, en el evento de incumplimiento. La PDI de un activo financiero será el valor en libros bruto al momento del incumplimiento. Para las obligaciones de desembolsos y garantías financieras, la PDI considera el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones.

Según lo descrito anteriormente, y sujeto a utilizar un máximo de 12 meses de PI para activos financieros cuyo riesgo de crédito no ha incrementado significativamente, la subsidiaria mide la PDI considerando el riesgo de incumplimiento sobre el periodo máximo contractual (incluyendo cualquier opción de extensión del deudor) sobre el cual se expone al riesgo de crédito, aun cuando, para propósitos de administración de riesgo, la subsidiaria considera un periodo más largo. El periodo contractual máximo se extiende a la fecha a la cual la subsidiaria tiene el derecho para requerir el pago de un adelanto o terminar el compromiso de préstamo o garantía

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para sobregiros comerciales y facilidades de tarjetas de crédito que incluyen tanto un préstamo como un componente de compromiso pendiente de desembolso, la subsidiaria mide la PCE sobre el periodo más largo que el periodo contractual máxime si la habilidad para requerir el repago y cancelar el compromiso pendiente no limita su exposición a pérdidas de crédito al periodo de notificación contractual. Estas facilidades no tienen un término fijo o estructura de repago y son administrados sobre una base colectiva. La subsidiaria puede cancelarlas de inmediato pero este derecho contractual no es utilizado por la administración en el día a día, ya que solo se utiliza cuando la subsidiaria es consciente de que existe un incremento en riesgo de crédito al nivel de la operación. El periodo más largo será estimado tomando en consideración las acciones para administrar el riesgo de crédito que la subsidiaria realiza y que sirven para mitigar el PCE. Estos incluyen reducciones en límites, cancelación de operaciones y/o conversión del saldo restante en un préstamo con periodicidad de pagos fija.

Impacto por la adopción de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018

La siguiente tabla muestra el impacto, neto de impuestos, de la transición a las NIIF sobre las utilidades retenidas:

Reconocimiento de reserva de crédito esperada bajo NIIF 9

Depósitos en bancos	¢	(514.337)
Inversión en valores		(3.137.856)
Préstamos		(1.972.350.954)
Contingencias		(2.521.948)
Efecto de conversión		26.082.277
Reconocimiento de impuesto sobre la renta diferido sobre reserva de crédito esperada bajo NIIF 9 de préstamos		<u>82.914.805</u>
Impacto por la adopción de la NIIF 9	¢	<u>(1.869.528.013)</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para la subsidiaria BCT Bank International S.A., la siguiente tabla muestra la medición original de acuerdo con NIC 39 y la nueva medición en las categorías de la NIIF 9 de los activos y pasivos financieros al 1 de enero de 2018:

	Clasificación original bajo NIC 39	Nueva clasificación bajo NIIF 9	Monto original bajo NIC 39	Nuevo monto bajo NIIF 9
Activos Financieros				
Efectivo y efectos de caja	Cuentas por cobrar y préstamos	Costo Amortizado	US\$ 1.070.128	1.070.128
Depósitos en bancos, neto	Cuentas por cobrar y préstamos	Costo Amortizado	64.861.623	64.860.715
Inversión en valores: Valores comprados bajo acuerdo de reventa	Disponible para la venta	Costo Amortizado	2.337.803	2.337.803
Participación en fondos	VRRCR (designado)	VRRCR (mandatorio)	12.669.953	12.669.953
Instrumento de deuda	Disponible para la venta	Costo Amortizado	33.002.125	32.996.585
Instrumento de deuda	Mantenidos hasta su vencimiento	Costo Amortizado	6.975.728	6.975.728
Préstamos:				
A costo amortizado, neto	Cuentas por cobrar y préstamos	Costo Amortizado	621.146.863	617.664.605
Total de activos financieros			US\$ <u>742.064.223</u>	<u>738.575.517</u>
Pasivos Financieros				
Depósitos de clientes	Costo Amortizado	Costo Amortizado	US\$ 675.312.360	675.312.360
Valores comerciales negociables	Costo Amortizado	Costo Amortizado	6.530.000	6.530.000
Financiamientos recibidos	Costo Amortizado	Costo Amortizado	14.214.228	14.214.228
Total de pasivos financieros			US\$ <u>696.056.588</u>	<u>696.056.588</u>

Las concentraciones de los activos financieros por país para la Corporación, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Cartera crédito	Cuentas contingentes	Cartera de crédito	Cuentas contingentes
Centroamérica	¢ 683.598.132.338	76.299.132.138	571.000.432.023	77.129.213.635
América Insular	1.210.166.845	-	1.248.056.008	97.163.152
América del Sur	566.511.628	-	4.360.505	339.472
Estados Unidos	7.187.557	604.390.000	850.616	566.486.223
Europa	396.522	7.116.717.834	949.558	8.762.302.019
	¢ <u>685.382.394.890</u>	<u>84.020.239.972</u>	<u>572.254.648.710</u>	<u>86.555.504.501</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 diciembre de 2018 y 2017, el 65,79% y 64,63% respectivamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La cartera de crédito directo y contingente clasificada por tipo de garantía:

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Cartera de crédito	Cuentas contingentes	Cartera de crédito	Cuentas contingentes
Hipotecaria	¢ 249.767.859.066	19.163.970.679	168.737.392.904	20.014.778.579
Fiduciaria	234.451.131.766	57.737.767.111	202.407.521.636	46.246.074.382
Prendaria	22.129.899.558	746.092.231	17.965.328.513	1.258.133.681
Títulos valores	158.146.732.387	3.341.255.527	168.097.073.264	17.865.059.015
Otros	20.886.772.113	3.031.154.424	15.047.332.393	1.171.458.844
	¢ <u>685.382.394.890</u>	<u>84.020.239.972</u>	<u>572.254.648.710</u>	<u>86.555.504.501</u>

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.

La concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico de Corporación BCT, S.A., se detalla como sigue:

	No. de deudores individuales	31 de diciembre 2018	No. de deudores individuales	31 de diciembre 2017
De 0% a 4,99%	¢ 3.743	472.998.045.813	3.703	344.506.326.440
Más de 5% a 9,99%	25	118.441.306.416	26	105.273.679.579
Más de 10% a 14,99%	10	76.793.656.272	10	67.702.678.066
Más de 15% a 20%	-	-	5	54.771.964.625
Más de 20%	1	17.149.386.389	-	
	¢ <u>3.779</u>	<u>685.382.394.890</u>	<u>3.744</u>	<u>572.254.648.710</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢320.221.549.941 y ¢239.230.674.884, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2018 y 2017 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.

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 diciembre de 2018, 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	¢ -	4.718.280.501	-	-	-	-	-	4.718.280.501
Cuenta de encaje legal	¢ -	2.889.693.382	395.851.789	112.964.476	532.577.028	2.336.511.480	596.465.799	6.864.063.954
Inversiones	-	4.000.067.276	5.502.464.673	3.694.701	-	117.457.620	3.928.461.348	13.552.145.618
Cartera crédito	36.056.199	3.200.957.781	4.911.109.203	2.142.528.226	14.187.355.845	6.224.438.863	7.826.400.106	38.528.846.223
	<u>36.056.199</u>	<u>14.808.998.940</u>	<u>10.809.425.665</u>	<u>2.259.187.403</u>	<u>14.719.932.873</u>	<u>8.678.407.963</u>	<u>12.351.327.253</u>	<u>63.663.336.296</u>
Pasivos:								
Obligaciones con el público	-	21.915.956.738	3.084.015.707	881.157.659	4.154.264.619	18.186.008.163	4.652.616.683	52.874.019.569
Obligaciones con entidades	-	457.020.280	-	-	-	-	-	457.020.280
Cargos por pagar	-	488.177.725	-	-	-	-	-	488.177.725
	-	<u>22.861.154.743</u>	<u>3.084.015.707</u>	<u>881.157.659</u>	<u>4.154.264.619</u>	<u>18.186.008.163</u>	<u>4.652.616.683</u>	<u>53.819.217.574</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 36.056.199	(8.052.155.803)	7.725.409.958	1.378.029.744	10.565.668.254	(9.507.600.200)	7.698.710.570	9.844.118.722

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, 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	¢ -	49.847.488.841	-	-	-	-	-	49.847.488.841
Cuenta de encaje legal	-	12.007.557.413	702.875.125	1.099.876.607	4.302.649.157	4.544.418.356	4.988.456.658	27.645.833.316
Inversiones	-	43.505.354.810	15.630.301.274	13.834.776	4.501.571.362	2.109.758.183	11.884.879.490	77.645.699.895
Cartera crédito	51.375.605.643	43.049.971.564	31.250.376.392	39.585.170.110	102.286.036.830	76.491.199.315	307.044.424.538	651.082.784.392
	51.375.605.643	148.410.372.628	47.583.552.791	40.698.881.493	111.090.257.349	83.145.375.854	323.917.760.686	806.221.806.444
Pasivos:								
Obligaciones con el público	-	234.900.923.899	26.092.138.743	41.992.712.189	104.513.131.957	108.306.305.155	130.125.747.160	645.930.959.103
Obligaciones con entidades	-	5.185.221.828	1.622.023.244	2.261.497.556	5.416.924.960	6.807.697.649	25.493.985.259	46.787.350.496
Cargos por pagar	-	1.517.988.921	76.803.680	130.139.898	280.351.732	297.135.743	411.986.553	2.714.406.527
	-	241.604.134.648	27.790.965.667	44.384.349.643	110.210.408.649	115.411.138.547	156.031.718.972	695.432.716.126
Brecha de activos y pasivos	¢ 51.375.605.643	(93.193.762.020)	19.792.587.124	(3.685.468.150)	879.848.700	(32.265.762.693)	167.886.041.714	110.789.090.318

(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	¢ -	4.723.358.283	-	-	-	-	-	4.723.358.283
Cuenta de encaje legal	-	2.902.138.958	433.698.954	311.876.039	638.267.853	74.572.295	-	4.360.554.099
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	36.084.703.854
	-	17.922.235.521	5.493.103.658	2.744.211.502	7.143.125.001	5.878.635.984	16.411.077.080	55.592.388.746
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	¢ -	(1.737.893.339)	2.601.777.296	668.787.907	2.898.005.981	(6.475.335.684)	9.364.220.969	7.319.563.130

(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	36.882.256.095	39.637.050.343	95.281.598.438	69.311.832.177	252.614.350.284	538.567.242.615
	<u>6.879.406.400</u>	<u>140.266.462.273</u>	<u>49.105.675.695</u>	<u>44.595.913.417</u>	<u>103.469.581.426</u>	<u>76.975.637.939</u>	<u>256.974.715.915</u>	<u>678.267.393.065</u>
Pasivos:								
Obligaciones con el público	-	204.928.559.284	27.565.571.129	35.068.276.293	77.662.811.028	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	14.187.905.615	45.687.936.936
Cargos por pagar	-	1.164.266.077	55.236.456	81.024.532	169.521.657	181.579.729	274.518.838	1.926.147.289
	-	<u>221.833.125.531</u>	<u>28.416.668.144</u>	<u>35.189.419.799</u>	<u>81.712.301.115</u>	<u>99.247.499.726</u>	<u>121.429.347.146</u>	<u>587.828.361.461</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 6.879.406.400	(81.566.663.258)	20.689.007.551	9.406.493.618	21.757.280.311	(22.271.861.787)	135.545.368.769	90.439.031.604

(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.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Tasa de interés 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	7,14%	675.820.503.325	204.231.309.928	70.215.061.836	77.000.612.513	58.920.335.683	208.838.152.380	56.615.030.985
Inversiones	3,30%	95.093.505.251	49.372.267.641	21.150.442.013	10.407.918.851	2.226.513.987	9.698.234.763	2.238.127.996
		<u>770.914.008.576</u>	<u>253.603.577.569</u>	<u>91.365.503.849</u>	<u>87.408.531.364</u>	<u>61.146.849.671</u>	<u>218.536.387.143</u>	<u>58.853.158.980</u>
Pasivos:								
Obligaciones con el público	2,25%	488.357.513.274	39.501.859.410	72.623.943.079	110.102.508.215	128.671.389.320	123.194.760.526	14.263.052.725
Obligaciones con entidades	4,75%	39.340.616.435	9.271.869.290	3.607.172.427	8.530.704.822	5.054.474.374	12.232.372.249	644.023.273
		<u>527.698.129.709</u>	<u>48.773.728.700</u>	<u>76.231.115.506</u>	<u>118.633.213.036</u>	<u>133.725.863.694</u>	<u>135.427.132.775</u>	<u>14.907.075.998</u>
Brecha de activos y pasivos		<u>243.215.878.867</u>	<u>204.829.848.869</u>	<u>15.134.388.343</u>	<u>(31.224.681.672)</u>	<u>(72.579.014.023)</u>	<u>83.109.254.368</u>	<u>43.946.082.982</u>

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

	Tasa de interés anual	Total	0-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días
Activos:								
Cartera de crédito	17,15%	566.248.780.447	199.052.984.526	75.224.055.366	74.745.529.478	51.334.204.964	156.913.895.281	8.978.110.832
Inversiones	1,96%	106.605.484.318	60.994.060.166	16.034.076.304	14.376.755.930	4.773.154.119	5.305.557.612	5.121.880.187
		<u>672.854.264.765</u>	<u>260.047.044.692</u>	<u>91.258.131.670</u>	<u>89.122.285.408</u>	<u>56.107.359.083</u>	<u>162.219.452.893</u>	<u>14.099.991.019</u>
Pasivos:								
Obligaciones con el público	2,62%	400.281.600.963	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%	47.336.956.631	14.716.549.320	8.234.686.889	12.341.518.883	4.110.144.361	6.591.138.967	1.342.918.211
		<u>447.618.557.594</u>	<u>53.316.124.403</u>	<u>71.440.778.649</u>	<u>93.583.778.458</u>	<u>105.584.333.070</u>	<u>116.692.377.002</u>	<u>7.001.166.012</u>
Brecha de activos y pasivos		<u>225.235.707.171</u>	<u>206.730.920.289</u>	<u>19.817.353.021</u>	<u>(4.461.493.050)</u>	<u>(49.476.973.987)</u>	<u>45.527.075.891</u>	<u>7.098.825.007</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Total activos	US\$	1.340.859.045	1.214.322.396
Total pasivos		1.163.973.226	1.066.166.638
Exceso de activos sobre pasivos en moneda extranjera	US\$	176.885.819	148.155.758

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencias de cambio por ¢3.018.638.636 (ganancia neta por ¢1.410.246.091 al 31 de diciembre de 2017).

Al cierre de diciembre de 2018, se estimó la volatilidad promedio del tipo de cambio observado durante el año transcurrido. Se obtuvo como resultado de la estimación una variación porcentual de 0,2864%, con un nivel de confianza del 99%. En función del tipo de cambio a esta misma fecha la máxima variación diaria esperada sería de 4,45 colones, siendo el peor de los escenarios dado el comportamiento histórico de la serie analizada y bajo el supuesto de una apreciación del US dólar, con una posición neta en moneda extranjera de US\$70.656.228 la pérdida potencial que podría experimentarse no superaría el monto de ¢314.473.336 o su equivalente en US\$521,178. Se estimarían beneficios por el mismo monto dada una depreciación del dólar.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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. 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 diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 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 2018 y al 31 de diciembre de 2017, Banco BCT, S.A., ha cumplido tanto con el índice de suficiencia patrimonial como con el de compromiso patrimonial.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(37) Contingencias

a) Contingencia de la subsidiaria Banco BCT S.A.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2018, 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.

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, dichos extremos fueron cancelados el 09 de enero de 2018.

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.

Con ocasión de la aprobación de la Ley de Fortalecimiento a las Finanzas Públicas, recientemente aprobada, la Administración; decidió acogerse a la amnistía establecida en la ley. En enero de 2019, Banco BCT procedió al pago de los extremos que correspondían, con lo cual se estaría dando por finiquitado el proceso.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 se cancelan mediante “Pago bajo protesta del capital” los ¢ 783.188.033 indicados.

En relación al cobro de intereses sobre la suma pagada, en el año 2014 se emitió la resolución DGH-025-2014 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.

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). El 14 de febrero del año 2018 se notificó el Señalamiento de Juicio Oral y Público, el cual se ha fijado para los días 10, 13 y 18 de diciembre de 2019.

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.

(38) Reestructuración de estados financieros de la subsidiaria Banco BCT, S.A.

Los estados financieros de la subsidiaria Banco BCT, S.A. al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron reestructurados debido que la Administración acordó acogerse a la Amnistía Tributaria declarada en el transitorio XXIV de la Ley 9635 “Fortalecimiento de las Finanzas Públicas”, con lo cual se procede a cancelar, la suma de ¢1.390.794.738, dándose por extinguida la obligación tributaria producto del proceso de fiscalización de las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 2013, 2014 y 2016.

Con respecto al monto cancelado, existía registrada una provisión al momento de la cancelación por un monto de ¢109.621.058, por concepto de litigios tributarios, por lo cual se aplica el saldo de esta provisión al pago realizado y el resto del monto por un total de ¢1.281.173.680, se registra contra la cuenta “Resultados acumulados de ejercicios anteriores”, en apego a la sección de disposiciones finales del Reglamento de Información Financiera, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se resumen los impactos sobre los estados financieros de la subsidiaria:

i. Balance General

	Impacto de la reestructuración		
	Previamente informado	Ajustes	Reestructurado
01 de enero de 2017			
Otras cuentas por pagar diversas	¢ 3.760.816.674	1.281.173.680	5.041.990.354
Resultados del periodo	¢ 3.614.241.538	(1.281.173.680)	2.333.067.858
	Impacto de la reestructuración		
	Previamente informado	Ajustes	Reestructurado
31 de diciembre de 2017			
Otras cuentas por pagar diversas	¢ 5.184.212.770	1.281.173.680	6.465.386.450
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	¢ 12.759.388.457	(1.281.173.680)	11.478.217.777

(39) Hechos relevantes

1. Fusión por absorción entre Banco BCT, S.A. y Tarjetas BCT, S.A:

En Asamblea de Accionistas de la subsidiaria Banco BCT, S.A. celebrada el 02 de octubre de 2017, se aprueba el acuerdo privado de fusión por absorción entre las sociedades Banco BCT y Tarjetas BCT, siendo la primera sociedad la que prevalece. Se autoriza un incremento del capital de Banco BCT, S.A por el monto equivalente al capital de Tarjetas BCT, S.A.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) autorizó el 28 de febrero de 2018, mediante el documento con referencia CNS-1396/11, la fusión por absorción del Banco BCT, S.A. y Tarjetas BCT, S.A.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El valor de los activos, pasivos y patrimonio, así como los ingresos y gastos, asumidos e incorporados a los estados financieros del Banco, provenientes de Tarjetas BCT, S.A., son los siguientes a la fecha de la fusión.

	<u>Nota</u>	<u>Tarjetas BCT, S.A.</u>
<u>ACTIVOS</u>		
Disponibilidades		¢ 116.642.983
Cartera de créditos		2.737.160.169
Cuentas y comisiones por cobrar		143.663.176
Otros activos		40.485.867
Activos intangibles, neto	10	6.569.059
TOTAL DE ACTIVOS		<u>3.044.521.254</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVOS</u>		
Obligaciones con entidades financieras		2.082.185.993
Cuentas por pagar y provisiones		280.082.970
Otros pasivos		15.275.588
TOTAL DE PASIVOS		<u>2.377.544.551</u>
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital social		400.000.000
Reservas patrimoniales		11.543.303
Resultados acumulados de años anteriores		264.640.627
Resultados del período		(9.207.227)
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>666.976.703</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ <u>3.044.521.254</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2. Fusión por absorción entre Banco BCT Bank Internacional, S.A. y Balboa Bank & Trust, Corp.

Mediante Resolución No. SBP-0184-2017 del 6 de octubre de 2017, en su artículo único la Superintendencia de Bancos autorizó el traspaso a favor de Corporación BCT, S. A. del 100% de las acciones de Balboa Bank & Trust, Corp., y sus subsidiarias, conforme los términos y condiciones establecidos en la transacción propuesta, lo cual produjo como consecuencia el cambio de control directo de Balboa Bank & Trust, Corp., e indirecto de sus subsidiarias, que se encontraban en proceso de reorganización ordenado por la Superintendencia de Bancos mediante Resolución No. SBP-0116-2016 del 1 de julio de 2016 que entró en vigencia a partir del 4 de julio de 2016, posterior a proceso de toma de control administrativo y operativo ordenado por la Superintendencia de Bancos mediante Resolución No. SBP-0087-2016 del 5 de mayo de 2016 debido a la supuesta comisión de actividades ilícitas.

Mediante la Resolución No. SBP-0187-2017 del 10 de octubre de 2017, la Superintendencia de Bancos reconoció la nueva Junta Directiva de Balboa Bank & Trust, Corp., designada por el Corporación BCT, S. A., el nuevo accionista. En esta Resolución se aprobó el Plan de Reapertura y Normalización de Operaciones y se anunció el período de transición y la fecha a partir de la cual los clientes tendrían disponibilidad de sus recursos, que fue el día 8 de enero de 2018.

Con fecha de 1 de septiembre de 2018 BCT Bank Internacional, S.A. y Balboa Bank & Trust, Corp. fueron fusionados, prevaleciendo BCT Bank Internacional, S.A. En esa fecha, el Banco reconoció en sus registros de contabilidad los activos, pasivos y el patrimonio de Balboa Bank & Trust, Corp. a los valores en libros debido a que corresponde a una transacción bajo control común. Por consiguiente, el estado de resultados del Banco no incluye los ingresos y gastos de Balboa Bank & Trust, Corp. previo a la fecha de fusión.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se detallan los valores en libros de cada activo adquirido y pasivo asumido de Balboa Bank & Trust, Corp. por Banco BCT International, S.A. a la fecha de adquisición en dólares:

	<u>Balboa Bank & Trust Corp</u>
<u>ACTIVOS</u>	
Efectivo y efectos de caja	US\$ 2.000
Depósitos en bancos, neto	9.557.773
Instrumentos financieros:	
Inversiones a valor razonables con cambios en resultados	6.162.391
Inversiones a valor razonables con cambios en otro resultado	1.162.840
Inversiones a costo amortizado, neto	38.478.996
Préstamos, neto	175.420.381
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	138.868
Intereses acumulados por cobrar	3.860.944
Depósito de garantía	341.022
Impuesto sobre la renta diferido	928.286
Bienes adjudicados para la venta, neto	767.436
Otros activos	2.229.748
TOTAL DE ACTIVOS	US\$ 239.050.685
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
<u>PASIVOS</u>	
Depósitos de clientes	212.315.766
Cheques en circulación	749.196
Intereses acumulados por pagar	808.440
Otros pasivos	3.494.144
TOTAL DE PASIVOS	US\$ 217.367.546
<u>PATRIMONIO</u>	
Acciones comunes	1
Acciones preferidas	7.500.000
Reserva para valuación de inversiones	(359.124)
Reservas regulatorias	16.371.495
Utilidades no distribuidas	(1.829.233)
TOTAL DEL PATRIMONIO	21.683.139
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	US\$ 239.050.685

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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).

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo. Adicionalmente la Norma requiere revelar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

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

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

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

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

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Adicionalmente 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:

- 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

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

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

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

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

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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 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.

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. Adicionalmente, el 17 de junio de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-16 *Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39.

NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

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

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

En mayo de 2011 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.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En mayo de 2011, 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.

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

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

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

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

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

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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Esta norma fue aprobada en enero 2016, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo

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

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

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

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

aa) La CINIIF 21, Gravámenes

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

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

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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

- a. Registrar contra resultados del periodo en el caso de que de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
- b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerados en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

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

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