



CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 30 de setiembre de 2021

Cifras correspondientes al 2020

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	111.697.828.124	101.613.087.563	98.479.589.543
Efectivo		9.522.960.905	11.919.294.486	7.473.037.360
Banco Central		43.538.701.992	37.695.290.285	37.099.116.476
Entidades financieras del país		2.203.389.348	7.324.266.110	11.707.068.831
Entidades financieras del exterior		49.453.459.259	44.236.897.847	41.149.216.177
Otras disponibilidades		6.979.316.620	437.338.835	1.051.150.699
Inversiones en instrumentos financieros	5	205.318.113.403	181.262.346.229	153.712.515.102
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		49.348.074.785	31.777.306.725	35.746.888.089
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		55.878.711.621	20.335.776.278	71.112.778.333
Inversiones al costo amortizado		99.521.787.933	128.736.961.113	46.100.917.903
Productos por cobrar		843.572.721	587.811.909	866.823.498
(Estimación por deterioro)		(274.033.657)	(175.509.796)	(114.892.721)
Cartera de créditos	6	612.980.261.047	599.228.263.262	587.717.948.778
Créditos vigentes		576.244.037.018	595.038.679.367	569.929.478.597
Créditos vencidos		45.332.394.200	14.188.275.240	29.180.095.538
Créditos en cobro judicial		6.596.018.968	4.908.417.077	5.571.215.255
(Ingresos diferidos por cartera de crédito)		(1.332.565.759)	(1.223.026.925)	(1.148.564.486)
Productos por cobrar		8.096.262.598	9.543.312.833	7.660.080.293
(Estimación por deterioro)	6-c	(21.955.885.978)	(23.227.394.330)	(23.474.356.419)
Cuentas y comisiones por cobrar		5.541.590.619	2.963.738.599	2.844.446.407
Comisiones por cobrar		10.828.685	25.973.774	35.060.630
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	8.975.659	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		3.051.347	4.910.707	5.779.593
Impuesto sobre la renta diferido	14	3.887.977.215	2.498.436.773	2.617.815.977
Otras cuentas por cobrar	7	1.657.073.230	442.587.434	202.769.843
(Estimación por deterioro)		(17.339.858)	(17.145.748)	(16.979.636)
Bienes mantenidos para la venta	8	11.977.254.276	11.310.620.519	11.184.701.460
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		13.589.855.388	12.976.449.539	12.931.752.704
Otros bienes adquiridos para la venta		1.043.873.192	768.553.655	755.780.821
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(2.656.474.304)	(2.434.382.675)	(2.502.832.065)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	9	68.323.838	66.318.069	65.110.021
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10	20.085.751.584	20.813.960.416	20.893.878.086
Otros activos	11	9.901.630.101	7.002.200.874	9.674.116.139
Cargos diferidos		1.613.508.519	1.808.062.815	1.915.816.710
Activos intangibles		1.918.345.227	1.565.411.165	1.670.422.547
Otros activos		6.369.776.355	3.628.726.894	6.087.876.882
TOTAL DE ACTIVOS		977.570.752.992	924.260.535.531	884.572.305.536



CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 30 de setiembre de 2021

Cifras correspondientes al 2020

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	12	773.895.009.343	730.889.026.935	693.707.087.056
A la vista		304.015.067.241	249.630.758.023	218.506.115.466
A plazo		466.488.185.193	478.160.519.879	472.471.562.917
Otras obligaciones a plazo con el público		125.918.178	-	-
Cargos financieros por pagar		3.265.838.731	3.097.749.033	2.729.408.673
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		3.009.683.333	-	-
A plazo		3.000.000.000	-	-
Cargos financieros por pagar		9.683.333	-	-
Obligaciones con entidades	13	58.477.292.336	63.556.778.167	59.990.710.186
A la vista		5.611.491.482	1.597.966.277	1.155.326.868
A plazo		43.882.997.926	58.967.933.409	53.773.509.853
Otras obligaciones con entidades		8.811.463.933	2.662.536.101	4.827.499.528
Cargos financieros por pagar		171.338.995	328.342.380	234.373.937
Cuentas por pagar y provisiones		12.813.468.007	9.254.724.414	11.299.522.341
Provisiones	15	1.075.080.861	543.991.867	1.980.269.901
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		1.144.177.430	1.408.944.033	1.292.131.523
Impuesto sobre la renta diferido	14	2.895.343.602	1.108.670.859	630.672.441
Otras cuentas por pagar diversas	16	7.698.866.114	6.193.117.655	7.396.448.476
Otros pasivos		2.946.609.580	833.244.925	2.221.147.272
Ingresos diferidos		333.172.989	309.793.588	307.336.247
Otros pasivos		2.613.436.591	523.451.337	1.913.811.025
TOTAL DE PASIVOS		851.142.062.599	804.533.774.441	767.218.466.855
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	17	49.287.975.000	49.287.975.000	49.287.975.000
Capital pagado		45.000.000.000	45.000.000.000	45.000.000.000
Acciones preferentes		4.287.975.000	4.287.975.000	4.287.975.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		1.371.220.028	1.371.220.028	1.371.220.028
Ajustes al patrimonio-Otros resultados integrales		9.267.111.559	7.730.765.038	7.434.759.850
Reservas patrimoniales		16.759.175.668	13.810.018.613	14.001.407.946
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		44.424.078.459	40.200.118.580	39.535.428.552
Resultado del año		5.319.129.679	7.326.663.831	5.723.047.305
TOTAL DEL PATRIMONIO		126.428.690.393	119.726.761.090	117.353.838.681
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		977.570.752.992	924.260.535.531	884.572.305.536
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	98.276.078.121	80.424.801.397	76.057.851.155
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	19	205.810.374.628	218.308.749.242	217.501.486.402
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	19	481.925.985	444.376.533	405.548.706
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	19	205.328.448.643	217.864.372.709	217.095.937.695
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2.581.429.675.994	2.432.482.636.805	2.491.268.595.514
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	20	2.058.948.525.481	1.962.651.366.093	1.974.886.450.776
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras	20	70.908.487.441	58.684.257.604	49.939.902.938
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	20	24.602.473.501	9.789.169.069	24.715.718.313
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	20	426.970.189.571	401.357.844.039	441.726.523.487

Álvaro Saborío de Rocafort
Vice-Presidente Ejecutivo

Esteban Barrantes Paniagua
Contralor

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados



CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
 Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre 2021
Cifras correspondientes al 2020
(En colones sin céntimos)

	Nota	Resultdos Acumulados al 30 Setiembre 2021	Para el trimestre terminado el 30 Setiembre 2021	Resultados Acumulados al 30 Setiembre 2020	Para el trimestre terminado el 30 Setiembre 2020
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		381.145.697	77.353.082	587.261.790	175.603.079
Por inversiones en instrumentos financieros		2.540.342.704	917.167.934	2.273.542.740	842.472.735
Por cartera de créditos		33.265.843.730	11.245.102.246	35.378.538.020	11.618.505.807
Por arrendamientos financieros		516.429.391	177.732.104	443.571.352	186.890.526
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		1.151.015.223	690.535.537	3.324.506.948	2.094.219.375
Por valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		340.888.702	117.068.846	193.959.026	102.995.589
Ganancia realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		55.150.669	38.327.811	11.184.617	1.117.592
Por otros ingresos financieros		895.460.188	264.652.765	938.348.653	138.534.680
Total de ingresos financieros	23	39.146.276.304	13.527.940.325	43.150.913.146	15.160.339.383
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	24	17.291.173.016	5.647.252.261	18.876.790.053	6.323.944.414
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		4.066.667	4.066.667	-	-
Por obligaciones con entidades financieras		1.726.658.791	512.456.076	1.886.809.864	648.176.900
Por otras cuentas por pagar diversas		-	-	14.197.067	14.197.067
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		3.703.905	1.775.182	9.415.151	(709.782)
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		10.603.347	10.585.549	23.824.466	(2.415.924)
Por otros gastos financieros		24.226	6.471	7.411.193	(9.741.197)
Total de gastos financieros	23	19.036.229.952	6.176.142.206	20.818.447.794	6.973.451.478
Por estimación de deterioro de activos		2.829.048.224	1.084.054.659	2.754.042.624	1.257.888.046
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		868.582.768	112.467.150	322.770.586	57.823.923
RESULTADO FINANCIERO		18.149.580.896	6.380.210.610	19.901.193.314	6.986.823.782
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	25	5.251.655.192	1.672.867.769	5.729.325.554	1.861.000.012
Por bienes realizables		193.666.340	112.900.957	23.507.646	3.819.670
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		4.345.832	143.351	10.663.210	10.478.313
Por cambio y arbitraje de divisas		2.633.977.210	905.366.185	2.398.980.602	677.806.886
Por otros ingresos con partes relacionadas		-	-	-	(1.752.339)
Por otros ingresos operativos		1.803.163.613	606.628.678	1.213.134.482	621.189.678
Total otros ingresos de operación		9.886.808.187	3.297.906.940	9.375.611.494	3.172.542.220
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		1.610.747.943	509.924.734	1.698.778.913	539.675.393
Por bienes realizables		641.738.061	231.105.032	776.497.808	209.948.760
Por provisiones		38.904.619	5.622.947	69.563.898	33.752.537
Por cambio y arbitraje de divisas		443.125.628	146.522.133	401.733.912	119.528.038
Por otros gastos operativos		1.648.503.380	549.411.427	1.522.750.584	371.964.698
Total otros gastos de operación		4.383.019.631	1.442.586.273	4.469.325.115	1.274.869.426
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		23.653.369.452	8.235.531.277	24.807.479.693	8.884.496.576
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	26	9.918.090.366	3.229.457.636	10.198.400.869	3.322.385.417
Por otros gastos de administración	27	5.974.098.126	2.052.100.697	6.138.143.820	2.054.290.705
Total gastos administrativos		15.892.188.492	5.281.558.333	16.336.544.689	5.376.676.122
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		7.761.180.960	2.953.972.944	8.470.935.004	3.507.820.454
Impuesto sobre la renta	14	1.605.539.079	657.588.233	1.735.414.535	789.549.885
Impuesto sobre la renta diferido	16	594.141.797	54.110.655	729.288.394	331.448.741
Participaciones sobre la utilidad		242.370.405	95.231.673	283.184.770	122.947.884
RESULTADO DEL PERIODO		5.319.129.679	2.147.042.383	5.723.047.305	2.263.873.944
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Partidas que no se reclasificarán a resultados					
Superávit por revaluación de inmuebles		(1.403.220)	(1.225.535)	64.358.484	(24.165.193)
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente a resultados					
Ganancias netas realizadas en la disposición de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(44.547.321)	(27.742.260)	12.639.848	(3.533.517)
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		432.832.695	67.149.933	(166.967.175)	(71.250.628)
Ajuste por conversión de estados financieros		1.149.464.368	724.113.298	3.245.425.348	2.076.572.720
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		1.536.346.522	762.295.436	3.155.456.505	1.977.623.382
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		6.855.476.201	2.909.337.819	8.878.503.810	4.241.497.326
Atribuidos a la Controladora		6.855.476.201	2.909.337.819	8.878.503.810	4.241.497.326

Álvaro Saborio de Rocafort
Vice-Presidente Ejecutivo

Esteban Barrantes Paniagua
Contralor

Nelson García Rivas
Auditor Interno



CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
 Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre 2021
Cifras correspondientes al 2020
(En colones sin céntimos)

Atribuir a los propietarios de la Compañía									
Ajustes									
Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Superávit por revaluación de inmuebles	Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	Conversión de estados financieros	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Acciones preferentes	Total
Saldo al 01 de enero de 2020	45.000.000.000	1.371.220.028	817.521.097	234.095.646	3.227.686.604	11.669.695.759	45.019.483.224	4.287.975.000	111.627.677.358
Impacto de la adopción de la normativa	-	-	-	(118.791.896)	-	-	-	-	-
Saldos corregidos al 01 de enero de 2020	45.000.000.000	1.371.220.028	817.521.097	115.303.750	3.227.686.604	11.669.695.759	45.019.483.224	4.287.975.000	111.508.885.462
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>									
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(3.176.507.679)	-	(3.176.507.679)
<i>Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	-	-	-	-	-	-	(3.176.507.679)	-	(3.176.507.679)
<i>Resultado integral del periodo</i>									
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	5.723.047.305	-	5.723.047.305
Pérdidas netas realizadas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	12.639.848	-	-	-	-	12.639.848
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	(48.175.279)	-	-	-	-	(48.175.279)
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(24.165.193)	-	-	-	24.165.193	-	-
Revaluación de inmuebles	-	-	88.523.677	-	-	-	-	-	88.523.677
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	-	-	3.245.425.347	-	-	-	3.245.425.347
Total del resultado integral del periodo	-	-	64.358.484	(35.535.431)	3.245.425.347	-	5.747.212.498	-	9.021.460.898
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	2.123.649.081	(2.123.649.081)	-	-
Reservas legales	-	-	-	-	-	-	(208.063.106)	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2020	45.000.000.000	1.371.220.028	881.879.581	79.768.319	6.473.111.951	14.001.407.946	45.258.475.856	4.287.975.000	117.353.838.681
Saldo al 01 de enero de 2021	45.000.000.000	1.371.220.028	245.977.075	73.939.470	7.410.848.493	13.810.018.613	47.526.782.411	4.287.975.000	119.726.761.090
Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos ajustados al 01 de enero de 2021	45.000.000.000	1.371.220.028	245.977.075	73.939.470	7.410.848.493	13.810.018.613	47.526.782.411	4.287.975.000	119.726.761.090
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>									
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(146.263.815)	-	(146.263.815)
<i>Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	-	-	-	-	-	-	(146.263.815)	-	(146.263.815)
<i>Resultado integral del periodo</i>									
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	5.319.129.679	-	5.319.129.679
Ganancias netas realizadas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	(44.547.321)	-	-	-	-	(44.547.321)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	432.832.695	-	-	-	-	432.832.695
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(3.676.605)	-	-	-	3.676.605	-	-
Revaluación de inmuebles	-	-	2.273.385	-	-	-	-	-	2.273.385
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	-	-	1.149.464.367	-	-	-	1.149.464.367
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(10.959.687)	-	(10.959.687)
<i>Total del resultado integral del periodo</i>	-	-	(1.403.220)	388.285.374	1,149,464,367	-	5,311,846,597	-	6,848,193,118
Otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	2,767,751,364	(2,767,751,364)	-	-
Reservas legales	-	-	-	-	-	181,405,691	(181,405,691)	-	-
Saldo al 30 de junio de 2021	45.000.000.000	1.371.220.028	244.573.855	462.224.844	8.560.312.860	16.759.175.668	49.743.208.138	4.287.975.000	126.428.690.393

Álvaro Saborio de Rocafort
Vice-Presidente Ejecutivo

Esteban Barrantes Paniagua
Contralor

Nelson García Rivas
Auditor Interno



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

Año terminado el 30 de setiembre de 2021

(Con cifras correspondientes de 2020)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2021	Setiembre 2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del año		5.319.129.679	5.723.047.305
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones		2.403.602.056	2.845.064.430
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio		(1.151.015.223)	(3.324.506.961)
Ingresos Financieros		(33.300.038.568)	(31.022.918.550)
Gastos Financieros		19.021.898.474	20.763.599.917
Estimaciones por Inversiones		237.980.266	147.000.888
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes		2.499.742.532	2.625.470.148
Estimaciones por otros activos		164.991.791	392.546.474
Provisiones por prestaciones sociales		718.856.790	751.458.939
Otras provisiones		816.126.031	(673.802.064)
Participaciones en subsidiarias asociadas y negocios conjuntos		-	629.429.726
Gasto impuesto de renta		1.605.539.079	2.464.702.928
Impuesto sobre la renta diferido		397.132.301	235.851.720
Ajuste por conversión de estados financieros		1.793.384.876	(3.726.753.329)
		<u>527.330.084</u>	<u>(2.169.808.430)</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados		(14.657.182)	752.445.098
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		(18.592.420.300)	(7.699.966.189)
Cartera de créditos		(15.230.961.098)	2.599.342.749
Intereses cobrados		34.491.327.991	26.262.847.519
Cuentas y comisiones por Cobrar		(1.139.329.520)	630.920.574
Bienes disponibles para la venta		(83.451.887)	(3.771.752.129)
Otros activos		(3.016.368.997)	2.949.491.161
Obligaciones con el público		37.226.183.961	16.432.587.264
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(142.885.271)	(3.842.921.317)
Productos por Pagar por Obligaciones		(19.001.128.828)	(20.637.315.009)
Otros pasivos		2.113.364.654	208.073.697
Impuesto sobre la renta		(2.476.124.860)	(1.432.109.946)
		<u>14.133.548.663</u>	<u>12.451.643.472</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación			
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos financieros al costo amortizado		43.530.408.787	10.959.791.656
Inmuebles, mobiliario, equipo		(205.377.018)	(5.005.558.476)
Intangibles		(1.494.808.826)	(882.910.788)
Otras actividades de inversión		(37.074.595)	375.799.552
		<u>41.793.148.348</u>	<u>5.447.121.944</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión			
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por			
Obligaciones Financieras		(2.221.800.188)	17.225.646.665
Dividendos		(146.263.815)	(3.175.822.496)
		<u>(2.368.064.003)</u>	<u>14.049.824.169</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación			
Aumento neto en el efectivo y equivalentes		54.085.963.092	29.778.781.156
Efectivo y equivalentes al inicio del año		147.179.548.658	107.401.452.523
Efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		893.298.277	2.898.048.329
Efectivo y equivalentes al final del año	4	<u>202.158.810.027</u>	<u>140.078.282.008</u>

Álvaro Saborío de Rocafort
Vice-Presidente Ejecutivo

Esteban Barrantes Paniagua
Contralor

Nelson García Rivas
Auditor Interno

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Entidad que reporta

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 las subsidiarias domiciliadas en Panamá por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá.

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

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

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

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de setiembre de 2021

(Con cifras correspondientes a 2020)

BCT Arrendadora, S.A., se dedica al arrendamiento de vehículos, mobiliario y equipo. Es propietaria y administradora de algunos 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.

BCT Securities, S.A., tiene facultad para negociar, ejecutar y procesar la compra y venta de valores, local e internacionalmente, así como administrar portafolios de inversión. Esta entidad está domiciliada en la República de Panamá.

Pershore Investments, S.A., entidad dedicada a la inversión en bienes inmuebles. Esta entidad está domiciliada en la República de Panamá.

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

El domicilio legal de la Corporación se encuentra sobre Boulevard Ernesto Rohrmoser y calle 86, San José, Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2021, para la Corporación y subsidiarias laboran 503 personas (520 personas en diciembre de 2020 y 530 personas en setiembre de 2020). Adicionalmente, dispone de 18 agencias (18 agencias en diciembre y setiembre de 2020) y tiene bajo su control 40 cajeros automáticos (40 cajeros automáticos en diciembre de 2020 y 42 cajeros automáticos en setiembre de 2020), adicionalmente utilizan la red de cajeros automáticos de la red ATH. Su dirección en internet es www.corporacionbct.com.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(b) Base para la preparación de los estados financieros intermedios consolidados

• Declaración de cumplimiento

Los estados financieros intermedios consolidados han sido preparados de acuerdo con la normativa contable aplicable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

• Base para la medición de activos y pasivos

Los estados financieros intermedios consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto para los siguientes rubros:

<u>Rubro</u>	<u>Base de medición</u>
Inversiones VRORI	Valor razonable
Inversiones VRRCR	Valor razonable
Inmuebles	Valor revaluado
Bienes mantenidos para la venta	Menor entre el valor en libros y el valor de mercado menos los costos de venta. En el caso de la subsidiaria Banco BCT, S.A. se aplica una estimación regulatoria (véase nota 1(r))

(c) Bases de consolidación

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por la Corporación. La Corporación 'controla' una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esta. Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros intermedios consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de este.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) autorizó el 30 de marzo de 2020, mediante documento referencia CNS-1567/17 la incorporación de la sociedad panameña BCT Securities, S.A. (antes Balboa Securities Corp.) a Grupo Financiero BCT.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2021, los estados financieros intermedios 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
Pershore Investments, S.A.	100%	Panamá
BCT Securities, S.A.	100%	Panamá

ii. Pérdida de control

Cuando la Corporación pierde el control sobre alguna subsidiaria da de baja los activos y pasivos de esta subsidiaria, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida que resulte de esta pérdida de control es reconocida en las ganancias y pérdidas del periodo. Cualquier interés retenido de la subsidiaria es medido a valor razonable cuando se pierde el control.

iii. Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones entre las compañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones entre subsidiarias son eliminados (excepto las ganancias o pérdidas por transacciones en moneda extranjera). Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

(d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros intermedios consolidados y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de conformidad con lo establecido en el Reglamento de Información Financiera.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(e) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones al tipo de cambio de venta prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera consolidado, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas al tipo de cambio que prevaleció 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*

El Banco Central de Costa Rica utiliza un régimen de flotación administrada que permite que el tipo de cambio se determine por la concurrencia de las fuerzas de oferta y demanda para el tipo de cambio del colón con respecto al US dólar, el cual se encuentra en vigencia desde febrero de 2015.

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

Al 30 de setiembre de 2021, ese tipo de cambio se estableció en ¢623,24 y ¢629,71 (¢610,53 y ¢617,30 en diciembre de 2020 y ¢600,45 y ¢606,68 en setiembre de 2020) por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 30 de setiembre de 2021, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta ¢629,71 por US\$1,00 (¢617,30 en diciembre de 2020 y ¢606,68 en setiembre de 2020), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la venta, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2021, los activos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢729,41 por €1,00 (¢758,11 en diciembre de 2020 y 709,57 en setiembre de 2020).

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, al 30 de setiembre de 2021, se generaron ganancias netas por

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

diferencias cambiarias por ¢1.151.015.223 (ganancias netas por ¢4.226.378.106 en diciembre de 2020 y ganancias netas por ¢3.324.506.948 en setiembre de 2020). 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 y gastos de operación, respectivamente. Al 30 de setiembre de 2021, la valuación de otros activos generó ganancias netas por un monto de ¢28.608.412 (ganancias netas por ¢38.577.540 en diciembre de 2020 y ganancias netas por ¢27.658.255 en setiembre de 2020), y la valuación de otros pasivos generó pérdidas netas por un monto de ¢56.509.134 (pérdidas netas por ¢131.417.118 en diciembre de 2020 y pérdidas netas por ¢119.662.308 en setiembre de 2020).

iv. Negocios en el extranjero

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.

Al 30 de setiembre de 2021, se presenta una variación en el patrimonio de ¢1.149.464.368 (¢4.183.161.889 en diciembre de 2020 y ¢3.245.425.348 en setiembre de 2020) como resultado de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero. Al 30 de setiembre de 2021, el efecto acumulado de la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en Panamá asciende a un monto de ¢8.560.312.860 (¢7.410.848.493 en diciembre de 2020 y ¢6.473.111.951 en setiembre de 2020).

(f) Uso de juicios y estimaciones

Al preparar estos estados financieros intermedios consolidados, la gerencia ha realizado juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros intermedios consolidados se describe en las siguientes notas:

- Arrendamientos: determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento; (nota 1.p).
- Establecer los criterios para determinar si el riesgo crediticio de una inversión en un instrumento financiero ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, determinar la metodología para incorporar información prospectiva en la medición de las PCE y la selección y aprobación de los modelos utilizados para medir las PCE. (nota 1.g).
- Clasificación de las inversiones en instrumentos financieros: evaluación del modelo de negocio dentro del cual se mantienen y evaluación de si los términos contractuales del activo financiero son SPPI sobre el monto principal pendiente.

ii. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 30 de setiembre de 2021 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero se incluye en las siguientes notas:

- Deterioro de instrumentos financieros: determinación de insumos en el modelo de medición de PCE, incluyendo supuestos clave utilizados en la estimación de flujos de efectivo recuperables e incorporación de información prospectiva. (nota 1.g)

iii. Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

La Corporación cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de nivel 3.

La Administración revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Gerencia evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Los asuntos de valoración significativos son informados a la Administración.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Corporación utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Corporación reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del año sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio. La nota 30 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(g) 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 los denominados instrumentos primarios: inversiones en instrumentos financieros, cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos con el público, obligaciones con entidades financieras y cuentas por pagar.

(i) *Clasificación*

La norma incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). Asimismo, contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros basado en el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo.

La Corporación clasifica y mide sus activos financieros al CA, VRORI o VRCR, sobre la base del modelo de negocio de la Corporación para la gestión de los activos financieros y las características del flujo de efectivo contractuales.

Un activo financiero es medido al CA si cumple ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo pendiente.

Un instrumento de deuda es medido a VRORI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y;

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de setiembre de 2021

(Con cifras correspondientes a 2020)

- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo pendiente.

Todos los otros activos son clasificados como medidos al VRCCR.

La norma adoptada conserva en gran medida los requisitos anteriores para la clasificación de los pasivos financieros. Sin embargo, aunque según la normativa anterior todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados bajo la opción de valor razonable eran reconocidos en resultados, según la normativa adoptada, los cambios en el valor razonable generalmente se presentan de la siguiente manera:

- El monto del cambio en el valor razonable atribuible a cambios en el riesgo propio de crédito del pasivo se presenta en ORI; y
- El monto restante de cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

(ii) *Reconocimiento instrumentos financieros*

Los instrumentos financieros se reconocen a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales o a valor razonable con cambios en resultados, tomando en cuenta la base del modelo de negocio establecido por la Administración.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, la Corporación puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de los otros resultados integrales. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

La Corporación mide un activo financiero a VRCCR cuando los flujos de efectivo contractuales no cumplen con el criterio de solo pagos del principal e intereses.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, la Corporación puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRORI a ser medido a VRCCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas en su reconocimiento inicial. Sin embargo, para los activos financieros mantenidos al

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

momento de aplicación inicial, la evaluación del modelo de negocio se basa en hechos y circunstancias a la fecha. Adicionalmente, la norma permite nuevas designaciones electivas a VRCCR o VRORI a ser realizadas en la fecha de aplicación inicial y permite o requiere revocación de elecciones previas de VRCCR a la fecha de aplicación inicial, dependiendo de los hechos y circunstancias a esa fecha.

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 la Corporación o a alguna de sus subsidiarias.

(iii) Medición instrumentos financieros

Evaluación del modelo de negocio

La Corporación realiza una evaluación del modelo de negocio para cada grupo de instrumentos financieros para reflejar la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la Administración. La evaluación considera lo siguiente:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Como se evalúa el rendimiento de la cartera y la manera en la que se informa al personal clave de la Administración.
- La medición de los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos.
- Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de setiembre de 2021

(Con cifras correspondientes a 2020)

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos a VRCCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para vender activos financieros.

Evaluación sobre los flujos de efectivo contractuales si son únicamente pago de principal e intereses (Criterio SPPI)

Para el propósito de esta evaluación “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados (ej. riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, la Corporación considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de efectivo contractuales a tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación la Corporación considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo (pagos);
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan la Corporación para obtener flujos de efectivo de activos específicos (ej. acuerdos de activos sin recursos);
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo, por ejemplo, revisión periódica de tasas de interés.

A partir del 01 de enero de 2020, las subsidiarias costarricenses implementaron la norma según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, aprobado el 11 de setiembre de 2018. Se excluye de la adopción de esta norma, la medición de las pérdidas crediticias esperadas de la cartera de

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de setiembre de 2021

(Con cifras correspondientes a 2020)

crédito, las cuales se continúan calculando de conformidad con lo establecido en los acuerdos SUGEF 1-05 y SUGEF 19-16.

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

(iv) Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros clasificados al valor razonable con cambios en otros resultados integrales o con cambios en resultados, se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros intermedios 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. (PIPCA). 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 a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se reconocen directamente en el patrimonio. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral consolidado.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(vi) *Reclasificaciones*

Los activos financieros no se reclasifican posteriormente a su reconocimiento inicial, excepto en el período posterior a que la Corporación cambia su modelo de negocio para la administración de sus inversiones en instrumentos financieros.

(vii) *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 dan de baja cuando las obligaciones contractuales son canceladas, o bien hayan expirado.

(viii) *Compensación*

Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el estado de situación financiera 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.

(ix) *Deterioro de activos financieros*

La norma adoptada reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” por un modelo de “pérdida crediticia esperada” (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones de deuda al VRORI, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

La Corporación 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.

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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de setiembre de 2021

(Con cifras correspondientes a 2020)

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.

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.

Para la subsidiaria BCT Bank International, S.A., la reserva para pérdidas por arrendamientos por cobrar se medirá como un monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas de por vida.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros

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

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

Definición de deterioro

La Corporación considera una inversión en un instrumento financiero deteriorada cuando:

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de setiembre de 2021

(Con cifras correspondientes a 2020)

- Baja significativamente la calificación externa del emisor;
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo período de gracia estipulado;
- Existe una certeza de suspensión de pagos;
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota acción similar;
- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

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

- Cualitativos y cuantitativos.
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.
- Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento significativo en el riesgo

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Corporación considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito de la Corporación, así como las calificaciones emitidas por las agencias calificadoras de riesgo.

La Corporación identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando la probabilidad de incumplimiento durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte; y la probabilidad de incumplimiento durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición. También los deterioros en las calificaciones de riesgo emitidas por agencias calificadoras reconocidas.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de las probabilidades de incumplimiento para las diferentes exposiciones.

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

La Corporación ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial. El marco inicial se alinea con el proceso interno para manejo del riesgo de crédito.

Insumos en la medición de pérdida esperada

Los insumos clave en la medición de la pérdida esperada son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PD)
- Pérdida dado el incumplimiento (LGD)
- Exposición ante el incumplimiento (EAD)

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y externos, y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

- Las probabilidades de incumplimiento son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos, y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. En las inversiones la pérdida crediticia esperada se obtiene de la probabilidad de impago implícita en los Credit Default Swap (CDS) utilizados para cada bono con base en su calificación de crédito internacional.
- La pérdida dado el incumplimiento es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Corporación estima los parámetros de la pérdida dado el incumplimiento con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

- La exposición en el incumplimiento representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Corporación deriva la exposición ante el incumplimiento de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortizaciones. La exposición ante el incumplimiento de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento.

La Corporación incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de pérdida esperada, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito de la Corporación, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada.

Para la subsidiaria BCT Bank International, S.A., la reserva para pérdidas por arrendamientos por cobrar se medirá como un monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas de por vida.

Presentación de la estimación en el estado de situación financiera

Las correcciones de valor para las inversiones en instrumentos financieros medidas al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los instrumentos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

Castigos

Los préstamos y los títulos de deuda se dan de baja (ya sea parcialmente o en su totalidad) cuando no hay perspectivas razonables de recuperación. Este es generalmente el caso cuando la Corporación determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar los montos sujetos a la cancelación. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento con el fin de cumplir con los procedimientos de la Corporación para recuperar los montos adeudados.

(h) 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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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 correspondiente.

(i) 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.

(j) 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 comprar valores vendidos es reflejada como un pasivo en el estado de situación financiera intermedio consolidado, y se presenta al valor fijado en el contrato de venta. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de pasivo. El interés generado es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados integral intermedio consolidado y el interés acumulado por pagar se refleja en el estado de situación financiera intermedio consolidado.

(k) 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 estado de situación financiera intermedio 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 intermedio consolidado y los productos por cobrar en el estado de situación financiera intermedio consolidado.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de setiembre de 2021

(Con cifras correspondientes a 2020)

(l) Valor razonable de los instrumentos financieros no cotizados en mercados activos

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado 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.

(m) 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 créditos 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 préstamos 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.

(n) 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Adicionalmente la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF conforme los acuerdos SUGEF 1-05, SUGEF 15-16 y SUGEF 19-16 y las constituidas según el acuerdo No.004-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, en el caso de BCT Bank International, S.A., los cuales incluyen parámetros tales como: historial de pago del deudor, calidad de garantías, morosidad, entre otros.

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

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

Al 30 de setiembre de 2021, 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.

(o) 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%

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de setiembre de 2021

(Con cifras correspondientes a 2020)

(p) Inmuebles, mobiliario y equipo

i. Activos propios

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. 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. Derecho de uso

Al inicio de un contrato, la Corporación evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Corporación evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica.
- La Corporación tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso.
- La Corporación tiene derecho a dirigir el uso del activo, es decir, tiene los derechos de toma de decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminada:
 - la Corporación tiene derecho a operar el activo; o
 - la Corporación diseñó el activo de manera que predetermina cómo y con qué propósito se utilizará.

La Corporación reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

antes, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y remover cualquier mejora realizada.

El activo por derecho de uso se deprecia utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. Además, el activo por el derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, y se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento de la Corporación. En general, la Corporación utiliza su tasa incremental de endeudamiento como tasa de descuento.

La Corporación determina su tasa incremental de endeudamiento analizando varias fuentes de información externa y realizando ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y las características propias del activo.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia.
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio.
- Cantidades que se espera sean pagaderas bajo una garantía de valor residual.
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Corporación puede razonablemente ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Corporación tiene la certeza razonable de ejercer una opción de extensión y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Corporación esté razonablemente seguro de terminarlo por anticipado.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Corporación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Corporación cambia su evaluación de si ejercerá una opción

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de setiembre de 2021

(Con cifras correspondientes a 2020)

de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en el estado de resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Corporación presenta activos por derecho de uso en el rubro de "Inmuebles, mobiliario y equipo, neto" y pasivos de arrendamiento en el rubro de "Obligaciones con entidades financieras" en el estado de situación financiera intermedio consolidado.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Corporación ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento para arrendamientos a corto plazo que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. La Corporación reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

iii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Corporación reciba los beneficios económicos futuros asociados con los costos.

iv. Depreciación

La depreciación y la amortización se calcula para castigar los elementos de inmuebles, mobiliario y equipo menos sus valores residuales estimados usando el método de línea recta, sobre la vida útil estimadas, y por lo general se reconoce en el estado de resultados integral intermedio consolidado.

Las vidas útiles estimadas de los inmuebles, mobiliario y equipo son como sigue:

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de setiembre de 2021

(Con cifras correspondientes a 2020)

(q) 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 aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los desembolsos son reconocidos en el estado de resultados integral consolidado cuando 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.

(r) Bienes mantenidos para la venta

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 de uso y otros bienes realizables.

Los bienes mantenidos para la venta están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado menos los costos de venta. 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 año.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de setiembre de 2021

(Con cifras correspondientes a 2020)

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. Para la subsidiaria Banco BCT, S.A. la SUGEF requiere la constitución de una estimación para los bienes realizables correspondiente a un veinticuatroavo mensual, a partir del día de su adquisición, hasta completar el 100% de su valor contable al término de dos años, a partir del 07 de mayo de 2020, la SUGEF modifica el plazo de la estimación y el Banco BCT, S.A. debe realizar el registro de la estimación a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el 100% del valor contable del activo. Esta modificación rige para los bienes adjudicados a partir de la fecha de vigencia de esta modificación.

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 con base al Acuerdo 3-2009. El acuerdo fija un plazo de venta del bien adjudicado de cinco 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%.

(s) Participación en otras empresas

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 sus subsidiarias BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A., en Costa Rica y BCT Securities S.A., en Panamá, la Corporación tiene inversiones en acciones en las Bolsas de Valores respectivas, las cuales son requeridas por la Ley Reguladora del Mercado de Valores para operar como puesto de bolsa y se registran al costo.

(t) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada estado de situación financiera consolidado, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral 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 intermedio integral consolidado o de patrimonio según sea el caso.

(u) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera 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 estado de situación financiera consolidado afectando directamente el estado de resultados integral intermedio consolidado.

(v) Beneficios a empleados

i. 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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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.

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.

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 está vigente desde 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.

(w) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(x) 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 legal, 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 reserva legal.

(y) Otras reservas estatutarias

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

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

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

A continuación, el detalle de las reservas legales establecidas por la Corporación:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Reserva legal	¢ 5.701.572.082	5.520.166.390	5.188.094.097
Reserva de bienes adjudicados	3.101.110.099	1.697.018.496	1.750.376.834
Reserva dinámica	7.956.493.487	6.592.833.727	7.062.937.015
	¢ <u>16.759.175.668</u>	<u>13.810.018.613</u>	<u>14.001.407.946</u>

(z) 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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de setiembre de 2021

(Con cifras correspondientes a 2020)

de su realización o conforme el activo se deprecia. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se utilizan, 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 intermedio consolidado.

(aa) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y diferido. 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 estado de situación financiera intermedio consolidado.

i. Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del estado de situación financiera consolidado y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

A partir del mes de julio de 2019, entró a regir la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas (Ley 9635), en la cual se establece un impuesto sobre el valor agregado en la venta de bienes y en la prestación de servicios, independientemente del medio por el que sean prestados, realizados en territorio nacional. Esto es aplicable para las compañías costarricenses.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si cumplen con ciertos criterios.

ii. Diferido

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que puedan ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; estas reducciones se revierten cuando la probabilidad de ganancias futuras mejora.

(bb) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingresos y gastos por intereses

Tasa de interés efectiva

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo. La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

Al calcular la tasa de interés efectiva para los instrumentos financieros distintos de los activos con deterioro crediticio, la Corporación estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las PCE. En el caso de los activos financieros con deterioro crediticio, la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito se calcula utilizando los flujos de efectivo futuros estimados incluyendo las PCE.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o un pasivo financiero.

Costo amortizado y saldo bruto en libros

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el importe al que se mide el activo o pasivo financieros en el reconocimiento inicial menos los pagos a principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento y, para los activos financieros, ajustado por cualquier PCE.

El importe bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar por cualquier reserva para PCE.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Cálculo de ingresos y gastos por intereses

La tasa de interés efectiva de un activo o pasivo financiero se calcula en el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo financiero. Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. La tasa de interés efectiva se revisa como resultado de la reestimación periódica de los flujos de efectivo de los instrumentos de tasa flotante para reflejar los movimientos en las tasas de interés del mercado.

Sin embargo, para los activos financieros que se han deteriorado con el crédito después del reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo ya no tiene problemas crediticios, el cálculo de los ingresos por intereses vuelve a la base bruta.

Para los activos financieros con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al crédito al costo amortizado del activo. El cálculo de los ingresos por intereses no vuelve a una base bruta, incluso si mejora el riesgo de crédito del activo.

Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de resultados integral consolidado incluyen:

- Intereses sobre activos y pasivos financieros medidos al CA calculados sobre una base de interés efectivo;
- Intereses sobre los instrumentos de deuda medidos a VRCORI calculados sobre una base de interés efectivo;

Los ingresos y gastos por intereses sobre todos los activos y pasivos negociables medidos a VRCR se consideran incidentales a las operaciones de negociación de la Corporación y se presentan junto con todos los demás cambios en el valor razonable de los activos y pasivos negociables en los otros ingresos, en (pérdida) ganancia instrumentos financieros, neta.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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. Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados 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.

iv. 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 de resultados consolidado cuando se brinda el servicio.

(cc) 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 Reglamento de Información Financiera, aprobado el 11 de setiembre del 2018 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 integral consolidado. El gasto correspondiente a CONAPE se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre de 2021, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>	
Disponibilidades	¢ <u>44.070.613.242</u>	<u>37.757.648.322</u>	<u>37.853.322.598</u>	Encaje mínimo legal y otras disponibilidades
FOGABONA	¢ <u>203.460.422</u>	<u>282.147.225</u>	<u>128.575.949</u>	Fondo de garantía de la Bolsa Nacional de Valores
Garantía contingente al Fondo de Garantía de Depósitos	<u>6.004.394.827</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	Garantía contingente al Fondo de Garantía de Depósitos
Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>29.238.711.006</u>	<u>22.850.307.059</u>	<u>33.725.698.265</u>	Inversiones en garantía
Cartera de créditos	<u>3.807.119.963</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	Crédito a la Banca Estatal
Inmuebles	<u>7.076.186.035</u>	<u>7.150.579.068</u>	<u>7.175.376.746</u>	Garantía de préstamos por pagar
Otros activos	¢ <u>216.489.217</u>	<u>211.736.812</u>	<u>208.435.447</u>	Depósitos en garantía

Al 30 de setiembre de 2021, para la subsidiaria Banco BCT, S.A., el porcentaje mínimo del encaje legal es del 12% en colones y 15% en dólares (12% en colones y 15% en dólares para diciembre y setiembre de 2020). 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.

Mediante Ley N° 9816 se crea el Fondo de Garantía de Depósitos, como un patrimonio autónomo e inembargable, separado del patrimonio del BCCR, cuyo fin es garantizar, hasta la suma de seis millones de colones exactos (¢6.000.000), los depósitos que las personas físicas y jurídicas mantengan en las entidades contribuyentes a este Fondo; dicha cobertura es por persona y por entidad, con independencia de la moneda en que tales depósitos o ahorros hayan sido constituidos. La suma por garantizar será ajustada para mantener el valor del dinero en el tiempo.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

El monto de esa garantía se calculará aplicando el 2% al saldo promedio de los pasivos sujetos al encaje legal de la primera quincena del mes anterior, por lo que al 30 de setiembre de 2021 se tiene registrado ¢6.004.394.827 como parte de esta garantía restringida.

En cumplimiento con el “Reglamento sobre constitución de garantías por parte de las entidades liquidadoras para el fondo de gestión de riesgo del sistema de compensación y liquidación”, las subsidiarias Banco BCT, S.A. y BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A., mantienen disponibilidades restringidas en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (FOGABONA).

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Activos:</u>				
Cartera de créditos	¢	11.394.490.938	11.502.882.109	11.589.099.221
Cuentas y productos por cobrar		85.019.565	82.115.319	66.628.369
	¢	<u>11.479.510.503</u>	<u>11.584.997.428</u>	<u>11.655.727.590</u>
<u>Pasivos:</u>				
Captaciones con el público	¢	42.008.469.324	37.019.231.394	33.770.228.979
Otras cuentas por pagar		517.461	23.324.473	1.601.438
	¢	<u>42.008.986.785</u>	<u>37.042.555.867</u>	<u>33.771.830.417</u>
<u>Transacciones</u>				
<u>Ingresos:</u>				
Por intereses	¢	523.711.901	724.415.414	525.505.666
		<u>523.711.901</u>	<u>724.415.414</u>	<u>525.505.666</u>
<u>Gastos:</u>				
Por intereses	¢	580.835.519	800.242.322	587.708.385
Por gastos administrativos		541.781.390	639.421.299	474.800.473
	¢	<u>1.122.616.909</u>	<u>1.439.666.621</u>	<u>1.062.508.858</u>

Al 30 de setiembre de 2021, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos mantiene un saldo de ¢541.781.389 (¢639.421.299 en diciembre de 2020 y ¢474.800.473 en setiembre de 2020) y se muestra en la línea de gastos administrativos.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Efectivo en bóveda, cajas y agencias	¢ 9.522.960.905	11.919.294.486	7.473.037.360
Banco Central de Costa Rica	43.538.701.992	37.695.290.285	37.099.116.476
Entidades financieras del Estado	2.203.389.348	7.324.266.110	11.707.068.831
Entidades financieras del exterior	49.453.459.259	44.236.897.847	41.149.216.177
Otras disponibilidades	6.979.316.620	437.338.835	1.051.150.699
	<u>¢ 111.697.828.124</u>	<u>101.613.087.563</u>	<u>98.479.589.543</u>

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Disponibilidades	¢ 111.697.828.125	101.613.087.563	98.479.589.542
Porción de la inversión en valores y depósitos altamente líquidos.	90.460.981.901	45.566.461.096	41.598.692.466
	<u>¢ 202.158.810.026</u>	<u>147.179.548.659</u>	<u>140.078.282.008</u>

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢ 49.348.074.785	31.777.306.725	35.746.888.089
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	55.878.711.621	20.335.776.278	71.112.778.333
Inversiones al costo amortizado	99.521.787.933	128.736.961.113	46.100.917.903
Productos por cobrar	843.572.721	587.811.909	866.823.498
Estimación por deterioro	(274.033.657)	(175.509.796)	(114.892.721)
	<u>¢ 205.318.113.403</u>	<u>181.262.346.229</u>	<u>153.712.515.102</u>

Las inversiones en instrumentos financieros, por tipo de emisor, se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados</u>			

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

<i>Emisores del país:</i>				
Bancos privados	¢	45.274.659	16.558.815.950	-
Bancos del Estado		-	15.216.655.852	-
Entidades privados		39.780.376.367	-	6.514.644.753
Entidades públicos		-	1.834.923	3.038.663.979
<i>Emisores del exterior:</i>				
Entidades privadas		-	-	15.925.608.713
Entidades públicas		-	-	10.266.092.943
Otros Emisores públicos		-	-	1.877.700
Bancos Privados		9.522.423.758	-	-
		<u>49.348.074.785</u>	<u>31.777.306.725</u>	<u>35.746.888.088</u>
<u>Al valor razonable con cambios en otro resultado integral</u>				
<i>Emisores del país:</i>				
Gobierno de Costa Rica	¢	758.175.406	6.882.014.517	33.084.118.587
Bancos del Estado		1.578.130.092	2.133.415.417	2.613.141.091
Banco Central de Costa Rica		-	-	3.027.365.016
Bancos privados		1.913.589.076	3.546.103.391	-
Entidades privadas		4.494.946.133	317.169.438	-
Entidades públicas		24.108.947.798	11.358.431	2.858.459.370
<i>Emisores del exterior:</i>				
Gobierno		-	2.464.681.364	15.748.882.380
Bancos Privados		10.108.519.200	-	-
Entidades privadas		6.123.460.453	4.981.033.720	13.780.811.889
		<u>49.085.768.158</u>	<u>20.335.776.278</u>	<u>71.112.778.333</u>
<u>Inversiones al costo amortizado</u>				
<i>Emisores del país:</i>				
Gobierno de Costa Rica		5.732.815.735	18.501.642.098	4.721.469.543
Bancos del Estado		13.909.608.785	11.781.523.000	11.354.187.995
Banco Central de Costa Rica		42.151.229.849	16.816.348.527	6.304.836.832
Bancos privados		17.834.453.331	-	-
Entidades privadas		4.036.082.801	34.319.971.685	2.552.096.792
<i>Emisores del exterior:</i>				
Gobierno		-	8.024.884.395	-
Bancos privados		18.457.424.413	-	-
Entidades privadas		4.100.689.473	23.770.156.317	11.992.407.659
Entidades públicas		92.427.009	15.522.435.091	9.175.919.082
		<u>106.314.731.396</u>	<u>128.736.961.113</u>	<u>21.168.326.741</u>
Productos por cobrar sobre inversiones		843.572.721	587.811.909	866.823.498
Estimación por deterioro		(274.033.657)	(175.509.796)	(114.892.721)
	¢	<u>205.318.113.403</u>	<u>181.262.346.229</u>	<u>153.712.515.101</u>
Estimación por deterioro de instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢	<u>(4.079.544)</u>	<u>(27.701.824)</u>	<u>(23.252.735)</u>

Al 30 de setiembre de 2021, las tasas de rendimiento anual que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 0,81% y 7,87% (0,69% y 8,31% en diciembre de 2020 y 0,43% y 8,31% en setiembre de 2020) para los títulos en colones; y entre 0,65% y 7,37% (0,01% y 7,37% en diciembre de 2020 y 0,01% y 7,37% en setiembre de 2020) para los títulos en US dólares.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2021, como resultado de la valuación de las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se generó una ganancia realizada, neta de impuesto sobre la renta diferido, por un monto de ¢44.547.321 (pérdida realizada por ¢87.952.337 en diciembre de 2020 y pérdida realizada por ¢12.639.848 en setiembre de 2020).

Al 30 de setiembre de 2021, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual asciende a la suma de ¢462.224.844 (ganancia no realizada por ¢234.095.646 en diciembre de 2020 y ganancia no realizada por ¢79.768.319 en setiembre de 2020).

(6) Cartera de crédito

(a) Cartera de crédito por sector

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

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Comercio y servicios	¢ 198.459.826.279	187.543.495.701	173.752.888.898
Construcción	136.373.832.374	141.823.626.945	88.641.159.845
Industria	69.325.727.140	77.998.075.582	70.363.934.120
Agricultura	68.170.675.713	71.581.394.438	66.589.626.572
Vivienda	47.297.835.112	45.396.704.753	97.349.287.759
Transporte y comunicaciones	40.231.765.385	36.591.233.787	35.989.685.567
Consumo o crédito personal	13.873.435.256	13.613.804.398	7.294.579.265
Ganadería, caza y pesca	14.658.044.322	13.354.154.779	13.231.063.534
Turismo	17.233.103.504	12.789.585.597	10.989.431.652
Electricidad	9.444.819.995	10.172.764.289	9.973.462.801
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas	8.958.955.636	2.886.553.234	5.087.194.514
Banca Estatal	3.807.119.963	-	-
Otras actividades del sector privado no financiero	337.309.507	383.978.181	25.418.474.863
	628.172.450.186	614.135.371.684	604.680.789.390
Ingresos diferidos por cartera de crédito	(1.332.565.759)	(1.223.026.925)	(1.148.564.486)
Productos por cartera de crédito	8.096.262.598	9.543.312.833	7.660.080.293
	634.936.147.025	622.455.657.592	611.192.305.197
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	(21.955.885.978)	(23.227.394.330)	(23.474.356.419)
	¢ 612.980.261.047	599.228.263.262	587.717.948.778

Al 30 de setiembre de 2021, las tasas de interés anual que devengan los créditos oscilan entre 4,00% y 17,20% (4,00% y 18,20% en diciembre y setiembre de 2020), para las operaciones en colones, y entre 1,00% y 13,00% (1,00% y 13,00% en diciembre y setiembre de 2020) para las operaciones en US dólares.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2021, las tasas de interés anual que devengaban las tarjetas de crédito oscilaban entre 18,00% y 33,66% (18,00% y 37,69% en diciembre de 2020 y 18,00% y 37,69% en setiembre de 2020), para los saldos en colones, y entre 12,00% y 28,69% (13,00% y 30,36% en diciembre y setiembre de 2020) para los saldos en US dólares.

(b) Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

		<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Al día	¢	576.244.037.018	594.991.882.969	569.929.478.597
De 1 a 30 días		33.260.812.339	8.002.734.200	13.162.025.346
De 31 a 60 días		9.354.442.700	3.893.726.948	6.997.085.627
De 61 a 90 días		2.481.495.413	1.376.749.162	1.404.229.206
De 91 a 120 días		235.643.748	396.901.734	601.956.245
De 121 a 180 días		-	6.867.306	824.175.726
Más de 181 días		-	558.092.288	6.190.623.388
Cobro judicial		6.596.018.968	4.908.417.077	5.571.215.255
	¢	<u>628.172.450.186</u>	<u>614.135.371.684</u>	<u>604.680.789.390</u>

(c) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

		<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Saldo inicial	¢	23.227.394.330	19.814.881.231	19.814.881.231
Gasto del año por valuación de la cartera de Crédito		2.499.742.532	4.008.029.665	2.591.172.181
Reclasificación de Estimaciones			261.536.754	261.298.972
Cancelación de créditos		(4.173.894.098)	(2.621.639.932)	(553.610.820)
Efecto de la conversión de la estimación		402.643.214	1.764.586.612	1.252.393.531
Saldo final	¢	<u>21.955.885.978</u>	<u>23.227.394.330</u>	<u>23.474.356.419</u>

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

(7) Otras cuentas por cobrar

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Impuesto del valor agregado por cobrar	¢ 93.292.346	72.387.944	173.610
Seguros pagados por anticipado	1.568.689	12.098.370	3.921.745
Otras cuentas por cobrar	1.562.212.195	384.074.894	198.674.488
	<u>¢ 1.657.073.230</u>	<u>468.561.208</u>	<u>202.769.843</u>

Al 30 de setiembre 2021, según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 30-18, NIC 12 y CINIIF 23, se incluye dentro del rubro de “Otras cuentas por cobrar” el pago realizado a la Administración Tributaria bajo protesta del traslado de cargos, generado en el proceso de fiscalización del periodo 2018 y 2019, por un monto de ¢1.190.139.577, más intereses por ¢240.635.172, según lo indicado en el expediente No. DGCN-SF-PD-14-2020 para la subsidiaria Banco BCT, S.A.

(8) Bienes mantenidos para la venta

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Bienes muebles	¢ -	108.933.490	305.920.595
Bienes inmuebles	13.589.855.388	12.867.516.049	12.625.832.109
Otros bienes adquiridos para la venta	1.043.873.192	768.553.655	755.780.821
Estimación por deterioro	<u>(2.656.474.304)</u>	<u>(2.434.382.675)</u>	<u>(2.502.832.065)</u>
	<u>¢ 11.977.254.276</u>	<u>11.310.620.519</u>	<u>11.184.701.460</u>

El movimiento de la estimación por deterioro y por disposición legal de bienes mantenidos para la venta, es como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Saldo inicial	¢ 2.434.382.675	2.335.624.925	2.335.624.925
Estimación de bienes realizables	386.448.058	582.317.141	456.603.717
Liquidación de bienes realizables	(189.002.094)	(576.353.371)	(360.086.705)

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Efecto por conversión	24.645.665	92.793.980	70.690.128
Saldo final	¢ <u>2.656.474.304</u>	<u>2.434.382.675</u>	<u>2.502.832.065</u>

Al 30 de setiembre de 2021, para las subsidiarias costarricenses el gasto por estimación de bienes realizables ha sido readecuado para calcularse sobre el 50% del valor en libros de cada bien a partir del mes de abril 2020, esto según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera”.

(9) Participaciones en el capital de otras empresas

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Bolsa Nacional de Valores, S.A. ¢	15.690.000	15.690.000	15.690.000
Balboa Securities Corp.	52.633.838	50.628.069	49.420.021
¢	<u>68.323.838</u>	<u>66.318.069</u>	<u>65.110.021</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 30 de setiembre de 2021, debido a dividendos en acciones que ha entregado la Bolsa Nacional de Valores, S.A. el número de acciones asciende a 20.404.012 (20.404.012 en diciembre de 2020 y 18.698.342 en setiembre de 2020), los cuales tienen un valor nominal de ¢10 (¢10 en diciembre y setiembre de 2020) 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 no están inscritas en oferta pública, por lo cual no existe cotización de mercado.

La subsidiaria BCT Securities, S.A., mantiene acciones adquiridas en la Bolsa de Valores de Panamá como parte de los requisitos para su funcionamiento.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 30 de setiembre de 2021, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 1 de enero de 2021	¢ 5.097.527.315	15.184.719.434	6.360.199.223	166.228.893	26.808.674.865
Adiciones	-	12.712.497	76.344.307	-	89.056.804
Adiciones por derecho de uso	-	1.190.277.874	25.171.212	-	1.215.449.086
Retiros	-	-	(4.448.763)	-	(4.448.763)
Retiros por derecho de uso	-	(1.180.562.912)	-	-	(1.180.562.912)
Revaluación de Activos	-	(239.704.072)	-	-	(239.704.072)
Ajuste por conversión	-	297.346.946	39.950.297	2.631.392	339.928.635
Saldos al 30 de setiembre de 2021	<u>5.097.527.315</u>	<u>15.264.789.766</u>	<u>6.497.216.276</u>	<u>168.860.285</u>	<u>27.028.393.643</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 1 de enero de 2021	-	1.563.685.131	4.302.245.321	128.783.997	5.994.714.449
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.563.685.131	4.302.245.321	128.783.997	5.994.714.449
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	193.796.211	261.012.113	13.328.561	468.136.885
Gasto por depreciación derechos de uso	-	5.252.294	-	-	5.252.294
Retiros	-	275.005.200	281.651.976	1.660.480	558.317.657
Ajuste por conversión	-	(312.782.446)	(4.118.127)	-	(316.900.573)
Saldos al 30 de setiembre de 2021	<u>-</u>	<u>199.113.025</u>	<u>31.569.522</u>	<u>2.438.800</u>	<u>233.121.347</u>
<u>Saldo, neto:</u>					
Al 30 de setiembre de 2021	¢ <u>5.097.527.315</u>	<u>13.340.720.351</u>	<u>1.624.855.470</u>	<u>22.648.447</u>	<u>20.085.751.584</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 31 de diciembre de 2020, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 1 de enero de 2020	¢ 4.038.118.507	13.269.401.895	5.973.944.794	175.886.682	23.457.352.878
Reconocimiento de activos por derechos de uso	-	3.196.588.845	62.967.942	-	3.259.556.787
Saldo ajustado al 1 de enero de 2020	<u>4.038.118.507</u>	<u>16.465.990.740</u>	<u>6.036.912.736</u>	<u>175.886.682</u>	<u>26.716.908.665</u>
Adiciones	-	106.592.081	624.044.061	-	730.636.142
Adiciones por subsidiaria previamente no consolidada	-	-	4.099.376	-	4.099.376
Incremento por revaluación	1.059.408.808	23.423.001	-	-	1.082.831.809
Disminución por revaluación	-	(1.060.488.561)	-	-	(1.060.488.561)
Retiros	-	(370.515.888)	(459.201.576)	(21.296.850)	(851.014.314)
Ajuste por conversión	-	19.718.049	154.344.627	11.639.059	185.701.735
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>5.097.527.315</u>	<u>15.184.719.422</u>	<u>6.360.199.224</u>	<u>166.228.891</u>	<u>26.808.674.852</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 1 de enero de 2020	-	1.448.602.861	3.618.276.011	119.041.442	5.185.920.314
Adiciones por subsidiaria previamente no consolidada	-	-	1.783.241	-	1.783.241
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	251.394.060	577.952.711	19.375.587	848.722.358
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	29.092.231	-	-	29.092.231
Gasto por depreciación derechos de uso	-	279.136.497	407.740.212	2.213.971	689.090.680
Retiros	-	(141.519.739)	(428.470.122)	(21.296.850)	(591.286.711)
Ajuste por conversión	-	(303.020.793)	124.963.269	9.449.847	(168.607.667)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>1.563.685.127</u>	<u>4.302.245.322</u>	<u>128.783.997</u>	<u>5.994.714.436</u>
<u>Saldo, neto:</u>					
Al 31 de diciembre de 2020	¢ <u>5.097.527.315</u>	<u>13.621.034.305</u>	<u>2.057.953.902</u>	<u>37.444.894</u>	<u>20.813.960.416</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2020, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 1 de enero de 2020	¢ 4.038.118.507	12.314.854.707	3.950.360.828	153.746.970	20.457.081.012
Arrendamientos financieros previamente reconocidos a Derecho de uso	-	-	2.035.473.194	22.139.712	2.057.612.906
Reconocimiento de activos por derechos de uso	-	2.511.820.579	99.334.975	-	2.611.155.554
Saldo ajustado al 1 de enero de 2020	4.038.118.507	14.826.675.286	6.085.168.997	175.886.682	25.125.849.472
Adiciones	99.658.137	1.451.797.537	363.696.954	-	1.915.152.628
Retiros	-	(381.650.356)	(30.894.325)	(20.930.460)	(433.475.141)
Efecto por conversión	-	294.675.282	119.624.647	9.020.825	423.320.754
Saldos al 30 de setiembre de 2020	4.137.776.644	16.191.497.749	6.537.596.273	163.977.047	27.030.847.713
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 1 de enero de 2020	-	1.299.714.846	2.755.121.173	113.137.518	4.167.973.537
Arrendamientos financieros previamente reconocidos a Derecho de uso	-	-	864.938.076	5.903.923	870.841.999
Saldo ajustado al 1 de enero de 2020	-	1.299.714.846	3.620.059.249	119.041.441	5.038.815.536
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	187.361.758	290.901.483	14.961.857	493.225.098
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	24.165.185	-	-	24.165.185
Gasto por depreciación derechos de uso	-	272.526.176	288.601.748	1.660.478	562.788.402
Retiros	-	(75.929.635)	(23.441.031)	(20.930.460)	(120.301.126)
Efecto por conversión	-	42.966.862	88.064.151	7.245.519	138.276.532
Saldos al 30 de setiembre de 2020	-	1.750.805.192	4.264.185.600	121.978.835	6.136.969.627
<u>Saldo, neto:</u>					
Al 30 de setiembre de 2020	¢ 4.137.776.644	14.440.692.557	2.273.410.673	41.998.212	20.893.878.086

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2021, las propiedades, mobiliario y equipo incluyen activos por derecho de uso reconocidos en libros que ascienden a ¢4.048.966.448 (¢5.789.768.510 en diciembre de 2020 y ¢4.572.410.817 en setiembre de 2020), relacionados con el alquiler de oficinas y equipo. Véase nota 29.

Durante junio de 2020, la Corporación efectuó la revaluación de sus activos mediante un avalúo de un perito independiente. Las técnicas de valoración utilizadas se clasifican el nivel 3 de la jerarquía para la determinación del valor razonable. Al 30 de setiembre de 2021, no se presentan efectos en el costo de la revaluación de terrenos (aumento por ¢1.059.408.808 en diciembre de 2020) y un deterioro en la revaluación de edificio por ¢239.704.072 (deterioro por ¢23.423.001 en diciembre de 2020).

El importe en libros al que se habrían reconocido los bienes inmuebles si se hubiesen contabilizado según el modelo del costo, se presenta a continuación:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Terrenos	¢ 2.770.597.506	2.770.597.506	2.770.597.506
Edificios e instalaciones	11.106.063.053	10.994.179.524	11.117.892.867
Depreciación acumulada	(1.249.458.905)	(1.040.300.183)	(1.173.548.737)
	¢ <u>12.627.201.654</u>	<u>12.724.476.846</u>	<u>12.714.941.636</u>

(11) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 3.389.376.370	1.600.473.657	3.983.792.596
Bienes diversos	49.000.356	63.975.334	57.834.032
Operaciones pendientes de imputación	2.714.910.412	1.752.541.090	1.837.814.807
Cargos diferidos	1.613.508.519	1.808.062.815	1.915.816.710
Activos intangibles	1.918.345.227	1.565.411.165	1.670.422.547
Activos restringidos	216.489.217	211.736.813	208.435.447
	¢ <u>9.901.630.101</u>	<u>7.002.200.874</u>	<u>9.674.116.139</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Los activos intangibles netos se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo inicial	¢ 8.223.708.136	9.199.331.249	7.802.423.770
Adiciones	1.494.808.826	1.351.171.880	1.050.481.550
Adiciones por subsidiaria previamente no consolidada	-	37.045.791	37.045.791
Retiros	-	(814.979.028)	(990.547.010)
Reclasificaciones	-	(229.110.002)	(12.114.710)
Efecto por conversión	241.031	77.213.614	59.844.232
Saldo final	<u>9.718.757.993</u>	<u>9.620.673.504</u>	<u>7.947.133.623</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo inicial	6.658.296.971	7.238.209.875	5.841.302.396
Gasto por amortización del año	1.140.266.329	1.507.436.654	1.175.922.166
Adiciones por subsidiaria previamente no consolidada	-	13.529.650	10.726.902
Retiros	-	(768.049.364)	(798.697.393)
Reclasificaciones	-	(10.074.676)	(10.074.676)
Efecto por conversión	1.849.466	74.210.200	57.531.681
Saldo final	<u>7.800.412.766</u>	<u>8.055.262.339</u>	<u>6.276.711.076</u>
Saldo neto	¢ <u>1.918.345.227</u>	<u>1.565.411.165</u>	<u>1.670.422.547</u>

(12) Obligaciones con el público

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
A la vista	¢ 304.015.067.241	249.630.758.023	218.506.115.466
A plazo	466.488.185.193	478.160.519.879	472.471.562.917
Otras obligaciones con el público	125.918.178	-	-
Cargos por pagar	<u>3.265.838.731</u>	<u>3.097.749.033</u>	<u>2.729.408.673</u>
	¢ <u>773.895.009.343</u>	<u>730.889.026.935</u>	<u>693.707.087.056</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2021, las cuentas corrientes de la subsidiaria Banco BCT, S.A. denominadas en colones devengan una tasa de interés anual del 0,60% (0,75% en diciembre de 2020 y 1,00% en setiembre de 2020) sobre saldos, a partir de un saldo de ¢25.000 (¢25.000 en diciembre de 2020 y ¢1.000.000 en setiembre de 2020) y las cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés anual del 0,05% (0,50% en diciembre de 2020 y 0,10% en setiembre de 2020) sobre los saldos completos, a partir de un saldo de US\$1.000 (US\$1.000 en diciembre de 2020 y US\$2.500 en setiembre de 2020).

Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de inversión en colones y US dólares. Al 30 de setiembre de 2021, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 1,20% y 5,00% (1,45% y 5,75% en diciembre de 2020 y 1,70% y 11,03% en setiembre de 2020) y aquellos denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 0,20% y 3,30% (0,55% y 3,75% en diciembre de 2020 y 0,64% y 6,63% en setiembre de 2020).

Al 30 de setiembre de 2021, la subsidiaria BCT Bank International, S.A., mantenía depósitos a la vista en US dólares, los cuales devengaban una tasa de interés anual del 0,50% y 1,75% (0,01% y 1,75% en diciembre y setiembre de 2020) y depósitos a plazo en US dólares, los cuales devengan tasas de interés anual que oscilaban entre 0,08% y 11,00% (0,08% y 11,00% en diciembre y setiembre de 2020).

Las subsidiarias Banco BCT, S.A. y BCT Bank International, S.A., mantienen depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 30 de setiembre de 2021, el saldo de esos depósitos a plazo mantenidos en garantía para Banco BCT, S.A y BCT Bank International, S.A. asciende a un monto de ¢18.399.986.672 (¢17.934.603.940 en diciembre de 2020 y ¢19.522.008.044 en setiembre de 2020) y ¢101.285.329.794 (¢136.263.001.092 en diciembre de 2020 y ¢117.824.311.900 en setiembre de 2020) respectivamente.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(13) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Obligaciones a la vista con entidades	¢ 5.611.491.483	1.597.966.277	1.155.326.868
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	8.958.955.453	2.886.553.240	5.087.194.520
Captaciones a plazo con entidades	5.664.989.700	10.148.983.643	8.936.464.000
<u>Préstamos por pagar:</u>			
Obligaciones por recursos tomados del ML	3.148.550.000	308.650.000	-
Pasivos por arrendamiento	3.785.351.271	3.815.456.193	2.948.383.444
Entidades financieras del exterior	31.284.106.954	44.694.843.573	41.888.662.409
	58.453.444.861	63.452.452.926	60.016.031.241
Costos diferidos	(147.491.520)	(224.017.139)	(259.694.992)
Cargos por pagar por obligaciones	171.338.995	328.342.380	234.373.937
	¢ <u>58.477.292.336</u>	<u>63.556.778.167</u>	<u>59.990.710.186</u>

Al 30 de setiembre de 2021, los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 2,00% y 5,50% (0,55% y 5,50% en diciembre de 2020 y 0,55% y 5,50% en setiembre de 2020).

(a) Vencimiento de préstamos con entidades financieras del exterior

El vencimiento de los préstamos con entidades financieras del exterior se detalla como sigue:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Menos de un año	¢ 1.416.851.770	12.863.207.676	13.085.138.692
De uno a dos años	3.946.482.568	15.873.462	325.007.102
De dos a cinco años	11.205.876.675	19.876.220.743	21.251.485.723
Más de cinco años	14.714.895.941	11.939.541.692	7.227.030.892
	¢ <u>31.284.106.954</u>	<u>44.694.843.573</u>	<u>41.888.662.409</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(b) Conciliación de los movimientos de las obligaciones y los flujos de financiamiento

La conciliación entre las obligaciones con entidades, pasivos por arrendamiento y los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiamiento, se detallan a continuación:

	Setiembre 2021	
	Préstamos con entidades financieras del exterior	Pasivos por arrendamientos
Saldo al 1 de enero de 2021	¢ 44.694.843.573	3.815.456.193
Cambios por flujos de efectivo de financiación		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	3.192.678.080	1.302.325.621
Pago de obligaciones con entidades financieras	(17.309.941.792)	-
Pagos de pasivos por arrendamiento	-	(1.411.266.770)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>30.577.579.861</u>	<u>3.706.515.044</u>
Otros cambios relacionados con pasivos		
Diferencias de cambio	706.527.093	78.836.228
Total otros cambios relacionados con pasivos	<u>706.527.093</u>	<u>78.836.228</u>
Saldo al 30 de setiembre 2021	¢ <u>31.284.106.954</u>	<u>3.785.351.272</u>
	Diciembre 2020	
	Préstamos con entidades financieras del exterior	Pasivos por arrendamientos
Saldo al 1 de enero de 2020	¢ 30.308.857.974	905.264.666
Cambios por flujos de efectivo de financiación		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	29.703.159.852	118.456.611
Pago de obligaciones con entidades financieras	(17.730.382.894)	-
Pagos de pasivos por arrendamiento	-	(270.065.645)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>42.281.634.932</u>	<u>753.655.632</u>
Otros cambios relacionados con pasivos		
Implementación NIIF 16	-	3.003.862.845
Arrendamientos dados de baja	-	(260.317.106)
Diferencias de cambio	2.413.208.641	318.254.822
Total otros cambios relacionados con pasivos	<u>2.413.208.641</u>	<u>3.061.800.561</u>
Saldo al 31 de diciembre 2020	¢ <u>44.694.843.573</u>	<u>3.815.456.193</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

	Setiembre 2020	
	Préstamos con entidades financieras del exterior	Pasivos por arrendamientos
Saldo al 1 de enero de 2020	¢ 29.037.610.719	836.031.643
Cambios por flujos de efectivo de financiación		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	21.520.040.895	3.110.966.328
Pago de obligaciones con entidades financieras	(11.162.674.238)	(362.544.723)
Pagos de pasivos por arrendamiento	-	(88.308.983)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>39.394.977.376</u>	<u>3.496.144.265</u>
Otros cambios relacionados con pasivos		
Implementación NIIF 16	-	-
Arrendamientos dados de baja	-	-
Diferencias de cambio	<u>2.493.659.073</u>	<u>235.419.239</u>
Total otros cambios relacionados con pasivos	<u>2.493.659.073</u>	<u>235.419.239</u>
Saldo al 30 de setiembre 2020	¢ <u>41.888.636.449</u>	<u>3.731.563.504</u>

(14) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Corporación y sus subsidiarias domiciliadas en Costa Rica, deben presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta.

El impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020
Gasto impuesto sobre la renta corriente	¢ 1.761.356.080	2.085.335.094
Gasto impuesto sobre la renta diferido	<u>358.868.279</u>	<u>754.303.370</u>
	2.120.224.359	2.839.638.464
Gasto por impuesto de años anteriores	<u>79.456.517</u>	<u>147.854.261</u>
	¢ <u>2.199.680.876</u>	<u>2.987.492.725</u>

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Utilidad neta del año antes de impuestos	¢ 7.518.810.555	10.854.291.956
Impuesto sobre la renta esperado	2.274.850.154	3.256.287.587
Gastos no deducibles	204.153.069	56.649.678
Ingresos no gravables	(789.212.170)	(473.298.801)
Otras Retenciones	(1.242.509)	-
Efecto neto por aplicación del decreto 32876- H	252.963.258	-
Provisión por Contingencia Fiscal.	178.712.557	-
Gasto impuesto sobre la renta	¢ <u>2.120.224.359</u>	<u>2.839.638.464</u>

La tasa efectiva del impuesto de renta esperado por el año terminado al 30 de setiembre de 2021 es de 28,20% (26,67% en diciembre de 2020).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2021, el movimiento de las diferencias temporarias es como sigue:

	Saldo inicial 2021	Reconocido en el resultado del año	Reconocido en otros resultados integrales	Neto	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Ganancias no realizadas	¢ (19.816.564)	-	(105.101.724)	(124.918.288)	2.067.930	(126.986.218)
Revaluación de activos	(760.305.630)	893.671	-	(759.411.959)	-	(759.411.959)
Arrendamientos financieros	(350.169.221)	(308.615.645)	-	(658.784.866)	-	(658.784.866)
Activo por derecho de uso	868.463.932	218.374.629	-	1.086.838.561	1.273.982.753	(187.144.192)
Pasivo por derecho de uso	(759.683.751)	(252.894.629)	-	(1.012.578.381)	207.045.420	(1.219.623.800)
Estimación incobrable de cartera	2.411.277.148	(93.117.560)	-	2.318.159.588	2.318.159.589	-
Efecto por conversión	-	-	46.674.264	46.674.264	46.674.264	-
¢	1.389.765.914	(435.359.535)	(58.427.460)	895.978.919	3.847.929.955	(2.951.951.035)
Compensación del impuesto					(1.477.391.311)	1.477.391.311
Activo (pasivo) por impuestos neto					<u>2.370.538.644</u>	<u>(1.474.559.724)</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 31 de diciembre de 2020, el movimiento de las diferencias temporarias es como sigue:

	Saldo inicial 2020	Reconocido en el resultado del año	Reconocido en otros resultados integrales	Neto	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Ganancias no realizadas	¢ (100.326.706)	-	80.510.142	(19.816.564)	3.958.517	(23.775.081)
Revaluación de activos	(342.088.210)	288.593.059	(706.810.480)	(760.305.631)	-	(760.305.631)
Arrendamientos financieros	285.156.978	(635.326.199)	-	(350.169.221)	-	(350.169.221)
Activo por derecho de uso	-	868.463.934	-	868.463.934	1.069.435.529	(200.971.595)
Pasivo por arrendamiento	-	(759.683.751)	-	(759.683.751)	210.419.645	(970.103.396)
Estimación incobrable de cartera	2.380.253.194	(158.183.484)	189.207.438	2.411.277.147	2.411.277.147	-
¢	2.222.995.256	(396.136.441)	(437.092.900)	1.389.765.914	3.695.090.838	(2.305.324.924)
Compensación del impuesto					(1.196.654.065)	1.196.654.065
Activo (pasivo) por impuestos neto					<u>2.498.436.773</u>	<u>(1.108.670.859)</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2020, el movimiento de las diferencias temporarias es como sigue:

	Saldo inicial 2020	Reconocido en el resultado del año	Reconocido en otros resultados integrales	Neto	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Revaluación de activos	(342.088.209)	10.589.896	-	(331.498.314)	-	(331.498.314)
Ganancias no realizadas	¢ (100.326.706)	-	76.123.792	(24.202.886)	6.212.971	(30.415.884)
Arrendamientos financieros	285.156.979	(557.789.734)	-	(272.632.756)	-	(272.632.756)
Activo por derecho de uso	-	(52.798.514)	-	(52.798.514)	-	(52.798.514)
Pasivo por arrendamiento	-	56.673.028	-	56.673.028	-	56.673.028
Estimación incobrable de cartera	2.380.253.194	-	-	2.380.253.194	2.380.253.194	-
Efecto por conversión	-	-	152.771.430	152.771.430	152.771.430	-
¢	2.222.995.258	(543.325.324)	228.895.222	1.908.565.181	2.539.237.595	(630.672.441)
Compensación del impuesto					(6.212.971)	(6.212.971)
Activo (pasivo) por impuestos neto					<u>2.533.024.623</u>	<u>(624.459.470)</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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

Para la subsidiaria BCT Bank International, S.A. el impuesto diferido surge por la diferencia temporaria aplicada a la reserva para pérdidas en préstamos locales. La Administración ha preparado estimados de los resultados de sus operaciones en los próximos años y ha determinado que espera tener suficiente renta neta gravable para los años en los que se espera se reviertan las diferencias temporarias deducibles que originan el impuesto sobre la renta diferido activo que mantiene al 30 de setiembre de 2021. Este efecto no es aplicable en Costa Rica, ya que el saldo de estas reservas es considerado como deducible en el cálculo del impuesto sobre la renta.

(15) Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020
Obligaciones patronales	¢ -	-
Provisión por contingencias fiscales	326.566.818	147.854.261
Provisión por puntos	-	-
Otras provisiones	718.901.124	396.137.606
	¢ <u>1.045.467.942</u>	<u>543.991.867</u>

Al 30 de setiembre de 2021 el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Provisión por contingencias fiscales	Otras provisiones	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	¢ 147.854.261	419.965.044	567.819.305
Incremento de la provisión	178.712.557	1.200.399.594	1.379.112.151
Disminución de la provisión	-	(909.855.620)	(909.855.620)
Efecto por valoración	-	8.392.106	8.392.106
Saldo al 30 de setiembre de 2021	¢ <u>326.566.818</u>	<u>718.901.124</u>	<u>1.045.467.942</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 31 de diciembre de 2020 el movimiento de las provisiones es el siguiente:

		Provisión por contingencias fiscales	Otras provisiones	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	¢	-	1.413.547.217	1.413.547.217
Incremento de la provisión		147.854.261	1.292.052.351	1.439.906.612
Disminución de la provisión		-	(2.310.069.501)	(2.310.069.501)
Efecto por valoración		-	607.539	607.539
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢	<u>147.854.261</u>	<u>396.137.506</u>	<u>543.991.867</u>

(16) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Acreeedores varios por compra de activos para arrendar	¢	531.903.022	163.119.673	111.133.742
Impuestos retenidos por pagar		140.880.779	120.862.217	151.732.476
Impuesto de renta por pagar		1.782.473.746	951.889.738	1.886.432.265
Participaciones sobre la utilidad por pagar CONAPE		242.370.405	384.529.700	283.184.769
Dividendos por pagar		138.893.047	177.158.336	181.384.680
Gastos acumulados por pagar		1.944.045.237	1.520.832.858	864.893.637
Acreeedores varios		2.918.299.878	2.874.725.133	3.917.686.907
	¢	<u>7.698.866.114</u>	<u>6.193.117.655</u>	<u>7.396.448.476</u>

Al 30 de setiembre de 2021, el saldo de acreeedores varios corresponde a pagos de clientes que aún no se han aplicado, los mismos son aplicados en el mes siguiente.

(17) Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2021, el capital social de la Corporación es por ¢45.000.000.000 (¢45.000.000.000 en diciembre y setiembre de 2020) y está conformado por 6.000.000.000 (6.000.000.000 en diciembre y setiembre de 2020) acciones

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢7,50 (¢7,50 en diciembre y setiembre de 2020) cada una.

Al 30 de setiembre de 2021, BCT Bank International, S.A mantiene dentro de sus registros una reserva regulatoria de capital por un monto de US\$22.371.495 (US\$22.371.495 en diciembre de 2020 y setiembre de 2020).

(b) Acciones preferentes

Al 30 de setiembre de 2021, 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

Al 30 de setiembre de 2021, no se acordó pago de dividendos. El 19 de marzo de 2020, la Asamblea de Accionistas acordó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de ¢3.000.000.000, correspondiente a dividendos en efectivo a razón de cincuenta céntimos por cada acción en circulación. Y se autorizó el pago de dividendos a las acciones preferentes, el cual se realizará de forma trimestral por el valor equivalente a la tasa prime sobre el total de los US\$7.500.000 en acciones preferidas emitidas y en circulación, para un total de ¢239.540.043.

(d) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

(e) Ajuste por valuación de inversiones al VRORI

Corresponde a las variaciones en el valor razonable de las inversiones registradas al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

(18) Cuentas contingentes

La Corporación, mantiene compromisos y contingencias fuera de los estados financieros 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:

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

		<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Garantías participación y cumplimiento otorgadas	¢	53.552.117.649	53.142.233.863	52.818.106.414
Cartas de crédito		16.927.365.118	8.196.274.573	3.736.082.263
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera		27.580.592.943	18.874.562.961	19.292.994.478
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente		216.002.411	211.730.000	210.668.000
	¢	<u>98.276.078.121</u>	<u>80.424.801.397</u>	<u>76.057.851.155</u>

(19) 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 intermedios consolidados esos activos y pasivos; y no está expuesta a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos.

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

		<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Disponibilidades	¢	13.229.709.985	12.523.308.838	16.514.915.687
Inversiones en instrumentos financieros		30.154.707.180	30.032.347.421	29.534.056.664
Cartera de créditos, neto		94.764.187.892	94.772.948.965	91.131.674.501
Otras cuentas por cobrar		1.829.470.805	822.437.889	731.025.312
Bienes realizables		-	1.292.873.836	1.270.631.296
Participaciones en el capital		6.877.274.536	8.505.835.745	8.390.973.705
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto		57.857.371.974	67.702.354.594	67.271.567.283
Otros activos		1.097.652.256	2.656.641.954	2.656.641.954
Total activos	¢	<u>205.810.374.628</u>	<u>218.308.749.242</u>	<u>217.501.486.402</u>
Pasivos	¢	<u>481.925.985</u>	<u>444.376.533</u>	<u>405.548.706</u>
Total patrimonio	¢	<u>205.328.448.643</u>	<u>217.864.372.709</u>	<u>217.095.937.696</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(20) Otras cuentas de orden deudoras

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Cuentas de Orden por cuenta propia deudoras</u>			
Valores recibidos en garantía	¢ 768.027.392.668	723.287.523.412	689.952.973.584
Valores recibidos en custodia	1.010.619.056.378	971.802.979.247	987.308.301.088
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	99.345.724.247	92.278.520.006	100.112.186.453
Productos en suspenso	1.417.229.850	891.613.653	1.178.989.321
Cuentas castigadas	87.450.824.642	82.352.608.826	77.908.254.501
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilizar	54.216.680.902	55.896.933.474	68.093.885.355
Otras cuentas de orden	37.871.616.794	36.141.187.475	50.331.860.474
	<u>¢ 2.058.948.525.481</u>	<u>1.962.651.366.093</u>	<u>1.974.886.450.776</u>

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Cuentas de Orden por cuenta terceros deudoras</u>			
Administración de comisiones de confianza	¢ 138.125.419	135.471.389	133.200.173
Operaciones de administración de valores y fondos por cuenta de terceros	70.770.362.022	58.548.786.215	49.806.702.765
	<u>¢ 70.908.487.441</u>	<u>58.684.257.604</u>	<u>49.939.902.938</u>

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Cuentas de orden por cuenta propia:</u>			
Valores negociables recibidos en garantía	¢ 5.581.119.730	1.580.288.000	9.027.398.400
Valores negociables pendientes de recibir	-	-	1.161.792.200
Valores negociables pendientes por cuenta propia	15.813.612.857	7.128.173.675	8.677.859.756
Contratos confirmados de contado pendientes de Liquidar	-	-	336.365.087
Contratos a futuro pendientes de liquidar	3.207.740.914	1.080.707.394	5.512.302.870
	<u>24.602.473.501</u>	<u>9.789.169.069</u>	<u>24.715.718.313</u>
<u>Cuentas de orden por cuenta de terceros:</u>			
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	11.263.631.390	9.139.245.232	13.334.571.573
Valores negociables recibidos en garantía	11.364.555.291	28.940.632.433	29.336.207.436
Valores negociables pendientes de recibir	1.446.423.109	111.454.268	8.606.078.091
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	2.151.604.116	294.804	16.522.306.460
Contratos a futuro pendientes de liquidar	24.299.226.814	29.758.812.928	34.340.742.654
Valores Negociables por cuenta de terceros	376.444.748.851	333.407.404.374	339.586.617.273
	<u>426.970.189.571</u>	<u>401.357.844.039</u>	<u>441.726.523.487</u>
	<u>¢ 451.572.663.072</u>	<u>411.147.013.108</u>	<u>466.442.241.800</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(21) Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera de valores

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

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

	Al 30 de setiembre de 2021			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Terceros:</u>				
De 1 a 30 días	43.273.484	9.281.798.173	-	6.629.931.634
De 31 a 60 días	79.253.903	848.858.179	64.812.450	1.348.242.000
De 61 a 90 días	-	62.500.248	-	62.500.248
	<u>122.527.387</u>	<u>10.193.156.600</u>	<u>64.812.450</u>	<u>8.040.673.881</u>
<u>Cuenta propia:</u>				
De 1 a 30 días	-	-	-	2.950.731.169
De 31 a 60 días	-	-	-	257.009.745
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.207.740.914</u>
	<u>122.527.387</u>	<u>10.193.156.600</u>	<u>64.812.450</u>	<u>11.248.414.795</u>

	Diciembre 2020			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Terceros:</u>				
De 1 a 30 días	910.712.034	5.989.794.051	71.793.538	16.171.369.771
De 31 a 60 días	7.064.041	586.352.899	34.492.249	5.433.441.093
De 61 a 90 días	-	177.559.907	-	376.233.344
	<u>917.776.075</u>	<u>6.753.706.857</u>	<u>106.285.787</u>	<u>21.981.044.208</u>
<u>Cuenta propia:</u>				
De 1 a 30 días	-	-	-	1.080.707.394
	<u>917.776.075</u>	<u>6.753.706.857</u>	<u>106.285.787</u>	<u>23.061.751.602</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

	Setiembre 2020			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Terceros:</u>				
De 1 a 30 días	375.880.473	11.739.173.550	35.792.225	4.093.651.103
De 31 a 60 días	696.998.494	432.392.078	63.221.828	2.385.340.286
De 61 a 90 días	-	201.489.172	-	70.821.032
	<u>1.072.878.967</u>	<u>12.373.054.800</u>	<u>99.014.053</u>	<u>16.549.812.422</u>
<u>Cuenta propia:</u>				
De 1 a 30 días	-	-	-	5.461.816.817
	<u>1.072.878.967</u>	<u>12.373.054.800</u>	<u>99.014.053</u>	<u>22.011.629.239</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.

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:

	Setiembre 2021		
	Comprador a plazo	Vendedor a plazo	Total
US dólares	16.187.065	12.768.852	28.955.917
Saldos en US\$ colonizado	10.193.156.600	11.248.414.795	21.441.571.395
Saldos en colones	122.527.387	64.812.450	187.339.837
	<u>10.315.683.988</u>	<u>11.313.227.244</u>	<u>21.628.911.232</u>
	Diciembre 2020		
	Comprador a plazo	Vendedor a plazo	Total
US dólares	10.940.721	35.608.366	46.549.086
Saldos en US\$ colonizado	6.753.706.857	23.061.751.602	29.815.458.460
Saldos en colones	917.776.075	106.285.787	1.024.061.862
	<u>7.671.482.932</u>	<u>23.168.037.389</u>	<u>30.839.520.322</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

	Setiembre 2020		
	Comprador a plazo	Vendedor a plazo	Total
US dólares	20.394.697	27.279.311	47.674.008
Saldos en US\$ colonizado	12.373.054.800	22.011.629.239	34.384.684.039
Saldos en colones	1.072.878.967	99.014.053	1.171.893.020
	<u>13.445.933.767</u>	<u>22.110.643.292</u>	<u>35.556.577.059</u>

Al 30 de setiembre de 2021, 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 ¢629,71 (¢617.30 en diciembre de 2020 y ¢606,68 en setiembre de 2020) por US\$1,00.

(22) Contratos de administración de fondos de inversión

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

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
<u>Fondos de inversión en colones:</u>			
Fondo de inversión Ahorro BCT - Diversificado	¢ 3.472.047.823	2.267.379.697	3.358.473.659
Fondo de inversión Líquido BCT C - No Diversificado	2.756.187.435	1.611.686.377	2.419.064.188
	<u>¢ 6.228.235.258</u>	<u>3.879.066.074</u>	<u>5.777.537.847</u>
<u>Fondos de inversión en US dólares:</u>			
Fondo de inversión Ahorro BCT D - Diversificado	US\$ 56.132.913	48.456.401	37.107.171
Fondo de inversión Liquidez BCT D - No Diversificado	45.535.259	33.129.872	30.091.400
Letras del Tesoro	826.829	6.976.371	5.375.381
	<u>US\$ 102.495.001</u>	<u>88.562.644</u>	<u>72.573.952</u>
Activo neto denominado en US dólares expresados en colones	¢ 64.542.126.765	54.669.720.141	44.029.164.918
	<u>¢ 70.770.362.023</u>	<u>58.548.786.215</u>	<u>49.806.702.765</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2021, el activo neto de los fondos de inversión denominados en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢629,71 (¢617,30 en diciembre de 2020 y ¢606,68 en setiembre de 2020) por US\$1,00.

Fondos de inversión activos:

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(23) Ingresos financieros, netos

Los ingresos financieros netos se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<i><u>Ingresos financieros</u></i>			
Disponibilidades	381.145.697	749.364.831	587.261.790
Inversiones en instrumentos financieros	2.540.342.704	3.272.902.234	2.273.542.740
Cartera de crédito	33.296.966.950	47.180.528.244	35.378.538.020
Ganancias por diferencial cambiario y UD	1.151.015.223	4.226.378.106	3.324.506.948
Valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	337.184.797	268.493.241	184.543.875
Ganancia realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	44.547.322	-	-
Otros ingresos financieros	895.460.188	1.204.795.295	938.348.653
Total de ingresos financieros calculados usando el método de tasa de interés efectiva	<u>38.646.662.881</u>	<u>56.902.461.961</u>	<u>42.686.742.026</u>
Arrendamiento	485.306.171	542.007.133	443.571.352
Total de ingresos financieros	<u>39.131.969.052</u>	<u>57.444.469.094</u>	<u>43.130.313.378</u>
<i><u>Gastos financieros</u></i>			
Obligaciones con el público	17.291.173.016	25.066.857.790	18.876.790.053
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	4.066.667	-	-
Obligaciones con entidades financieras	1.726.658.791	2.585.424.912	1.886.809.864
Cuentas por pagar diversas	-	14.197.067	14.197.067
Pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	13.898.096	12.639.849
Otros gastos financieros	24.226	58.196.311	7.411.193
Total de gastos financieros	<u>19.021.922.700</u>	<u>27.738.574.176</u>	<u>20.797.848.026</u>
Ingresos financieros netos	<u><u>20.110.046.352</u></u>	<u><u>29.705.894.918</u></u>	<u><u>22.332.465.352</u></u>

(24) Gastos por obligaciones con el público

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Por captaciones a la vista	¢ 1.025.678.658	1.412.706.318	1.082.530.061
Por captaciones a plazo	16.265.494.358	23.654.151.472	17.794.259.992
	<u>¢ 17.291.173.016</u>	<u>25.066.857.790</u>	<u>18.876.790.053</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(25) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Por giros y transferencias	¢ 1.105.451.551	1.338.254.516	982.520.790
Por certificación de cheques	2.038.618	2.495.608	1.751.422
Por fideicomisos	711.933.722	603.156.937	452.183.454
Por custodias	2.818.862	1.440.345	972.600
Por cobranzas	14.805.572	17.676.358	13.806.046
Por administración fondos de inversión	337.275.479	407.435.681	305.366.471
Por servicios bursátiles	617.789.024	1.523.076.410	1.211.635.194
Por tarjetas de crédito	510.779.088	786.029.293	590.933.052
Por administración de pólizas	100.914.260	490.109.648	358.505.696
Otras comisiones	1.847.849.016	2.378.360.093	1.811.650.829
	¢ <u>5.251.655.192</u>	<u>7.548.034.889</u>	<u>5.729.325.554</u>

(26) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Sueldos, remuneraciones y bonificaciones de personal	¢ 6.851.430.774	9.459.340.025	7.132.288.037
Contribuciones de cargas sociales	1.584.626.168	2.065.556.543	1.545.215.968
Fondo de capitalización laboral	63.925.267	155.446.274	134.023.803
Otros gastos de personal	1.418.108.157	1.662.157.153	1.386.873.061
	¢ <u>9.918.090.366</u>	<u>13.342.499.995</u>	<u>10.198.400.869</u>

(27) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Gastos por servicios externos	¢ 1.864.036.711	2.274.741.061	1.660.740.207
Gastos de movilidad y comunicación	568.873.712	791.043.112	597.376.816
Gastos de infraestructura	1.694.302.230	2.549.112.444	1.891.612.694
Gastos generales	1.846.885.473	2.744.081.122	1.988.414.103
	¢ <u>5.974.098.126</u>	<u>8.358.977.739</u>	<u>6.138.143.820</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2021, como parte de los gastos de movilidad y comunicación se incluye la depreciación de vehículos por un monto de ¢13.328.562 (¢21.036.065 en diciembre de 2020 y ¢16.622.336 en setiembre de 2020) y la depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo se encuentra incluida en los gastos generales por un monto de ¢460.060.475 (¢941.888.200 en diciembre de 2020 y ¢772.748.709 en setiembre de 2020).

(28) 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 con 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 30 de setiembre de 2021, la subsidiaria BCT Bank International, S.A. no mantenía instrumentos financieros derivados.

(29) Arrendamientos

a) *Arrendamientos como arrendatario*

La Corporación alquila principalmente los locales donde se encuentran ubicadas las agencias que sus subsidiarias, así como algunos equipos de computación, mobiliario y vehículos. El plazo de los arrendamientos va desde los 3 hasta los 15 años.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Derechos de uso

Los activos por derechos de uso de la Corporación se presentan dentro de la nota de propiedad, planta y equipo. Véase la nota 10.

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del periodo:	¢ 5.997.571.104	-	-
Arrendamientos financieros previamente reconocidos al 1 de enero de 2020	-	4.177.794.220	3.012.160.095
Reconocimiento del derecho de uso al 1 de enero de 2020	-	3.259.556.787	2.887.039.030
Adiciones de activos por derechos de uso	1.215.449.086	(1.037.413.018)	137.332.333
Retiros de activos por derechos de uso	¢ (1.180.562.924)	(429.093.090)	(7.789.851)
Ajuste por conversión	23.123.911	-	-
Saldos al final del periodo	<u>6.055.581.177</u>	<u>5.970.844.898</u>	<u>6.028.741.607</u>
Depreciación acumulada y deterioro:	¢		
Saldo al inicio del periodo	1.519.551.038	(870.841.999)	1.019.730.014
Gasto por depreciación	549.170.193	(689.090.681)	496.055.452
Retiros de activos por derechos de uso	(70.804.989)	44.558.705	(71.396.128)
Ajuste por conversión	8.698.486	(7.688.734)	11.941.452
Saldos al final del periodo	<u>2.006.614.729</u>	<u>(1.523.062.709)</u>	<u>1.456.330.789</u>
Saldo neto:	¢ <u>4.048.966.448</u>	<u>4.447.782.190</u>	<u>4.572.410.817</u>

Importes reconocidos en resultados

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Intereses de pasivos por arrendamientos	¢ <u>168.564.583</u>	<u>207.905.520</u>	<u>155.236.635</u>
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo	¢ <u>233.795</u>	<u>2.024.510</u>	<u>1.960.122</u>

Opciones de extensión

Algunos arrendamientos de instalaciones contienen opciones de extensión que la Corporación puede ejercer hasta un año antes del final del período del contrato no cancelable. Cuando sea posible, la Corporación busca incluir opciones de extensión en nuevos arrendamientos para brindar flexibilidad operativa. Las opciones de extensión mantenidas son ejercitables solo por la Corporación y no por los arrendadores. La Corporación evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si es razonablemente seguro ejercer las opciones de extensión. La

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Corporación reevalúa si es razonablemente seguro que ejercerá las opciones si hay un evento o cambios significativos en las circunstancias dentro de su control.

b) *Arrendamientos como arrendador*

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Cuentas por cobrar de arrendamientos, bruto	¢ 15.266.647.303	9.800.354.613	9.755.573.478
Ingresos por intereses no devengados	(6.481.159.790)	(2.526.957.778)	(2.548.131.095)
Cuentas por cobrar, neto	<u>¢ 8.785.487.513</u>	<u>7.273.396.835</u>	<u>7.207.442.383</u>

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

	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto:			
A menos de 1 año	¢ 452.275.329	658.570.413	1.753.585.268
De 1 a 2 años	732.886.013	839.265.191	1.366.396.941
De 2 a 3 años	1.144.281.795	1.403.100.412	1.364.797.471
De 3 a 4 años	1.493.606.485	1.365.119.680	2.430.111.359
De 4 a 5 años	3.808.515.469	2.511.551.336	231.147.367
Más de 5 años	1.153.922.422	495.789.803	61.403.977
	<u>¢ 8.785.487.513</u>	<u>7.273.396.835</u>	<u>7.207.442.383</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses)			
	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
A menos de 1 año	¢ 1.131.725.662	1.398.398.790	2.752.448.682
De 1 a 2 años	1.552.293.600	1.122.458.381	1.804.989.009
De 2 a 3 años	2.226.302.065	1.853.355.884	1.764.867.071
De 3 a 4 años	3.012.448.907	1.714.997.622	3.059.738.387
De 4 a 5 años	5.553.155.440	3.086.490.129	293.179.778
Más de 5 años	1.790.721.629	624.653.807	80.350.551
	<u>¢ 15.266.647.303</u>	<u>9.800.354.613</u>	<u>9.755.573.478</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

(30) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Costo Amortizado	Al 30 de setiembre de 2021			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Activos financieros medidos al valor razonable</u>					
Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral ¢	-	49.085.768.159	-	-	49.085.768.159
Inversiones al valor Razonable con cambios en resultados	49.348.074.785	-	39.842.143.131	9.505.931.653	49.348.074.784
<u>Activos financieros no medidos al valor razonable</u>					
Disponibilidades		-	-	-	-
Cartera de Crédito		-	-	587.925.886.078	587.925.886.078
Inversiones al Costo Amortizado	106.314.731.395	-	-	100.173.389.015	100.173.389.015
<u>Pasivos financieros no medidos al valor razonable</u>					
Captaciones a plazo	472.153.174.893	-	-	474.014.390.039	474.014.390.039
Obligaciones con Entidades Financieras	31.284.106.954	-	-	46.211.092.148	46.211.092.148

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

	Costo amortizado	Al 31 de Diciembre de 2020			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<i><u>Activos financieros medidos al valor razonable</u></i>					
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	31.777.306.725	-	31.777.306.725	-	31.777.306.725
<i><u>Activos financieros no medidos al valor razonable</u></i>					
Disponibilidades	101.613.087.563	-	-	-	-
Cartera de crédito	614.135.371.684	-	-	617.707.117.195	617.707.117.195
Inversiones al costo amortizado	128.737.961.113	-	-	143.572.401.574	143.572.401.574
<i><u>Pasivos financieros no medidos al valor razonable</u></i>					
Captaciones a plazo	488.309.503.522	-	-	495.504.142.650	495.504.142.650
Obligaciones con entidades financieras	44.694.843.573	-	-	50.183.060.519	50.183.060.519

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

	Costo Amortizado	Al 30 de setiembre de 2020			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Activos financieros medidos al valor razonable</u>					
Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral	71.112.778.333	71.112.778.333	-	-	71.112.778.333
Inversiones al valor Razonable con cambios en resultados	35.746.888.089	-	25.988.449.783	9.758.438.305	35.746.888.088
<u>Activos financieros no medidos al valor razonable</u>					
Disponibilidades	98.479.589.542	-	-	-	-
Cartera de Crédito	604.680.789.390	-	-	620.640.670.075	620.640.670.075
Inversiones al Costo Amortizado	46.100.917.903	-	-	64.696.004.728	64.696.004.728
<u>Pasivos financieros no medidos al valor razonable</u>					
Captaciones a plazo	481.408.026.917	-	-	513.873.211.113	513.873.211.113
Obligaciones con Entidades Financieras	41.888.636.449	-	-	52.448.545.931	52.448.545.931

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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 estado de situación financiera consolidado y aquellos controlados fuera del estado de situación financiera intermedio 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 las inversiones registradas al valor razonable con cambios en resultados y en otro resultado integral, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado. Para las inversiones registradas al costo amortizado se calcula el valor razonable utilizando tasas de interés de la curva de rendimiento soberana.

- (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 las fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los créditos son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2021, ofrecidas para crédito similares a nuevos prestatarios.

- (d) Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2021 ofrecidas para depósitos de plazos similares.

- (e) Obligaciones con entidades

El valor razonable de las otras obligaciones financieras está basado sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2021.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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.

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.

(31) 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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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 estado de situación financiera consolidado. Adicionalmente, la Corporación, mantiene riesgos crediticios contingentes, los cuales por su naturaleza se encuentran fuera del estado de situación financiera consolidado, como son los compromisos de pago, cartas de crédito y garantías de participación y cumplimiento.

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

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

- *Formulación de políticas de crédito*

Las políticas de crédito son emitidas por el Comité de Crédito, las cuales contemplan los distintos factores de riesgos a los que pudiera estar expuesto el deudor, las regulaciones existentes para la administración del crédito, los cambios en las condiciones financieras y en las disponibilidades de crédito, y las políticas de conocer al cliente.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

- *Límites de exposición*

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

- *Límites de concentración*

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

- *Revisión de cumplimiento con políticas*

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

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Banco BCT, S.A. ¢	240.712.012.927	225.927.125.510	13.910.214.619
BCT Bank International, S.A.	379.143.956.223	381.653.168.675	84.337.756.373
BCT Arrendadora, S.A.	8.316.481.036	6.555.077.499	6.432.818.398
¢	<u>628.172.450.186</u>	<u>614.135.371.684</u>	<u>604.680.789.390</u>

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

	Setiembre 2021		Diciembre 2020		Setiembre 2020	
	Cientes	Contingencias	Cientes	Contingencias	Cientes	Contingencias
Valor en libros, neto	¢ 237.057.335.233	87.489.911.340	221.708.821.827	75.050.087.708	209.464.192.194	71.026.331.228
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:						
A1	¢ 151.977.908.365	81.565.840.446	145.014.150.443	68.069.656.714	139.025.750.637	64.848.918.260
A2	916.372.470	61.942.224	660.066.831	73.764.519	369.254.726	85.048.931
B1	54.306.701.416	5.551.062.643	51.826.183.274	6.525.006.334	46.860.868.926	5.657.152.353
B2	84.802.561	3.372.412	117.434.587	6.948.693	185.274.733	6.217.577
C1	17.326.632.638	263.326.658	17.288.927.892	306.931.125	17.450.121.805	373.126.054
C2	387.594.070	1.206.264	795.638.513	-	330.028.830	-
D	129.252.499	6.297.100	460.820.674	177.207	635.655	-
E	2.046.978.232	36.863.610	1.083.706.677	67.603.120	930.783.561	55.868.059
1 - SBD	13.509.630.747	-	8.635.049.877	-	8.610.965.128	-
2 - SBD	26.139.929	-	40.555.027	-	8.025.788	-
3 - SBD	-	-	-	-	123.186.560	-
4 - SBD	-	-	4.591.715	-	-	-
6 - SBD	-	-	-	-	15.318.270	-
Total cartera bruta	240.712.012.927	87.489.911.357	225.927.125.510	75.050.087.712	213.910.214.619	71.026.331.234
Estimación específica requerida	2.457.019.164	67.652.824	2.522.425.965	69.806.463	1.741.488.500	79.212.235
Estimación genérica requerida	1.541.070.330	259.640.285	1.417.463.541	188.493.257	1.372.910.811	145.691.586
Estimación contracíclica requerida	203.657.890	-	1.373.667.281	-	1.902.506.912	-
Cartera de crédito neta de estimación	¢ 236.510.265.543	87.162.618.248	220.613.568.723	74.791.787.992	208.893.308.396	70.801.427.413
Exceso de estimación sobre la estimación específica	¢ 4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	400.000	400.000
Exceso sobre la estimación genérica	516.491.340	10.157.287	520.110.328	10.697.959	759.745.134	43.431.361
Productos por cobrar asociadas a cartera de crédito	2.352.911.078	-	2.803.168.286	-	2.438.146.252	-
Estimación de cuentas por cobrar asociadas	15.852.872	-	15.758.936	-	15.678.549	-
Préstamos reestructurados	¢ 9.966.511.609	-	17.661.271.790	-	18.456.678.282	-

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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 y Acuerdo SUGEF 5-16:

Categoría de riesgo	Setiembre 2021		Diciembre 2020		Setiembre 2020	
	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto
A1	¢ 151.977.908.365	150.521.508.476	145.014.150.443	143.657.113.508	139.025.750.637	137.706.259.947
A2	916.372.470	911.479.556	660.066.831	656.550.641	369.254.726	367.237.974
B1	54.306.701.416	53.576.587.911	51.826.183.274	51.095.539.433	46.860.868.926	46.262.321.400
B2	84.802.561	82.417.353	117.434.587	115.574.899	185.274.733	166.747.260
C1	17.326.632.638	17.125.079.788	17.288.927.892	16.924.705.588	17.450.121.805	17.063.181.519
C2	387.594.070	304.766.199	795.638.513	411.002.696	330.028.830	186.222.356
D	129.252.499	86.968.895	460.820.674	135.595.355	635.655	158.914
E	2.046.978.232	649.253.701	1.083.706.677	370.885.574	930.783.561	351.839.587
1 - SBD	13.509.630.747	13.429.853.225	8.635.049.877	8.578.139.462	8.610.965.128	8.559.561.761
2 - SBD	26.139.929	26.008.333	40.555.027	38.562.968	8.025.788	7.461.739
3 - SBD	-	-	-	-	123.186.560	122.568.647
4 - SBD	-	-	4.591.715	3.565.883	-	-
6 - SBD	-	-	-	-	15.318.270	2.254.206
	¢ <u>240.712.012.927</u>	<u>236.713.923.437</u>	<u>225.927.125.510</u>	<u>221.987.236.007</u>	<u>213.910.214.619</u>	<u>210.795.815.310</u>

Al 30 de setiembre de 2021, para la evaluación de los préstamos, la subsidiaria BCT Bank International utiliza un sistema de calificación (rating) interno adicional al sistema de clasificación del riesgo de crédito que la Superintendencia ha establecido para la determinación de reservas regulatoria.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2021, la calidad crediticia de los activos financieros a costo amortizado de los compromisos de crédito y las reservas PCE es como sigue

Préstamo a costo amortizado	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	2021
Riesgo muy bajo 1 – 3	¢ 52.260.729.225	965.009.165	-	53.225.738.390
Riesgo bajo 4 – 5	206.271.843.411	16.936.876.630	-	223.208.720.041
Riesgo medio 6 – 8	12.256.400.886	49.240.459.338	-	61.496.860.224
Riesgo alto 9	-	6.635.171.148	-	6.635.171.148
Riesgo muy alto 10	-	-	22.919.613.433	22.919.613.433
Monto bruto	¢ 270.788.973.522	73.777.516.281	22.919.613.433	367.486.103.236
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(385.117.412)
Reserva para pérdidas	(1.127.461.751)	(2.079.241.338)	(12.774.510.532)	(15.981.213.621)
Valor en libros, neto	¢ 269.661.511.771	71.698.274.943	10.145.102.901	351.119.772.203

Préstamos a costo amortizado	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Reserva para pérdidas crediticias	2021
No morosos	267.197.865.224	68.307.660.641	15.037.329.967	(14.415.372.327)	336.127.483.505
Morosos	3.591.108.298	5.407.623.290	2.825.472.876	(585.164.315)	11.239.040.149
Vencida	-	62.232.350	5.056.810.590	(980.676.979)	4.138.365.961
	270.788.973.522	73.777.516.281	22.919.613.433	(15.981.213.621)	351.504.889.615
Intereses acumulados por cobrar	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	-	(385.117.412)
	270.788.973.522	73.777.516.281	22.919.613.433	(15.981.213.621)	351.119.772.203

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 31 de diciembre de 2020, la calidad crediticia de los activos financieros a costo amortizado de los compromisos de crédito y las reservas PCE es como sigue:

Préstamo a costo amortizado	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	2020
Valores en libros	¢ 181.218.456.619	170.258.624.140	16.686.759.153	368.163.839.912
Riesgo muy bajo 1 – 3	80.791.293.729	4.263.294.176	-	85.054.587.905
Riesgo bajo 4 – 5	93.612.735.102	127.805.554.340	-	221.418.289.442
Riesgo medio 6 – 8	6.814.427.788	27.908.662.643	-	34.723.090.431
Riesgo alto 9	-	10.281.112.981	2.212.756.295	12.493.869.276
Riesgo muy alto 10	-	-	14.474.002.858	14.474.002.858
Monto bruto	¢ 181.218.456.619	170.258.624.140	16.686.759.153	368.163.839.912
Intereses acumulados por cobrar	-	-	-	6.706.299.051
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(328.627.063)
Reserva para pérdidas	(1.279.745.618)	(5.485.494.471)	(9.636.420.294)	(16.401.660.383)
Valor en libros, neto	¢ 179.938.711.001	164.773.129.669	7.050.338.860	358.139.851.518

Préstamos a costo amortizado	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Reserva para pérdidas crediticias	2020
No morosos	180.370.057.401	168.228.804.082	11.508.028.213	(14.814.041.945)	345.292.847.751
Morosos	848.399.218	1.741.671.208	698.379.886	(805.232.047)	2.483.218.265
Vencida	-	288.148.850	4.480.351.054	(782.386.391)	3.986.113.513
	181.218.456.619	170.258.624.140	16.686.759.153	(16.401.660.383)	351.762.179.529
Intereses acumulados por cobrar	-	-	-	-	6.706.299.051
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	-	(328.627.063)
	181.218.456.619	170.258.624.140	16.686.759.153	(16.401.660.383)	358.139.851.518

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2020, la calidad crediticia de los activos financieros a costo amortizado de los compromisos de crédito y las reservas PCE es como sigue:

Préstamo a costo amortizado	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	2020
Valores en libros	¢ 188.080.875.741	164.793.730.274	18.381.015.309	371.255.621.324
Riesgo muy bajo 1 – 3	79.268.002.522	2.499.533.127	-	81.767.535.649
Riesgo bajo 4 – 5	102.537.502.702	127.844.634.124	-	230.382.136.826
Riesgo medio 6 – 8	6.275.370.517	24.628.038.097	-	30.903.408.614
Riesgo alto 9	-	9.821.524.926	1.867.886.425	11.689.411.351
Riesgo muy alto 10	-	-	16.513.128.884	16.513.128.884
Monto bruto	¢ 188.080.875.741	164.793.730.274	18.381.015.309	371.255.621.324
Intereses acumulados por cobrar	-	-	-	5.189.734.858
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(321.607.135)
Reserva para pérdidas	(859.391.947)	(4.857.854.204)	(11.255.889.957)	(16.973.136.108)
Valor en libros, neto	¢ 187.221.483.794	159.935.876.070	7.125.125.352	359.150.612.939

Préstamos a costo amortizado	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Reserva para pérdidas crediticias	2020
No morosos	184.131.791.777	160.246.348.200	6.913.287.864	8.939.064.579)	342.352.363.262
Morosos	3.949.083.964	1.776.005.953	918.289.654	(1.091.614.490)	5.551.765.081
Vencida	-	2.771.376.121	10.549.437.791	(6.942.457.039)	6.378.356.873
	188.080.875.741	164.793.730.274	18.381.015.309	(16.973.136.108)	354.282.485.216
Intereses acumulados por cobrar	-	-	-	-	5.189.734.858
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	-	(321.607.135)
	188.080.875.741	164.793.730.274	18.381.015.309	(16.973.136.108)	359.150.612.939

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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 estado de situación financiera 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:

	Setiembre 2021	Diciembre 2020	Setiembre 2020
Al día	¢ 8.240.638.392	6.307.518.556	6.343.430.773
De 1 a 30 días	50.282.388	9.876.732	66.946.404
De 31 a 60 días	25.560.256	9.073.736	15.987.225
De 61 a 90 días	-	181.812.079	-
De 91 a 120 días	-	46.796.396	-
Más de 180 días	-	-	6.453.996
	¢ 8.316.481.036	6.555.077.499	6.432.818.398

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 define 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 las subsidiarias bancarias han cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, las subsidiarias han hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración.

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.

Para la subsidiaria Banco BCT, S.A., el 24 de marzo del 2020 mediante el oficio CNS-1566/03, se adiciona Transitorio XVIII al “Reglamento para la Calificación de Deudores”, Acuerdo SUGEF 1-05, estableciendo que a partir de la fecha de esta modificación y hasta el 30 de junio de 2021, se exceptúa de la definición de operación readecuada, el otorgamiento de periodos de gracia y la ampliación de un periodo de gracia previamente otorgado. Lo anterior, para los efectos de calificarse como operación crediticia especial de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 18 de este Reglamento.

El 14 de abril de 2020, mediante el oficio CNS-1569/05, se adiciona el Transitorio XIX al “Reglamento para la Calificación de Deudores”, Acuerdo SUGEF 1-05 estableciendo que partir de la fecha de esta modificación y hasta el 30 de junio de 2021, se exceptúa para los efectos de lo dispuesto en el inciso k) del artículo 3 de

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

este Reglamento, cualquier modificación a las condiciones contractuales que implique la ampliación de la fecha pactada de vencimiento.

Política de liquidación de crédito

La Corporación efectúa la liquidación de un crédito cuando determina la incobrabilidad de este, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada. Para los préstamos estándar con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

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

Clasificación del deudor

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (¢100.000.000).
- 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 (¢100.000.000).

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

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

Categorías de riesgo

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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.

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 y 2. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

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; 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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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

Asimismo, el deudor con al menos una operación crediticia comprada a un intermediario financiero domiciliado en Costa Rica y supervisado por la SUGEF, debe ser calificado por lo menos durante un mes en la categoría de mayor riesgo entre la calificación asignada por vendedor y la asignada por el 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 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 de que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

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

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

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

Morosidad en la entidad, al cierre de mes	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)
Al día	5%	0,50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 30 días	10%	0,50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	25%	0,50%	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
Igual o menor a 90 días	50%	0,50%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
Mayor a 90 días	100%	0,50%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

Si el deudor se encontraba antes de tener una operación crediticia especial en una categoría de riesgo E, éste mantiene su calificación por lo menos durante 180

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

días, y durante este plazo el porcentaje de estimación será de 100%, sin aplicar la anterior excepción.

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

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

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

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

Estimación genérica

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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.

Estimación contracíclica

Al 30 de setiembre de 2021, la estimación contracíclica se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas” aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

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

A partir del 1 de diciembre del 2020, la Superintendencia decide suspender la acumulación y la des acumulación de estimaciones contracíclicas según la aplicación de la fórmula dispuesta en el Artículo 4 de este Reglamento. Asimismo a partir del mes de diciembre de 2020 y hasta el 31 de diciembre de 2021, la reclasificación total o parcial del saldo registrado en la estimación contracíclica, deberá efectuarse únicamente, en la misma cuantía, hacia la cuenta de estimación específica para cartera de créditos; quedando la magnitud de esta reclasificación determinada únicamente por incrementos en estimaciones específicas por concepto de deudores recalificados a las categorías de riesgo C1,

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

C2, D y E según los artículos 10 y 11 del Acuerdo SUGEF 1-05 y a las categorías 4, 5 y 6 según la Sección 2 del Acuerdo SUGEF 15-16.

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 30 de setiembre de 2021, la estimación estructural resultante de dicho análisis es por la suma de ¢3.998.089.494 (¢5.313.556.787 en diciembre de 2020 y ¢3.114.399.311 en setiembre de 2020).

Estimación de la cartera de Banca para el Desarrollo

Al 30 de setiembre de 2021, 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 factores:

- 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
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Estimación de otros activos

Según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 debe calcularse una estimación para otros activos, de acuerdo con lo siguiente:

- 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 cuarentaiochoavo 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.

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 la calificación interina

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

cambió tres categorías, ha incrementado el 10% de probabilidades de incumplimiento, 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.

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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 cambios en la calificación interna de 3 niveles/grados (notches) para la cartera corporativa y 2 niveles/grados (notches) para la cartera de consumo, 10% de aumento en las PIs. La subsidiaria determina el periodo tomando en consideración los cambios presentados en el cierre de análisis comparado con la calificación inicial del deudor.

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).

La subsidiaria identifica que el riesgo de un instrumento financiero de inversión de deuda soberana o corporativa ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considerando información razonable y sustentable información cuantitativa y cualitativa, que incluye criterios basados en un cambio en el nivel de riesgo de crédito de un instrumento de deuda, en relación con su nivel de riesgo de crédito a la fecha de compra del instrumento, y basado en un umbral absoluto que se aplica a cada fecha de revisión; no dependen en las condiciones a la fecha de compra, tomando en cuenta la PI del instrumento, grado de inversión y la calificación rating del emisor o un rating del país.

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).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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 del 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 cuáles 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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

derecho para requerir el pago de un adelanto o terminar el compromiso de préstamo o garantía.

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 la PCE. Estos incluyen reducciones en límites, cancelación de operaciones y/o conversión del saldo restante en un préstamo con periodicidad de pagos fija.

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

	Setiembre 2021	
	Cartera crédito	Cuentas contingentes
Centroamérica	¢ 627.127.994.251	98.276.078.121
América del Sur	543.894.236	-
América del Norte	27.579.201	-
Europa	472.982.498	-
	¢ <u>628.172.450.186</u>	<u>98.276.078.121</u>
	Diciembre 2020	
	Cartera crédito	Cuentas contingentes
Centroamérica	¢ 612.833.505.731	80.424.801.397
América del Sur	1.101.902.229	-
Estados Unidos	11.175.303	-
Oceanía	73.582	-
Europa	188.714.839	-
	¢ <u>614.135.371.684</u>	<u>80.424.801.397</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

	Setiembre 2020	
	Cartera crédito	Cuentas contingentes
Centroamérica	¢ 601.204.730.722	76.057.851.155
América Insular	2.403.178.953	-
América del Sur	624.557.919	-
Estados Unidos	7.156.337	-
Europa	441.165.459	-
	¢ <u>604.680.789.390</u>	<u>76.057.851.155</u>

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías a los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 30 de setiembre de 2021, el 67,43% (68,11% en diciembre de 2020 y 69,68% en setiembre de 2020) de la cartera de créditos tiene garantía real.

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

	Setiembre 2021	
	Cartera de crédito	Cuentas contingentes
Hipotecaria	¢ 262.479.441.333	24.334.633.458
Fiduciaria	204.602.947.404	64.710.481.981
Prendaria	24.431.818.207	638.769.361
Títulos valores	127.950.876.669	8.319.020.229
Otros	8.707.366.573	273.173.092
	¢ <u>628.172.450.186</u>	<u>98.276.078.121</u>

	Diciembre 2020	
	Cartera de crédito	Cuentas contingentes
Hipotecaria	¢ 251.725.791.157	17.827.184.833
Fiduciaria	195.825.049.660	57.135.960.712
Prendaria	21.597.256.473	214.433.148
Títulos valores	139.431.728.145	5.152.620.899
Otros	5.555.546.249	94.601.805
	¢ <u>614.135.371.684</u>	<u>80.424.801.397</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

	Setiembre 2020	
	Cartera de crédito	Cuentas contingentes
Hipotecaria	¢ 243.503.465.404	16.570.954.803
Fiduciaria	183.341.282.600	53.534.981.126
Prendaria	21.917.829.816	240.062.171
Títulos valores	144.184.134.442	5.540.269.142
Otros	11.734.077.128	171.583.913
	¢ <u>604.680.789.390</u>	<u>76.057.851.155</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 se detalla como sigue:

	No. de deudores individuales		Setiembre 2021
De 0% a 4,99%	¢	3.501	372.249.035.921
Más de 5% a 9,99%		26	122.910.508.875
Más de 10% a 14,99%		10	83.062.312.437
Más de 15% a 20%		4	49.950.592.953
	¢	<u>3.541</u>	<u>628.172.450.186</u>
	No. de deudores individuales		Diciembre 2020
De 0% a 4,99%	¢	3.534	376.986.268.169
Más de 5% a 9,99%		24	124.241.296.959
Más de 10% a 14,99%		7	65.769.540.551
Más de 15% a 20%		4	47.138.266.005
	¢	<u>3.569</u>	<u>614.135.371.684</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

	No. de deudores individuales	Setiembre 2020
De 0% a 4,99%	¢ 3.534	387.922.332.892
Más de 5% a 9,99%	24	112.496.441.526
Más de 10% a 14,99%	7	58.224.694.670
Más de 15% a 20%	4	46.037.320.302
	¢ <u>3.569</u>	<u>604.680.789.390</u>

Inversiones en instrumentos financieros

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas sobre instrumentos financieros es como se detalla:

		Setiembre 2021		
		Etapas 1	Etapas 2	Total
<u><i>Inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales</i></u>				
Saldos al 1 de enero de 2021	¢	15.294.834	12.406.994	27.701.828
Transferencias a etapa 1		8.186.788	(8.186.788)	-
Transferencias a etapa 2		(7.332.043)	7.332.043	-
Actualización neta de la reserva		(6.207.777)	50.199.482	43.991.705
Estimaciones de inversiones nuevas		63.297.689	61.785.857	125.083.546
Estimaciones de inversiones dadas de baja		(23.043.011)	(2.985.217)	(26.028.228)
Saldos al 30 de setiembre de 2021	¢	<u>50.196.480</u>	<u>120.552.371</u>	<u>170.748.851</u>
<u><i>Inversiones al costo amortizado</i></u>				
Saldos al 1 de enero de 2021	¢	13.930.728	161.579.198	175.509.926
Transferencias a etapa 1		-	-	-
Transferencias a etapa 2		(634.778)	634.778	-
Actualización neta de la reserva		(12.011.225)	19.514.214	7.502.989
Estimaciones de inversiones nuevas		24.068.875	108.188.724	132.257.599
Estimaciones de inversiones dadas de baja		(4.335.275)	(38.378.667)	(42.713.942)
Diferencias de cambio y otros movimientos		-	1.477.086	1.477.086
Saldos al 30 de setiembre de 2021	¢	<u>21.018.325</u>	<u>253.015.333</u>	<u>274.033.658</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

		Diciembre 2020		
		Etapa 1	Etapa 2	Total
<i><u>Inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales</u></i>				
Saldos al 1 de enero	¢	1.553.284	472.621	2.025.905
Transferencias a etapa 1		1.383.296	(1.383.296)	-
Transferencias a etapa 2		(293.470)	293.470	-
Actualización neta de la reserva		(4.262.487)	542.457	(3.720.030)
Estimaciones de inversiones nuevas		26.674.982	15.574.174	42.249.156
Estimaciones de inversiones dadas de baja		(9.760.771)	(3.092.436)	(12.853.207)
Saldos al 31 de diciembre	¢	<u>15.294.834</u>	<u>12.406.990</u>	<u>27.701.824</u>
<i><u>Inversiones al costo amortizado</u></i>				
Saldos al 1 de enero	¢	9.632.383	11.586.426	21.218.809
Transferencias a etapa 1		11.461.913	(11.461.913)	-
Transferencias a etapa 2		(4.429.481)	4.429.481	-
Actualización neta de la reserva		509.182	118.773.357	119.282.539
Estimaciones de inversiones nuevas		33.540.370	56.983.516	90.523.886
Estimaciones de inversiones dadas de baja		(29.283.444)	(26.231.865)	(55.515.309)
Saldos al 31 de diciembre	¢	<u>21.430.923</u>	<u>154.079.002</u>	<u>175.509.925</u>
		Setiembre 2020		
		Etapa 1	Etapa 2	Total
<i><u>Inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales</u></i>				
Saldos al 1 de enero	¢	1.5533.284	566.608	2.119.892
Transferencias a etapa 1		-	-	-
Transferencias a etapa 2		70.196	(70.196)	-
Actualización neta de la reserva		(2.766.986)	3.333.183	566.197
Estimaciones de inversiones nuevas		9.066.310	18.418.955	27.485.265
Estimaciones de inversiones dadas de baja		(3.915.603)	(3.015.053)	(6.930.656)
Saldos al 30 de junio	¢	<u>4.007.201</u>	<u>19.233.497</u>	<u>23.240.698</u>
<i><u>Inversiones al costo amortizado</u></i>				
Saldos al 1 de enero	¢	9.632.383	11.153.200	20.785.583
Transferencias a etapa 1		-	-	-
Transferencias a etapa 2		-	-	-
Actualización neta de la reserva		3.417.426	77.147.192	80.564.618
Estimaciones de inversiones nuevas		19.778.556	44.793.606	64.572.162
Estimaciones de inversiones dadas de baja		(32.828.365)	(18.536.556)	(51.364.921)
Diferencias de cambio y otros movimientos		-	335.279	335.279
Saldos al 30 de junio	¢	<u>-</u>	<u>114.892.721</u>	<u>114.892.722</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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 a la fecha un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo con 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 con el 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 iliquidez, la Corporación sea capaz de continuar sus operaciones por un plazo de seis meses sin aumentar su endeudamiento total. Una vez efectuado este análisis, la información es revisada y aprobada por el Comité de Activos y Pasivos.

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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 Reglamento General de Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión en relación con 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% (95% en diciembre y setiembre de 2020), estos niveles de liquidez pueden mantenerse en:

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2021, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda nacional de la Corporación es como sigue:

	Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total	
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	∅	-	5.560.667.452	-	-	-	-	5.560.667.452	
Cuenta de encaje legal		-	3.489.931.312	219.326.339	448.173.945	986.634.243	2.486.939.603	7.631.005.442	
Inversiones		-	9.709.338.450	408.792.094	915.017	11.519.179.493	4.409.065.012	26.047.290.066	
Cartera de crédito		-	12.831.538.826	2.375.407.483	5.784.181.970	5.984.946.326	18.251.615.643	45.941.111.852	
	∅	-	31.591.476.040	3.003.525.916	6.233.270.932	18.490.760.062	25.147.620.258	85.180.074.812	
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	∅	-	38.224.522.680	2.477.199.184	4.068.271.661	11.154.707.612	25.624.092.558	(40.000.000)	81.508.793.695
Obligaciones con entidades		-	-	880.809.008	3.100.000	1.000.000.000	2.858.396	2.500.000.000	-
Cargos por pagar		-	656.914.519	-	-	-	-	-	656.914.519
	∅	-	39.762.246.207	2.480.299.184	5.068.271.661	11.157.566.008	28.124.092.558	(40.000.000)	86.552.475.618
Brecha de activos y pasivos	∅	-	(8.170.770.167)	523.226.732	1.164.999.271	7.333.194.054	(2.976.472.300)	753.421.604	(1.372.400.806)

Al 30 de setiembre de 2021, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, de la Corporación es como sigue:

	Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total	
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	∅	-	56.608.509.503	-	-	-	-	56.608.509.503	
Cuenta de encaje legal		-	24.174.946.435	1.016.103.971	3.113.899.194	4.223.030.285	9.369.665.843	41.897.645.728	
Inversiones		-	97.416.853.131	11.964.843.350	13.982.846.643	33.028.640.821	17.201.115.477	5.950.557.572	179.544.856.994
Cartera de crédito		5.725.532.882	39.809.336.645	18.080.942.290	35.590.193.428	62.747.774.694	175.988.026.883	251.981.598.332	589.923.405.154
	∅	5.725.532.882	218.009.645.714	31.061.889.611	52.686.939.265	99.999.445.800	202.558.808.203	257.932.155.904	867.974.417.379
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	∅	-	307.752.005.982	25.975.557.953	42.761.594.252	92.495.111.325	123.646.697.982	96.489.472.080	689.120.439.574
Obligaciones con entidades		-	-	10.622.139.671	106.454.201	2.122.529.534	3.251.515.298	21.355.011.898	7.650.071.400
Cargos por pagar		-	1.386.333.835	91.571.198	109.828.705	318.887.144	380.932.629	492.647.040	2.780.200.551
	∅	-	319.760.479.488	26.173.583.352	44.993.952.491	96.065.513.767	145.382.642.509	104.632.190.520	737.008.362.127
Brecha de activos y pasivos	∅	5.725.532.882	(101.750.833.774)	4.888.306.259	7.692.986.774	3.933.932.033	57.176.165.694	153.299.965.384	130.966.055.252

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 31 de diciembre de 2020, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda nacional de la Corporación es como sigue:

	Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ -	5.621.092.033	-	-	-	-	-	5.621.092.033
Cuenta de encaje legal	¢ -	2.680.687.551	401.436.301	648.707.353	587.439.083	682.042.461	1.800.685.648	6.800.998.397
Inversiones	¢ -	9.043.081.633	190.555	2.329.761	5.706.706.568	4.571.396.908	4.164.026.903	23.487.732.328
Cartera de crédito	¢ 527.762.006	3.096.078.412	5.921.593.584	1.486.040.441	6.278.619.504	9.108.869.378	7.885.908.785	34.304.872.110
	¢ 527.762.006	20.440.939.629	6.323.220.440	2.137.077.555	12.572.765.155	14.362.308.747	13.850.621.336	70.214.694.868
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ -	26.896.311.654	4.236.555.279	6.842.328.650	5.309.534.370	7.149.878.476	19.003.523.763	69.438.132.192
Obligaciones con entidades	¢ -	1.035.194.078	-	-	800.000.000	8.052.000	12.212.423	1.855.458.501
Cargos por pagar	¢ -	729.228.871	-	-	-	-	-	729.228.871
	¢ -	28.660.734.603	4.236.555.279	6.842.328.650	6.109.534.370	7.157.930.476	19.015.736.186	72.022.819.564
Brecha de activos y pasivos	¢ 527.762.006	(8.219.794.974)	2.086.665.161	(4.705.251.095)	6.463.230.785	7.204.378.271	(5.165.114.850)	(1.808.124.696)

Al 31 de diciembre de 2020, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, de la Corporación es como sigue:

	Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ -	58.280.154.745	-	-	-	-	30.865.000	58.311.019.745
Cuenta de encaje legal	¢ -	13.861.584.277	810.210.164	1.162.362.538	3.647.522.804	3.639.148.363	7.759.149.242	30.879.977.388
Inversiones	¢ -	85.200.197.428	12.376.288.052	9.275.746.472	13.359.549.006	26.339.370.361	11.398.972.378	157.950.123.697
Cartera de crédito	¢ 7.236.790.417	37.418.601.005	31.354.482.898	28.952.686.516	70.376.795.731	67.487.882.442	346.546.573.398	589.373.812.407
	¢ 7.236.790.417	194.760.537.455	44.540.981.114	39.390.795.526	87.383.867.541	97.466.401.166	365.735.560.018	836.514.933.237
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ -	253.590.134.478	32.718.178.990	36.381.730.012	81.726.198.357	99.030.304.141	154.906.599.732	658.353.145.710
Obligaciones con entidades	¢ -	6.909.238.404	1.895.602.573	82.243.502	10.757.760.738	6.263.721.978	32.801.873.990	58.710.441.185
Cargos por pagar	¢ -	1.473.683.249	86.845.542	67.246.224	250.988.549	326.954.755	491.144.223	2.696.862.542
	¢ -	261.973.056.131	34.700.627.105	36.531.219.738	92.734.947.644	105.620.980.874	188.199.617.945	719.760.449.437
Brecha de activos y pasivos	¢ 7.236.790.417	(67.212.518.676)	9.840.354.009	2.859.575.788	(5.351.080.103)	(8.154.579.708)	177.535.942.073	116.754.483.800

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2020, el calce de plazos de activos y pasivos en moneda nacional de la Corporación es como sigue:

	Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢	-	5.033.089.486	-	-	-	-	5.033.089.486
Cuenta de encaje legal		-	3.365.649.093	106.662.866	463.521.242	1.121.495.898	1.655.216.246	7.297.119.828
Inversiones		-	9.712.457.612	1.305.391.817	1.731.583.547	203.234.051	9.377.398.365	27.512.924.280
Cartera de crédito		543.353.192	2.777.397.227	2.695.682.854	2.749.914.475	8.160.029.267	8.712.030.569	33.489.451.873
	¢	543.353.192	20.888.593.418	4.107.737.537	4.945.019.264	9.484.759.216	18.674.003.417	73.332.585.467
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢	-	34.619.366.596	1.127.646.860	4.900.377.151	11.848.728.634	5.377.208.005	17.459.055.367
Obligaciones con entidades		-	573.427.101	-	-	4.000.000	802.952.000	94.338.570
Cargos por pagar		-	629.323.143	-	-	-	-	629.323.143
	¢	-	35.822.116.840	1.127.646.860	4.900.377.151	11.852.728.634	6.180.160.005	17.553.393.937
Brecha de activos y pasivos	¢	543.353.192	(14.933.523.422)	2.980.090.677	44.642.113	(2.367.969.418)	12.493.843.412	(2.864.274.514)
								(4.103.837.960)

Al 30 de setiembre de 2020, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, de la Corporación es como sigue:

	Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
<u>Activos</u>								
Disponibilidades	¢	-	56.291.711.426	-	-	-	30.334.000	56.322.045.426
Cuenta de encaje legal		-	11.946.311.456	849.893.611	1.234.162.200	2.280.749.798	5.266.558.536	29.801.996.648
Inversiones		-	66.348.046.208	15.888.378.645	7.885.157.992	5.202.246.023	12.259.872.331	18.717.410.461
Cartera de crédito		8.250.402.333	30.969.774.874	22.445.224.434	23.043.155.709	71.582.592.973	79.285.112.259	343.275.155.229
	¢	8.250.402.333	165.555.843.964	39.183.496.690	32.162.475.901	79.065.588.794	96.811.543.126	370.247.220.737
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones con el público	¢	-	226.827.979.675	23.930.720.815	26.331.584.150	76.055.134.056	106.090.983.973	156.408.893.101
Obligaciones con entidades		-	2.226.131.087	3.873.281.870	108.306.563	2.799.437.624	15.814.263.457	28.724.854.313
Cargos por pagar		-	1.301.873.572	73.313.440	56.768.049	211.880.005	276.009.306	414.615.093
	¢	-	230.355.984.334	27.877.316.125	26.496.658.762	79.066.451.685	122.181.256.736	185.548.362.507
Brecha de activos y pasivos	¢	8.250.402.333	(64.800.140.370)	11.306.180.565	5.665.817.139	(862.891)	(25.369.713.610)	184.698.858.230
								119.750.541.396

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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 y el Comité de Riesgos.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2021, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación se detalla como sigue:

	Tasa de Interés	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	4,92%	205.592.147.060	107.126.191.581	26.357.397.104	44.547.820.314	21.610.180.489	5.723.279.331	227.278.241
Cartera de crédito	10,86%	635.864.517.006	52.640.875.471	61.830.725.171	68.732.721.020	194.239.642.526	252.695.019.936	5.725.532.882
		841.456.664.066	159.767.067.052	88.188.122.275	113.280.541.334	215.849.823.015	258.418.299.267	5.952.811.123
Pasivos								
Obligaciones con el Público	4,80%	770.629.233.269	345.976.528.662	75.282.623.050	103.649.818.937	149.270.790.540	88.412.016.073	8.037.456.007
Obligaciones con Entidades Financieras	6,92%	49.494.489.406	11.502.948.679	3.232.083.735	3.254.373.694	23.855.011.898	7.012.565.450	637.505.950
		820.123.722.675	357.479.477.341	78.514.706.785	106.904.192.631	173.125.802.438	95.424.581.523	8.674.961.957
Brecha de activos y pasivos		21.332.941.391	-197.712.410.289	9.673.415.490	6.376.348.703	42.724.020.577	162.993.717.744	-2.722.150.834

Al 31 de diciembre de 2020, 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	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos:								
Inversiones	8,94%	¢ 181.437.856.025	94.243.279.061	21.654.554.840	19.066.255.574	30.910.767.269	13.730.408.954	1.832.590.327
Cartera de crédito	11,24%	¢ 623.678.684.517	48.279.231.840	67.714.803.439	76.655.415.235	76.596.751.820	313.557.158.087	40.875.324.096
		¢ 805.116.540.542	142.522.510.901	89.369.358.279	95.721.670.809	107.507.519.089	327.287.567.041	42.707.914.423
Pasivos:								
Obligaciones con el público	5,23%	727.791.277.902	280.486.446.131	80.178.792.931	87.035.732.727	106.180.182.617	129.495.641.770	44.414.481.726
Obligaciones con entidades	6,51%	60.565.899.686	7.944.432.483	1.977.846.075	11.557.760.738	6.271.773.978	27.225.852.483	5.588.233.929
		¢ 788.357.177.588	288.430.878.614	82.156.639.006	98.593.493.465	112.451.956.595	156.721.494.253	50.002.715.655
Brecha de activos y pasivos		¢ 16.759.362.954	(145.908.367.713)	7.212.719.273	(2.871.822.656)	(4.944.437.506)	170.566.072.788	(7.294.801.232)

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2020, 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	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos:								
Inversiones	6,67%	¢ 603.547.114.159	33.747.172.101	50.933.977.472	79.742.622.240	87.997.142.828	313.046.300.541	38.079.898.977
Cartera de crédito	3,37%	154.572.471.166	86.867.242.166	10.741.812.660	25.029.587.924	8.033.559.067	22.479.656.816	1.420.612.533
		¢ 758.119.585.325	120.614.414.267	61.675.790.132	104.772.210.164	96.030.701.895	335.525.957.357	39.500.511.510
Pasivos:								
Obligaciones con el público	2,45%	487.360.603.162	33.186.342.334	65.297.558.152	79.722.376.557	135.286.377.651	136.745.639.843	37.122.308.625
Obligaciones con entidades	4,85%	69.093.142.617	17.938.771.253	6.052.644.136	3.760.955.378	12.521.578.967	23.009.573.556	5.809.619.327
		¢ 556.453.745.779	51.125.113.587	71.350.202.288	83.483.331.935	147.807.956.618	159.755.213.399	42.931.927.952
Brecha de activos y pasivos		¢ 201.665.839.546	69.489.300.680	(9.674.412.156)	21.288.878.229	(51.777.254.723)	175.770.743.958	(3.431.416.442)

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

		<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
Total activos	US\$	1.387.477.436	1.424.096.674	1.350.981.165
Total pasivos		<u>1.199.578.769</u>	<u>1.249.278.243</u>	<u>1.174.655.005</u>
Exceso de activos sobre pasivos en moneda extranjera	US\$	<u>187.898.667</u>	<u>174.818.431</u>	<u>176.326.160</u>

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

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

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 resultados intermedio consolidado.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Al 30 de setiembre de 2021, los estados financieros intermedios consolidados muestran una ganancia neta por diferencias de cambio por ¢1.151.015.223 (ganancia neta por ¢4.226.378.106 en diciembre de 2020 y ganancia neta por ¢3.324.506.948 en setiembre de 2020).

Al 30 de setiembre de 2021, 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 0,15% (0,5630% en diciembre de 2020 y 0,6503% en setiembre de 2020), con un nivel de confianza del 99% (95% en diciembre de 2020 y 99% en setiembre de 2020). En función del tipo de cambio a esta misma fecha la máxima variación diaria esperada sería de 2,46 colones (3,46 colones en diciembre de 2020 y 3,95 colones en setiembre de 2020), 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\$187.898.667 (US\$174.818.431 en diciembre de 2020 y US\$72.204.305 en setiembre de 2020) la pérdida potencial que podría experimentarse no superaría el monto de ¢461.400.387 (¢605.363.825 en diciembre 2020 y ¢284.871.051 en setiembre de 2020) o su equivalente en US\$732.719 (US\$984.203 en diciembre de 2020 y US\$469.557 en setiembre de 2020). 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.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

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

Estas políticas establecidas por la Corporación están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas por el Departamento de Auditoría Interna. 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 al 30 de setiembre de 2021.

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 30 de setiembre de 2021, la subsidiaria Banco

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

BCT, S.A., ha cumplido tanto con el índice de suficiencia patrimonial como con el de compromiso patrimonial.

La subsidiaria 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. La subsidiaria 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 al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Al 30 de setiembre de 2021, la subsidiaria BCT Bank International. S.A. ha cumplido con esta disposición.

(32) 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 24698C, los cuales fueron suscritos en su oportunidad por el antiguo Banco del Comercio S.A., con el Banco Nacional de Costa Rica, el 7 de noviembre de 2001, fue sujeto a una demanda juntamente con el Banco Nacional de Costa Rica, la cual consta en el expediente judicial No. 01-160127-

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

0638-AG y cuya cuantía fue determinada originalmente por la parte actora en la suma de ¢3.100.000.000.

El 27 de mayo de 2015, el Juzgado Agrario de Alajuela, dictó una sentencia que condenó a Banco BCT. S.A., solidariamente con el Banco Nacional de Costa Rica, por lo que el 9 de setiembre 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 30 de setiembre de 2021, 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 1999 – 2005

En el año 2007 Banco BCT. S.A. recibió un traslado de cargos 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.

El Banco interpuso recursos de revocatoria y apelación contra el traslado de cargos, por lo que en sede administrativa se ordenó cancelar la suma de ¢783.188.033 más los intereses generados. El 4 de abril de 2014 se cancelan mediante “Pago bajo protesta” los ¢783.188.033 indicados, sin intereses, debido a que éstos fueron oportunamente condonados por la administración tributaria.

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 deducibles por la constitución del encaje mínimo legal y reserva de liquidez. Tanto el proceso a

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

favor del Banco como el entablado por el Estado fueron acumulados, siendo de cuantía inestimada, pero en el fondo se discute el total indicado en el traslado de cargos indicado párrafos atrás, por un monto de ¢907.416.202.

En enero de 2020, se emitió sentencia del Tribunal Contencioso Administrativo mediante la cual se declaró sin lugar la demanda presentada por BCT y con lugar la presentada por el Estado. En vista que la decisión del Tribunal es contraria a otros antecedentes de otras secciones del mismo Tribunal, el tres de febrero de 2020 se presentó Recurso de Casación contra la sentencia del TCA, el cual se encuentra en etapa de estudio de admisibilidad.

La Administración y sus asesores tributarios consideran que el resultado de éxito posible del proceso sigue siendo 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. No obstante, la Administración tomó la decisión de provisionar en un período de 24 meses, el monto de la posible contingencia, en caso de que se mantenga un resultado adverso.

Proceso Tributario para los períodos 2018 y 2019

El 08 de junio del 2020 se notificó el inicio de un procedimiento Comunicación de Inicio Número DGCN-SF-PD-14-2020-5-113-03, correspondiente a los períodos 2018 y 2019 del Impuesto Sobre la Renta, la actuación se fundamentó en que BCT es Gran Contribuyente Nacional, sin embargo la motivación de la actuación fue la solicitud de devolución de tributos que se realizó en fecha 25 de marzo del 2020. La fiscalización se centró en Ingresos gravados por rendimientos en el exterior declarados no gravables, gasto no deducible por estimación contra cíclica declarado deducible, gasto no deducible por provisiones declarados deducibles y gastos no deducibles asociados a ingresos no gravables.

En fecha 06 de abril del 2021 se emitió la Propuesta de Regularización mediante Documento N° DGCN-SF-PD-14-2020-4-321-03. El 29 de abril del 2021 se notifica el Traslado de Cargos y Observaciones Documento N° DGCN-SF-PD-14-2020-2-41-03, con la pretensión de la Administración Tributaria de ajustar los períodos 2018 y 2019 del impuesto sobre las utilidades de BANCO BCT S.A. Para el periodo fiscal 2018 se determinó una cuota tributaria adicional de ¢661.221.188, intereses a la fecha ¢166.888.693 para un total de ¢828.109.881; y para el periodo fiscal 2019 se determinó una cuota tributaria adicional de ¢528.918.389, intereses a la fecha ¢66.665.650 para un total de ¢595.584.039.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

El 14 de mayo del 2021, dentro del plazo conferido de 10 días hábiles para la impugnación del traslado de cargos y observaciones, se presentó el reclamo administrativo correspondiente. En fecha 2 de junio del 2021 se notificó el pago bajo protesta de las sumas determinadas en el traslado de cargos y observaciones más los intereses calculados al día 18 de mayo del 2021, lo cual fue constatado por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales. No se procedió con el pago bajo protesta de la sanción, debido a que de acuerdo a lo establecido en el artículo 75 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios no se devengan intereses hasta los tres días hábiles siguientes a la firmeza de la Resolución que las fije.

El 15 de julio del 2021 se notificó la Resolución DT10R-106-2021 en la cual se rechazan los incidentes de nulidad y se declara sin lugar la impugnación al traslado de cargos determinativo del 14 de mayo del 2021. Ante la presente Resolución caben los recursos de revocatoria o de apelación dentro de los treinta días hábiles, plazo que vence el próximo 30 de agosto del 2021. Por su parte se encuentra pendiente de notificación la Resolución referente a la impugnación del traslado de cargos del 14 de mayo del 2021 correspondiente al procedimiento sancionatorio.

Cabe hacer la observación que uno de los elementos impugnados se encuentra actualmente en discusión en la Sala Constitucional, cuyo resultado puede tener un resultado favorable para el caso. El resultado del éxito posible se encuentra por encima del 50% de conformidad con los elementos previamente expuestos tanto para el procedimiento determinativo como para el sancionador.

(33) Efectos de la pandemia por COVID-19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud reconoció la enfermedad Coronavirus 2019 (COVID-19) como una pandemia. En un esfuerzo de prevenir la propagación del virus, los gobiernos de varios países implementaron estrategias que restringen la reunión social y promueven el distanciamiento social tales como, cuarentenas, restricciones de viajes, cierres de escuelas, lugares de trabajo, estadios, teatros, sitios turísticos y centros comerciales, entre otros.

Como consecuencia, Corporación BCT y Subsidiarias, S.A. han adaptado sus procesos para brindar en la medida de lo posible los servicios a sus clientes de forma remota, por un plazo indefinido, con el objetivo de salvaguardar la salud de sus clientes y colaboradores, continuando con el flujo de operaciones.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Las dos subsidiarias de la Corporación que operan bajo licencias bancarias han realizado análisis y valoraciones de sus clientes de crédito, readecuando las operaciones de acuerdo con las normas aplicables. Al 30 de setiembre de 2021, la subsidiaria Banco BCT, S.A., ha readecuado 790 operaciones de crédito (781 operaciones de crédito en diciembre de 2020 y 771 operaciones de crédito en setiembre de 2020), por un monto total de US\$124,3 millones (US\$107,7 millones en diciembre de 2020 y US\$105,5 millones en setiembre de 2020).

Al 30 de setiembre de 2021, del monto readecuado US\$75,1 millones (US\$85,8 millones en diciembre de 2020 y US\$91 millones en setiembre de 2020) se mantienen vigentes (19,6% de cartera (23,5% de la cartera en diciembre de 2020 y 25,8% de la cartera en setiembre de 2020)), se han recibido amortizaciones por US\$11,2 millones (US\$8,7 millones en diciembre de 2020 y US\$6 millones en setiembre de 2020) (operaciones activas) y los restantes US\$38 millones (US\$13,2 millones en diciembre de 2020 y US\$8,4 millones en setiembre de 2020) corresponde a operaciones que el cliente ya ha cancelado. Asimismo, de este saldo vigente US\$60 millones (US\$62,8 millones en diciembre de 2020) corresponde a clientes que ya están pagando bajo un esquema “normal” y solo US\$15,1 millones (US\$23 millones en diciembre de 2020) corresponden a operaciones que aún tienen condiciones especiales de pago.

Al 30 de setiembre de 2021, la subsidiaria BCT Bank International, S.A., ha modificado 86 operaciones de crédito (674 operaciones en diciembre de 2020 y 671 operaciones en setiembre de 2020) por un monto aproximado de US\$80 millones (US\$243 millones en diciembre de 2020 y US\$286 millones en setiembre de 2020), equivalente al 14% (40,9% en diciembre de 2020 y 45,6% en setiembre de 2020) del saldo de la cartera a esa fecha, el saldo de los intereses acumulados por cobrar de los préstamos modificados asciende a US\$2.879.525 (US\$8.279.559 en diciembre 2020).

Referente a la administración de la liquidez, todas las sociedades han adoptado medidas que mitiguen el impacto a corto plazo y les permita mantener una posición robusta de liquidez para afrontar la crisis económica

La subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. ha tenido una desmejora en sus resultados comparado con setiembre 2020, donde el volumen de ingresos por comisiones ha tenido una contracción del 42% (34% en diciembre 2020 y 32% en setiembre de 2020) y el volumen de utilidades ha caído a terreno negativo, ya que no ha sido suficiente este ingreso para cubrir los costos fijos requeridos.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Por su parte, la subsidiaria BCT Securities, S.A., se establecieron medidas con prioridad en la estabilidad y bienestar del equipo de trabajo. Las comisiones ganadas netas presentan una disminución del 13% con relación al mismo periodo de 2020. Los activos bajo administración reflejan un incremento del 24% con respecto al mismo periodo del año 2020. Es importante resaltar que BCT Securities, S.A. no hace repos ni apalancamientos para cuenta propia o para clientes.

La subsidiaria de la Compañía que comercializa contratos de arrendamiento también ha sufrido repercusiones. Al 30 de setiembre de 2021, BCT Arrendadora, S.A., ha prorrogado las cuotas de 32 contratos de arrendamiento (57 contratos en diciembre de 2020 y 49 contratos en setiembre de 2020), por un monto total de US\$658 mil (US\$1,55 millones en diciembre de 2020 y US\$1,2 millones en setiembre de 2020), equivalente al 4,73% (13,17% en diciembre de 2020 y 10,16% en setiembre de 2020) de la cartera de arrendamientos total a esta fecha, provocando un impacto negativo en el flujo de efectivo por US\$277 mil (US\$250 mil en diciembre de 2020 y US\$252 mil en setiembre de 2020), proyectado al 30 de setiembre de 2021.

Al 30 de setiembre de 2021, del monto readecuado US\$658 mil se mantienen vigentes (4,72% de cartera), se han recibido amortizaciones por US\$341 mil (operaciones activas) y los restantes US\$420 mil corresponde a operaciones que el cliente ya ha cancelado. Asimismo, de este saldo vigente US\$658 mil corresponde a clientes que ya están pagando bajo un esquema “normal”.

Los impactos mencionados en los párrafos anteriores no comprometen la solvencia de la Corporación, y son normales en un escenario de contracción económica mundial como la que se presenta actualmente por el impacto del COVID-19. Corporación BCT y Subsidiarias, S.A. ha cumplido con los lineamientos establecidos, y se mantiene operando y monitoreando los diferentes factores económicos, sociales y legales, que puedan afectar su operación.

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

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.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones.

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

- a) 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 costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón costarricense’.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

- b) 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 No.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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

La NIIF 5, establece que las entidades medirán los activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. En este caso la normativa establecida por el Consejo se apega lo impuesto por dicha NIIF.

El Consejo requiere el registro de una estimación de un cuarentaiiochoavo 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.

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

- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
- b) La aplicación de la medición de las pérdidas crediticias esperadas en fondos de inversión de la categoría de mercado de dinero, dispuesta en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF-9), requerida por los artículos 3 y 18 del Reglamento de Información Financiera, entrará en vigencia el 1° de enero de 2022.
- c) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

- e) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. 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.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior puede contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a. Contra resultados del periodo en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 30 de junio de 2021, o
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- c. En el caso de que el monto de la provisión sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2021
(Con cifras correspondientes a 2020)

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición, deberán comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearán entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.