



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

Al 30 de setiembre de 2022

Cifras correspondientes al 2021

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	99,357,108,553	122,067,107,427	111,697,828,124
Efectivo		9,257,501,132	15,146,716,516	9,522,960,905
Banco Central		48,476,774,324	44,256,635,093	43,538,701,992
Entidades financieras del país		604,451,221	504,857,158	2,203,389,348
Entidades financieras del exterior		32,415,132,499	53,872,710,733	49,453,459,259
Otras disponibilidades		8,603,249,377	8,286,187,927	6,979,316,620
Inversiones en instrumentos financieros	5	195,101,084,178	203,777,183,867	205,318,113,403
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		3,986,561,086	36,745,881,182	49,348,074,785
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		95,426,898,968	59,915,991,338	49,085,768,159
Inversiones al costo amortizado		94,928,709,831	106,146,980,900	106,314,731,395
Productos por cobrar		983,695,166	1,289,101,781	843,572,721
(Estimación por deterioro)		(224,780,873)	(320,771,334)	(274,033,657)
Cartera de créditos	6	643,268,882,356	651,356,739,899	612,980,261,047
Créditos vigentes		630,517,008,949	618,668,326,499	576,244,037,018
Créditos vencidos		31,555,349,346	41,948,026,140	45,332,394,200
Créditos en cobro judicial		3,341,979,283	7,399,108,316	6,596,018,968
(Ingresos diferidos por cartera de crédito)		(1,560,100,998)	(1,410,340,985)	(1,332,565,759)
Productos por cobrar		7,328,962,978	8,151,289,347	8,096,262,598
(Estimación por deterioro)	6-c	(27,914,317,202)	(23,399,669,418)	(21,955,885,978)
Cuentas y comisiones por cobrar		8,345,788,767	4,182,215,454	4,120,806,741
Comisiones por cobrar		5,822,952	24,341,828	10,828,685
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	21,874	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		200,000	3,097,035	3,051,347
Impuesto sobre la renta diferido	14	2,339,382,895	2,202,423,266	2,370,538,643
Otras cuentas por cobrar	7	6,017,769,858	1,969,914,377	1,753,727,924
(Estimación por deterioro)		(17,386,938)	(17,582,926)	(17,339,858)
Bienes mantenidos para la venta	8	14,971,003,690	11,431,190,549	11,977,254,276
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		14,406,370,937	13,367,489,625	13,589,855,388
Otros bienes adquiridos para la venta		4,066,940,889	1,068,989,389	1,043,873,192
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(3,502,308,136)	(3,005,288,465)	(2,656,474,304)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	9	75,005,134	70,139,402	68,323,838
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10	19,290,769,040	19,939,028,265	20,085,751,584
Otros activos	11	12,562,556,731	10,402,917,139	9,901,630,101
Cargos diferidos		1,330,785,639	1,572,690,509	1,613,508,519
Activos intangibles		1,778,855,307	1,930,079,207	1,918,345,227
Otros activos		9,452,915,785	6,900,147,423	6,369,776,355
TOTAL DE ACTIVOS		992,972,198,449	1,023,226,522,002	976,149,969,114



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

Al 30 de setiembre de 2022

Cifras correspondientes al 2021

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	12	784,439,300,978	814,969,624,635	773,895,009,343
A la vista		298,473,600,094	320,787,050,343	304,015,067,241
A plazo		482,963,318,427	490,839,353,334	466,488,185,193
Otras obligaciones a plazo con el público		-	-	125,918,178
Cargos financieros por pagar		3,002,382,457	3,343,220,958	3,265,838,731
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		2,168,410,587	2,679,051,888	3,009,683,333
A plazo		2,144,200,000	2,665,000,000	3,000,000,000
Cargos financieros por pagar		24,210,587	14,051,888	9,683,333
Obligaciones con entidades	13	54,219,870,693	57,986,084,904	58,477,292,336
A la vista		1,136,591,740	2,455,343,329	5,611,491,482
A plazo		42,987,466,094	44,763,213,587	43,882,997,926
Otras obligaciones con entidades		9,879,728,757	10,487,139,254	8,811,463,933
Cargos financieros por pagar		216,084,102	280,388,734	171,338,995
Cuentas por pagar y provisiones		12,762,404,986	14,481,268,588	11,392,684,129
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		1,281,182,727	2,407,754,043	1,144,177,430
Impuesto sobre la renta diferido	14	829,943,304	1,647,421,940	1,474,559,724
Provisiones	15	1,625,873,913	932,705,185	1,045,467,942
Otras cuentas por pagar diversas	16	9,025,405,042	9,493,387,420	7,728,479,033
Otros pasivos		4,622,189,152	2,204,761,817	2,946,609,580
Ingresos diferidos		386,737,735	383,333,384	333,172,989
Otros pasivos		4,235,451,417	1,821,428,433	2,613,436,591
TOTAL DE PASIVOS		858,212,176,396	892,320,791,832	849,721,278,721
PATRIMONIO				
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		9,097,157,132	10,676,563,883	9,267,111,559
Superávit por revaluación de inmuebles		238,080,344	241,756,949	244,573,855
Ajuste por valuación de instrumentos financieros		99,165,712	424,896,508	462,224,844
Ajuste por conversión de estados financieros		8,759,911,076	10,009,910,426	8,560,312,860
Reservas patrimoniales		19,695,598,921	16,976,961,534	16,759,175,668
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		48,569,931,908	44,820,734,035	44,424,078,459
Resultado del año		6,738,139,064	7,772,275,690	5,319,129,679
TOTAL DEL PATRIMONIO		134,760,022,053	130,905,730,170	126,428,690,393
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		992,972,198,449	1,023,226,522,002	976,149,969,114
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	101,143,216,062	95,201,792,685	98,276,078,121
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	19	194,268,658,654	206,005,121,237	205,810,374,628
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	19	378,763,685	144,618,708	481,925,985
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	19	193,889,894,969	205,860,502,529	205,328,448,643
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2,885,732,868,231	2,704,404,504,682	2,581,429,675,994
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	20	2,370,219,936,489	2,171,955,335,923	2,058,948,525,481
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras	20	50,174,398,944	66,749,081,600	70,908,487,441
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	20	50,653,857,463	34,519,252,054	24,602,473,501
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	20	414,684,675,335	431,180,835,105	426,970,189,571

ALVARO
CAYETANO
SABORIO DE
ROCAFORT (FIRMA)

Firmado digitalmente por
ALVARO CAYETANO
SABORIO DE ROCAFORT
(FIRMA)
Fecha: 2022.10.28 15:58:06
-06'00'

Álvaro Saborío de Rocafort
Vice-Presidente Ejecutivo

ESTEBAN ENRIQUE
BARRANTES
PANIAGUA (FIRMA)

Firmado digitalmente
por ESTEBAN
ENRIQUE BARRANTES
PANIAGUA (FIRMA)
Fecha: 2022.10.28
15:38:42 -06'00'

Esteban Barrantes Paniagua
Contralor

NELSON
GARCIA RIVAS
(FIRMA)

Firmado
digitalmente por
NELSON GARCIA
RIVAS (FIRMA)

Nelson García Rivas
Auditor Interno



CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
 Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre 2022
Cifras correspondientes al 2021
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Resultdos Acumulados al 30 Setiembre 2022	Para el trimestre terminado el 30 Setiembre 2022	Resultados Acumulados al 30 Setiembre 2021	Para el trimestre terminado el 30 Setiembre 2021
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		285,123,817	120,996,496	381,145,697	77,353,082
Por inversiones en instrumentos financieros		3,521,583,231	1,352,288,595	2,540,342,704	917,167,934
Por cartera de créditos		37,787,797,037	13,131,212,314	33,782,273,121	11,422,834,350
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		-	(3,933,638,347)	1,151,015,223	690,535,538
Por valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		14,046,789	(96,272,080)	337,184,797	115,293,664
Ganancia realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		73,574,156	(10,125,245)	44,547,321	27,742,261
Por otros ingresos financieros		955,128,584	267,693,238	909,767,441	278,960,018
Total de ingresos financieros	23	42,637,253,614	10,832,154,971	39,146,276,304	13,529,886,847
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	24	17,669,461,374	5,689,528,433	17,291,173,016	5,647,252,260
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		13,874,392	4,423,747	4,066,667	4,066,667
Por obligaciones con entidades financieras		1,626,544,016	595,552,645	1,726,658,791	512,456,076
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		1,379,739,217	1,379,739,217	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		7,734,219	7,734,219	-	-
Por otros gastos financieros		401,856	14,561	14,331,478	14,313,723
Total de gastos financieros	23	20,697,755,074	7,676,992,822	19,036,229,952	6,178,088,726
Por estimación de deterioro de activos		6,979,047,723	910,836,820	2,829,048,224	1,084,054,659
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		1,700,875,909	257,948,843	868,582,768	112,467,150
RESULTADO FINANCIERO		16,661,326,726	2,502,274,172	18,149,580,896	6,380,210,612
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	25	5,461,252,128	1,915,121,877	5,251,655,192	1,672,867,770
Por bienes realizables		43,994,815	23,044,623	193,666,340	112,900,957
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		19,491,213	130,774	4,345,832	143,351
Por cambio y arbitraje de divisas		4,173,569,100	1,354,601,390	2,633,977,210	905,366,185
Por otros ingresos con partes relacionadas		-	(2,100)	-	-
Por otros ingresos operativos		5,980,651,381	747,696,688	1,803,163,613	606,628,678
Total otros ingresos de operación		15,678,958,637	4,040,593,252	9,886,808,187	3,297,906,941
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		1,776,333,268	543,031,609	1,610,747,943	509,924,734
Por bienes realizables		1,103,244,644	226,864,338	641,738,061	231,105,032
Por provisiones		27,966,576	20,702,495	38,904,619	5,622,947
Por cambio y arbitraje de divisas		733,345,944	233,910,174	443,125,628	146,522,133
Por otros gastos operativos		2,396,742,595	1,044,502,570	1,648,503,381	549,411,432
Total otros gastos de operación		6,037,633,027	2,069,011,186	4,383,019,632	1,442,586,278
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		26,302,652,336	4,473,856,238	23,653,369,451	8,235,531,275
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	26	10,868,820,918	3,676,316,463	9,918,090,366	3,229,457,636
Por otros gastos de administración	27	6,904,508,301	2,264,704,235	5,974,098,126	2,052,100,697
Total gastos administrativos		17,773,329,219	5,941,020,698	15,892,188,492	5,281,558,333
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		8,529,323,117	(1,467,164,460)	7,761,180,959	2,953,972,942
Impuesto sobre la renta	14	1,489,847,299	(899,443,186)	2,199,680,875	711,698,886
Participaciones sobre la utilidad		301,336,754	(86,776,485)	242,370,405	95,231,673
RESULTADO DEL PERIODO		6,738,139,064	(480,944,789)	5,319,129,679	2,147,042,383
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Partidas que no se reclasificarán a resultados					
Superávit por revaluación de inmuebles		(3,676,605)	(1,225,535)	(1,403,220)	(1,225,535)
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		(73,574,156)	10,125,245	(44,547,321)	(27,742,260)
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(252,156,640)	69,811,827	432,832,695	100,760,055
Ajuste por conversión de estados financieros		(1,249,999,350)	(5,697,519,336)	1,149,464,368	724,113,298
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		(1,579,406,751)	(5,618,807,799)	1,536,346,522	795,905,558
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		5,158,732,313	(6,099,752,588)	6,855,476,201	2,942,947,941

ALVARO CAYETANO
 SABORIO DE
 ROCAFORT (FIRMA)
 Firmado digitalmente por ALVARO CAYETANO SABORIO DE ROCAFORT (FIRMA)
 Fecha: 2022.10.28 15:58:33 -06'00'

Álvaro Saborio de Rocafort
 Vice-Presidente Ejecutivo

ESTEBAN ENRIQUE
 BARRANTES
 PANIAGUA (FIRMA)
 Firmado digitalmente por ESTEBAN ENRIQUE BARRANTES PANIAGUA (FIRMA)
 Fecha: 2022.10.28 15:38:12 -06'00'

Esteban Barrantes Paniagua
 Contralor

NELSON GARCIA RIVAS
 (FIRMA)
 Firmado digitalmente por NELSON GARCIA RIVAS (FIRMA)
 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 2022
Cifras correspondientes al 2021
(En colones sin céntimos)

Atribuíble a los propietarios de la Compañía									
Nota	Ajustes								
	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 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	17.c	-	-	-	-	-	(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 año</i>									
Resultado del año		-	-	-	-	-	5,319,129,685	-	5,319,129,685
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
Otros movimientos		-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por conversión de estados financieros		-	-	-	1,149,464,367	-	-	-	1,149,464,367
Ajustes de Consolidación		-	-	-	-	-	(10,959,693)	-	(10,959,693)
Total del resultado integral del periodo		-	-	(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 setiembre de 2021		45,000,000,000	1,371,220,028	244,573,855	462,224,844	8,560,312,860	49,743,208,138	4,287,975,000	126,428,690,393
Saldo al 01 de enero de 2022		45,000,000,000	1,371,220,028	241,756,949	424,896,508	10,009,910,426	52,593,009,725	4,287,975,000	130,905,730,170
Cambios en políticas contables	33	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos ajustados al 01 de enero de 2022		45,000,000,000	1,371,220,028	241,756,949	424,896,508	10,009,910,426	52,593,009,725	4,287,975,000	130,905,730,170
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>									
Dividendos decretados	17.c	-	-	-	-	-	(1,200,000,000)	-	(1,200,000,000)
<i>Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>		-	-	-	-	-	(1,200,000,000)	-	(1,200,000,000)
<i>Resultado integral del periodo</i>									
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	6,738,139,064	-	6,738,139,064
Ganancias netas realizadas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-	-	(73,574,156)	-	-	-	(73,574,156)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-	-	(252,156,640)	-	-	-	(252,156,640)
Realización del superávit por revaluación de inmuebles		-	-	(3,676,605)	-	-	3,676,605	-	-
Ajuste por conversión de estados financieros		-	-	-	-	(1,249,999,350)	-	-	(1,249,999,350)
Adelanto de impuesto complementario		-	-	-	-	-	(108,117,035)	-	(108,117,035)
Total del resultado integral del periodo		-	-	(3,676,605)	(325,730,796)	(1,249,999,350)	6,633,698,634	-	5,054,291,883
Otras reservas estatutarias		-	-	-	-	2,196,212,484	(2,196,212,484)	-	-
Reservas legales		-	-	-	-	522,424,903	(522,424,903)	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2022		45,000,000,000	1,371,220,028	238,080,344	99,165,712	8,759,911,076	55,308,070,972	4,287,975,000	134,760,022,053

Firmado digitalmente
por ALVARO CAYETANO
SABORIO DE ROCAFORT (FIRMA)
Fecha: 2022.10.28
15:38:56 -05'00'

Álvaro Saborio de Rocafort
Vice-Presidente Ejecutivo

ESTEBAN
ENRIQUE
BARRANTES
PANIAGUA
(FIRMA)

Firmado digitalmente por
ESTEBAN ENRIQUE
BARRANTES
PANIAGUA (FIRMA)
Fecha: 2022.10.28
15:37:06 -05'00'

Esteban Barrantes Paniagua
Contralor

NELSON
GARCIA
RIVAS
(FIRMA)

Firmado digitalmente por
NELSON GARCIA
RIVAS (FIRMA)

Nelson García Rivas
Auditor Interno



CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
 Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre 2022
Cifras correspondientes al 2021
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del año		6,738,139,064	5,319,129,679
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones		2,365,084,642	2,403,602,056
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio		1,379,739,217	(1,151,015,223)
Estimaciones por Inversiones		(285,321,152)	237,980,272
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes		6,524,696,573	2,499,742,532
Estimaciones por otros activos		1,146,989,003	164,797,681
Provisiones por prestaciones sociales		767,841,021	718,856,790
Ingresos Financieros		(41,594,504,085)	(36,703,761,522)
Gastos Financieros		19,309,879,782	19,021,898,474
Gasto impuesto de renta		1,489,847,299	2,199,680,876
Otros ajustes de consolidación		<u>(2,157,608,636)</u>	<u>(5,289,088,385)</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados		(7,525,106)	(14,657,182)
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		(35,510,907,632)	(11,799,476,838)
Cartera de créditos		(9,434,200,334)	(14,792,578,910)
Cuentas y comisiones por Cobrar		(4,061,442,288)	(1,235,984,214)
Bienes disponibles para la venta		561,241,241	(358,771,424)
Otros activos		(2,552,768,368)	(2,741,049,460)
Obligaciones con el público		(17,926,178,554)	36,456,397,481
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		-	11,912,302,213
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(2,943,244,900)	673,240,760
Otros pasivos		2,417,427,341	2,113,364,656
Intereses cobrados		42,722,237,069	37,895,050,945
Intereses pagados		(19,704,864,216)	(19,001,128,828)
Impuesto sobre la renta		(2,469,095,933)	(2,634,907,122)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>(48,909,321,680)</u>	<u>36,471,802,077</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos financieros al costo amortizado		2,221,870,994	36,842,567,049
Inmuebles, mobiliario, equipo		(506,958,859)	(194,417,331)
Intangibles		(1,012,751,571)	(1,494,808,826)
Otras actividades de inversión		7,432,742	(37,074,595)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		<u>709,593,306</u>	<u>35,116,266,297</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por			
Obligaciones Financieras nuevas		1,154,913,370	4,495,003,701
Pago de obligaciones		(9,858,814,731)	(18,732,168,255)
Dividendos		(1,200,000,000)	(146,263,815)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		<u>(9,903,901,361)</u>	<u>(14,383,428,370)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes		(60,261,238,371)	51,915,551,619
Efectivo y equivalentes al inicio del año		190,919,365,554	147,179,548,658
Efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(2,342,271,188)	3,063,709,750
Efectivo y equivalentes al final del año	4	<u><u>128,315,855,995</u></u>	<u><u>202,158,810,027</u></u>

ALVARO
CAYETANO
SABORIO DE
ROCAFORT
(FIRMA)
Firmado digitalmente
por ALVARO
CAYETANO SABORIO
DE ROCAFORT
(FIRMA)
Fecha: 2022.10.28
15:59:20 -06'00'

Álvaro Saborio de Rocafort
Vice-Presidente Ejecutivo

ESTEBAN
ENRIQUE
BARRANTES
PANIAGUA
(FIRMA)
Firmado digitalmente por
ESTEBAN ENRIQUE
BARRANTES
PANIAGUA (FIRMA)
Fecha: 2022.10.28
15:36:33 -06'00'

Esteban Barrantes Paniagua
Contralor

NELSON
GARCIA RIVAS
(FIRMA)
Firmado digitalmente por
NELSON GARCIA
RIVAS (FIRMA)

Nelson García Rivas
Auditor Interno

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

(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 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 Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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 calle 86, San José, Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2022, para la Corporación y subsidiarias laboran 526 personas (510 personas en diciembre de 2021 y 503 personas en setiembre de 2021). Adicionalmente, dispone de 17 agencias (18 agencias en diciembre y setiembre de 2021) y tiene bajo su control 40 cajeros automáticos (41 cajeros automáticos en diciembre y 40 cajeros automáticos en setiembre de 2021), adicionalmente utilizan la red de cajeros automáticos de la red ATH. Su dirección en internet es www.corporacionbct.com.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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

• Declaración de cumplimiento

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

El CONASSIF aprobó el 11 de setiembre de 2018, el Reglamento de Información Financiera (RIF), con fecha efectiva a partir del 1 de enero de 2020, excepto por lo indicado en la disposición final I que entró a regir el 1 de enero de 2019. El reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, 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.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Corporación en la preparación de sus estados financieros consolidados se detallan a continuación:

• Base para la medición de activos y pasivos

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

Rubro	Base de medición
Inversiones VRORI	Valor razonable
Inversiones VRCR	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))

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

(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 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.

Al 30 de setiembre de 2022, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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 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.

(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 2022, ese tipo de cambio se estableció en ¢624,62 y ¢632,72 (¢639,06 y ¢645,25 en diciembre de 2021 y ¢623,24 y ¢629,71 en setiembre de 2021) por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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

Al 30 de setiembre de 2022, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta ₡632,72 por US\$1,00 (₡645,25 en diciembre de 2021 y ₡629,71 en setiembre de 2021), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la venta, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2022, los activos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ₡618,55 por €1,00 (₡732,17 en diciembre de 2021 y 729,14 en setiembre de 2021).

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, al 30 de setiembre de 2022, se generaron pérdidas netas por diferencias cambiarias ₡1.379.739.217 (ganancias netas por ₡2.612.467.310 en diciembre de 2021 y ganancias netas por ₡1.151.015.223 en setiembre de 2021). 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 2022, la valuación de otros activos generó pérdidas netas por un monto de ₡220.227.672 (ganancias netas por ₡46.974.007 en diciembre de 2021 y ganancias netas por ₡28.608.412), y la valuación de otros pasivos generó ganancias netas por un monto de ₡76.699.079 (pérdidas netas por ₡125.672.172 en diciembre de 2021 y pérdidas netas por ₡56.509.134 en setiembre de 2021).

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 30 de setiembre de 2022, se presenta una variación en el patrimonio de ¢1.249.999.350 (¢2.599.061.933 en diciembre de 2021 y ¢1.149.464.368 en setiembre de 2021) como resultado de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero. Al 30 de setiembre de 2022, el efecto acumulado de la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en Panamá asciende a un monto de ¢8.759.911.076 (¢10.009.910.426 en diciembre de 2021 y ¢8.560.312.860 en setiembre de 2021).

(f) Uso de juicios y estimaciones

Al preparar estos estados financieros 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.

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 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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 30 de setiembre de 2022 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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

- 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 31 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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

- 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 VRCCR:

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

Todos los otros activos son clasificados como medidos al VRCCR.

Los cambios en el valor razonable de los pasivos designados bajo la opción de 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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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 VROR 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 VROR a ser medido a VROR 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 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 VROR o VROR a ser realizadas en la fecha de aplicación inicial y permite o requiere revocación de elecciones previas de VROR 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

- 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).
- 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;

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

- 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.

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 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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral consolidado.

(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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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

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

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

Definición de deterioro

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

- 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

- 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.
- 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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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 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 consolidado y el interés acumulado por pagar se refleja en el estado de situación financiera 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 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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

por intereses en el estado de resultados integral consolidado y los productos por cobrar en el estado de situación financiera consolidado.

(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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes y las garantías de los créditos.

Adicionalmente la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF conforme 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 2022, 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 Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

(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 Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 por 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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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

Cuando el pasivo por 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 por arrendamiento en el rubro de "Obligaciones con entidades financieras" en el estado de situación financiera 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 Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

(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 Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 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 consolidado.

(v) Prestaciones sociales

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 Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

(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:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Reserva legal	¢ 6.654.215.830	6.131.790.926	5.701.572.083
Reserva de bienes adjudicados	4.928.396.766	3.214.718.374	3.101.110.099
Reserva dinámica	8.112.986.325	7.630.452.234	7.956.493.486
	¢ 19.695.598.921	16.976.961.534	16.759.175.668

(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 Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 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 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 Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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 Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre de 2022, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021	
Disponibilidades	¢ <u>49.182.882.188</u>	<u>46.022.741.714</u>	<u>44.070.613.242</u>	Encaje mínimo legal y otras disponibilidades
FOGABONA	¢ <u>186.641.922</u>	<u>126.315.831</u>	<u>203.460.422</u>	Fondo de garantía de la Bolsa Nacional de Valores
Garantía contingente al Fondo de Garantía de Depósitos	<u>7.181.671.869</u>	<u>6.251.868.883</u>	<u>6.004.394.827</u>	Garantía contingente al Fondo de Garantía de Depósitos
Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>23.238.891.951</u>	<u>28.366.687.475</u>	<u>29.238.711.006</u>	Inversiones en garantía
Cartera de créditos	<u>-</u>	<u>3.820.678.421</u>	<u>3.807.119.963</u>	Crédito a la Banca Estatal
Inmuebles	<u>6.976.995.324</u>	<u>7.051.388.358</u>	<u>7.076.186.035</u>	Garantía de préstamos por pagar
Otros activos	¢ <u>3.804.715.437</u>	<u>220.271.157</u>	<u>216.489.217</u>	Depósitos en garantía

Al 30 de setiembre de 2022, para la subsidiaria Banco BCT, S.A., el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15% en colones y dólares (12% en colones y 15% en dólares para diciembre y setiembre de 2021). 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 Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

Se destinará para el Fondo de Garantía de Depósitos una porción del Encaje Mínimo Legal. 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.

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 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
<u>Activos:</u>				
Cartera de créditos	¢	12.812.637.054	12.564.889.914	11.394.490.938
Cuentas y productos por cobrar		51.593.917	62.268.529	85.019.565
	¢	<u>12.864.230.971</u>	<u>12.627.158.443</u>	<u>11.479.510.503</u>
<u>Pasivos:</u>				
Captaciones con el público	¢	35.827.617.098	32.080.487.651	42.008.469.324
Otras cuentas por pagar		1.555.360	735.634	517.461
	¢	<u>35.829.172.458</u>	<u>32.081.223.285</u>	<u>42.008.986.785</u>
<u>Transacciones</u>				
<u>Ingresos:</u>				
Por intereses	¢	604.879.216	688.373.834	523.711.901
		<u>604.879.216</u>	<u>688.373.834</u>	<u>523.711.901</u>
<u>Gastos:</u>				
Por intereses	¢	426.817.361	889.395.949	580.835.519
Por gastos administrativos		629.700.137	703.884.181	541.781.389
	¢	<u>1.056.517.498</u>	<u>1.593.280.130</u>	<u>1.122.616.908</u>

Al 30 de setiembre de 2022, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos mantiene un saldo de ¢629.700.137 (¢703.884.181 en diciembre de 2021 y ¢541.781.389 en setiembre de 2021) y se muestra en la línea de gastos administrativos.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Efectivo en bóveda, cajas y agencias	¢ 9.257.501.132	15.146.716.516	9.522.960.905
Banco Central de Costa Rica	48.476.774.324	44.256.635.093	43.538.701.992
Entidades financieras del Estado	604.451.222	504.857.158	2.203.389.348
Entidades financieras del exterior	32.415.132.499	53.872.710.733	49.453.459.259
Otras disponibilidades	8.603.249.376	8.286.187.927	6.979.316.620
	¢ <u>99.357.108.553</u>	<u>122.067.107.427</u>	<u>111.697.828.124</u>

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Disponibilidades	¢ 99.357.108.552	122.067.107.429	111.697.828.125
Porción de la inversión en valores y depósitos altamente líquidos.	28.958.747.443	68.852.258.125	90.460.981.902
	¢ <u>128.315.855.995</u>	<u>190.919.365.554</u>	<u>202.158.810.027</u>

Al 30 de setiembre de 2022, las disponibilidades están compuestas por efectivo en bóveda, cajas y agencias, en el Banco Central de Costa Rica, otras disponibilidades y en entidades financieras del Estado y del exterior, las cuentas bancarias devengan una tasa de interés entre un 0% y un 1,45% para las cuentas en colones (entre un 0% y un 1,45% en diciembre y setiembre de 2021) y un 0% y un 0,45% para las tasas en dólares estadounidenses (un 0% y un 0,45% en diciembre y setiembre de 2021).

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	¢ 3,986,561,086	36,745,881,182	49,348,074,785
Inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral	95,426,898,969	59,915,991,338	49,085,768,159
Inversiones al Costo Amortizado	94,928,709,830	106,146,980,900	106,314,731,395
Productos por cobrar	983,695,166	1,289,101,781	843,572,721
Estimación por deterioro	(224,780,873)	(320,771,334)	(274,033,657)
	¢ <u>195,101,084,178</u>	<u>203,777,183,867</u>	<u>205,318,113,403</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados</u>			
<i>Emisores del país:</i>			
Bancos privados ¢	20.942.912	9.787.398.242	45.274.660
Entidades privadas	3.726.661.046	10.714.423.129	39.780.376.367
Entidades públicas	227.226.500	16.227.354.288	-
<i>Emisores del exterior:</i>			
Bancos Privados	11.730.628	16.705.523	9.522.423.758
	<u>3.986.561.086</u>	<u>36.745.881.182</u>	<u>49.348.074.785</u>
<u>Al valor razonable con cambios en otro resultado integral</u>			
<i>Emisores del país:</i>			
Gobierno de Costa Rica ¢	18.044.832.681	849.336.247	758.175.407
Banco Central de Costa Rica	1.827.384.674	-	-
Bancos del Estado	2.376.958.758	1.612.007.246	1.578.130.092
Bancos privados	-	-	1.913.589.076
Entidades privadas	1.617.988.503	3.580.232.337	4.494.946.133
Entidades públicas	-	28.392.234.976	24.108.947.798
<i>Emisores del exterior:</i>			
Gobierno	36.968.844.246	-	-
Bancos Privados	25.765.205.189	18.386.125.332	10.108.519.200
Entidades privadas	8.825.684.918	7.096.055.200	6.123.460.453
	<u>95.426.898.969</u>	<u>59.915.991.338</u>	<u>49.085.768.159</u>
<u>Inversiones al costo amortizado</u>			
<i>Emisores del país:</i>			
Gobierno de Costa Rica	12.640.461.172	16.315.769.171	5.732.815.735
Bancos del Estado	1.588.127.200	9.990.952.500	13.909.608.785
Banco Central de Costa Rica	19.627.292.797	29.526.157.269	42.151.229.849
Bancos privados	19.172.898.374	17.957.450.100	17.834.453.331
Entidades privadas	3.133.834.782	9.022.438.479	4.036.082.801
Entidades públicas	1.108.221.519	-	-
<i>Emisores del exterior:</i>			
Gobierno	13.093.894.950	-	-
Bancos privados	21.336.824.799	18.301.598.059	18.457.424.413
Entidades privadas	3.115.914.633	4.837.958.031	4.100.689.473
Entidades públicas	111.239.604	194.657.291	92.427.008
	<u>94.928.709.830</u>	<u>106.146.980.900</u>	<u>106.314.731.395</u>
Productos por cobrar sobre inversiones	983.695.166	1.289.101.781	843.572.721
Estimación por deterioro	(224.780.873)	(320.771.334)	(274.033.657)
¢	<u>195.101.084.178</u>	<u>203.777.183.867</u>	<u>205.318.113.403</u>
Estimación por deterioro de instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral ¢	<u>(360.971.040)</u>	<u>(222.589.396)</u>	<u>(170.748.851)</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 30 de setiembre de 2022, las tasas de rendimiento anual que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 2,03% y 8,85% (0,46% y 7,87% en diciembre de 2021 y 0,81% y 7,87% en setiembre de 2021) para los títulos en colones; y entre 1,06% y 5,83% (0,47% y 7,37% en diciembre de 2021 y 0,65% y 7,37% en setiembre de 2021) para los títulos en US dólares.

Al 30 de setiembre de 2022, 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 ¢73.574.156 (ganancia realizada por ¢93.299.074 en diciembre de 2021 y ganancia realizada por ¢44.547.321 en setiembre de 2021).

Al 30 de setiembre de 2022, 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 ¢99.165.712 (ganancia no realizada por ¢414.020.233 en diciembre de 2021 y ganancia no realizada por ¢462.224.844 en setiembre de 2021).

(6) Cartera de crédito

(a) Cartera de crédito por sector

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Comercio y servicios	¢ 208.688.789.289	211.388.802.093	198.459.826.279
Construcción	141.465.405.937	136.524.282.115	136.373.832.374
Industria	91.445.135.175	84.432.111.275	69.325.727.140
Agricultura	67.938.597.985	71.642.550.849	68.170.675.713
Vivienda	49.758.679.341	49.066.653.302	47.297.835.112
Transporte y comunicaciones	39.776.605.939	41.498.791.666	40.231.765.385
Consumo o crédito personal	15.844.188.833	21.212.758.409	13.873.435.256
Ganadería, caza y pesca	22.608.019.937	14.275.203.007	14.658.044.322
Turismo	7.857.175.643	17.674.231.978	17.233.103.504
Electricidad	9.385.125.143	10.471.840.809	9.444.819.995
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas	9.964.455.830	5.705.507.928	8.958.955.636
Banca Estatal	-	3.820.678.420	3.807.119.963
Otras actividades del sector privado no financiero	682.158.526	302.049.104	337.309.507
	665.414.337.578	668.015.460.955	628.172.450.186
Ingresos diferidos por cartera de crédito	(1.560.100.998)	(1.410.340.985)	(1.332.565.759)
Productos por cartera de crédito	7.328.962.978	8.151.289.347	8.096.262.598
	671.183.199.558	674.756.409.317	634.936.147.025
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	(27.914.317.202)	(23.399.669.418)	(21.955.885.978)
	¢ 643.268.882.356	651.356.739.899	612.980.261.047

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 30 de setiembre de 2022, las tasas de interés anual que devengan los créditos oscilan entre 4,00% y 19,88% (3,00% y 18,00% en diciembre de 2021 y 4,00% y 17,20% en setiembre de 2021), para las operaciones en colones, y entre 1,00% y 14,25% (1,00% y 13,00% en diciembre y setiembre de 2021) para las operaciones en US dólares.

Al 30 de setiembre de 2022, las tasas de interés anual que devengaban las tarjetas de crédito oscilaban entre 18,00% y 33,41% (18,00% y 33,66% en diciembre y setiembre de 2021), para los saldos en colones, y entre 6,90% y 27,72% (12,00% y 28,69% en diciembre y setiembre de 2021) para los saldos en US dólares.

(b) Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Al día	¢ 630.517.008.951	618.668.326.499	576.244.037.018
De 1 a 30 días	16.405.138.148	26.104.518.620	33.260.812.339
De 31 a 60 días	11.132.719.267	10.492.352.238	9.354.442.700
De 61 a 90 días	602.735.635	2.929.326.291	2.481.495.413
De 91 a 120 días	1.055.527.777	200.339.708	235.643.748
De 121 a 180 días	727.312.114	1.272.634.318	-
Más de 181 días	1.631.916.403	948.854.965	-
Cobro judicial	3.341.979.283	7.399.108.316	6.596.018.968
	¢ 665.414.337.578	668.015.460.955	628.172.450.186

(c) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Saldo inicial	¢ 23,399,669,418	23,227,394,330	23,227,394,330
Gasto del año por valuación de la cartera de Crédito	6,524,696,576	3,512,966,317	2,391,540,361
Disminución estimación créditos contingentes	-	21,401,757	108,202,171
Cancelación de créditos	(1,326,738,839)	(4,362,478,989)	(4,173,894,098)
Efecto de la conversión de la estimación	(683,309,953)	1,000,386,003	402,643,214
Saldo final	¢ 27,914,317,202	23,399,669,418	21,955,885,978

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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.

Para la subsidiaria Banco BCT, S.A, en atención al oficio CNS 1698/08 emitido por el Consejo Nacional del Supervisión del Sistema Financiero, se registra dentro del saldo de la Estimación de Créditos el cálculo correspondiente a los intereses devengados y por cobrar a más de 180 días por las operaciones sujetas a arreglos de pago por COVID-19. Se estimó al 100% del saldo devengado, para un monto total aplicado de 265.218.220.

Este registro no genera ningún impacto en indicadores relevantes o en la suficiencia patrimonial

En relación con lo que señala el artículo 19 del Reglamento de Información Financiera, el Banco realiza la suspensión automática, del registro del devengo de intereses y comisiones cuando el plazo de estos supera los 180 días.

(7) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Impuesto del valor agregado por cobrar ¢	845.226.378	122.717.049	189.947.039
Seguros pagados por anticipado	-	-	1.568.690
Otras cuentas por cobrar	<u>5.172.543.480</u>	<u>1.847.197.328</u>	<u>1.562.212.195</u>
¢	<u>6.017.769.858</u>	<u>1.969.914.377</u>	<u>1.753.727.924</u>

Al 30 de setiembre 2022, en la subsidiaria Banco BCT, S.A. se mantiene una cuenta por cobrar a la Administración Tributaria, por concepto de pago realizado 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 el expediente No. DGCN-SF-PD-14-2020. El registro contable se aplica siguiendo los lineamientos establecidos en el Art. 10 del Acuerdo SUGEF 30-18 Reglamento de Información Financiera, NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

(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:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Bienes muebles	¢ -	-	-
Bienes inmuebles	14.406.370.937	13.367.489.625	13.589.855.388
Otros bienes adquiridos para la venta	4.066.940.889	1.068.989.389	1.043.873.192
Estimación por deterioro	(3.502.308.136)	(3.005.288.465)	(2.656.474.304)
¢	<u>14.971.003.690</u>	<u>11.431.190.549</u>	<u>11.977.254.276</u>

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Saldo inicial	¢ 3.005.288.464	2.434.382.675	2.434.382.675
Estimación de bienes realizables	1.237.298.097	681.098.626	386.448.058
Liquidación de bienes realizables	(702.891.332)	(179.365.903)	(189.002.094)
Efecto por conversión	(37.387.093)	69.173.067	24.645.665
Saldo final	¢ <u>3.502.308.136</u>	<u>3.005.288.465</u>	<u>2.656.474.304</u>

Al 30 de setiembre de 2022, 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:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢ 15.690.000	15.690.000	15.690.000
BCT Securities S.A.	59.315.134	54.449.402	52.633.838
¢	<u>75.005.134</u>	<u>70.139.402</u>	<u>68.323.838</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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 30 de setiembre de 2022, debido a dividendos en acciones que ha entregado la Bolsa Nacional de Valores, S.A. el número de acciones asciende a 20.967.571 (20.404.012 en diciembre y setiembre de 2021), los cuales tienen un valor nominal de ¢10 (¢10 en diciembre y setiembre de 2021) 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 30 de setiembre de 2022, 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 2022	¢ 5.097.527.315	15.589.687.264	6.556.739.979	172.155.354	27.416.109.913
Adiciones	-	72.460.000	63.024.759	-	135.484.759
Adiciones por derecho de uso	-	149.809.629	438.161.024	25.454.205	613.424.858
Retiros	-	-	(7.616.215)	(13.198.122)	(20.814.337)
Retiros por derecho de uso	-	(544.296.392)	-	-	(544.296.392)
Ajuste por conversión	-	(118.678.653)	(38.461.984)	(2.656.836)	(159.797.473)
Saldos al 30 de setiembre de 2022	<u>5.097.527.315</u>	<u>15.148.981.848</u>	<u>7.011.847.564</u>	<u>181.754.601</u>	<u>27.440.111.328</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 1 de enero de 2022	-	2.258.348.072	5.064.276.822	154.456.753	7.477.081.647
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	201.826.426	231.607.804	3.593.733	437.027.963
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	5.252.292	-	-	5.252.292
Gasto por depreciación derechos de uso	-	263.176.530	250.986.873	3.357.426	517.520.830
Retiros	-	(195.478.067)	(6.911.846)	(12.653.024)	(215.042.937)
Ajuste por conversión	-	(33.434.592)	(36.362.771)	(2.700.143)	(72.497.506)
Saldos al 30 de setiembre de 2022	<u>-</u>	<u>2.499.690.660</u>	<u>5.503.596.882</u>	<u>146.054.746</u>	<u>8.149.342.288</u>
<u>Saldo, neto:</u>					
Al 30 de setiembre de 2022	¢ <u>5.097.527.315</u>	<u>12.649.291.188</u>	<u>1.508.250.682</u>	<u>35.699.856</u>	<u>19.290.769.040</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 31 de diciembre 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	-	12.712.501	101.871.659	-	114.584.160
Adiciones por derecho de uso	-	1.392.496.781	25.171.212	-	1.417.667.993
Revaluación de activos	-	(239.704.072)	-	-	(239.704.072)
Retiros	-	-	(18.329.675)	-	(18.329.675)
Retiros por derecho de uso	-	(1.450.728.046)	-	-	(1.450.728.046)
Ajuste por conversión	-	450.486.595	87.827.560	5.926.463	544.240.618
Saldos al 31 de diciembre de 2021	5.097.527.315	15.349.983.192	6.556.739.979	172.155.356	27.176.405.843
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 1 de enero de 2021	-	1.563.685.131	4.302.245.321	128.783.997	5.994.714.409
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	259.457.497	341.243.162	17.896.936	618.597.595
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	9.276.446	-	-	9.276.446
Gasto por depreciación derechos de uso	-	365.345.749	366.834.928	2.213.974	734.394.651
Retiros	-	(409.573.085)	(17.684.735)	-	(427.257.820)
Ajuste por conversión	-	230.452.260	71.638.146	5.561.899	307.652.305
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	2.018.643.999	5.064.276.822	154.456.756	7.237.377.577
<u>Saldo, neto:</u>					
Al 31 de diciembre de 2021	¢ 5.097.527.315	13.331.339.193	1.492.463.157	17.698.600	19.939.028.265

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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 derecho de uso	-	1.190.277.874	25.171.212	-	1.215.449.086
Revaluación de activos	-	(239.704.072)	-	-	(239.704.072)
Retiros	-	-	(4.448.763)	-	(4.448.763)
Retiros por derecho de uso	-	(1.180.562.912)	-	-	(1.180.562.912)
Ajuste por conversión	-	297.346.946	39.950.297	2.631.392	339.928.635
Saldos al 30 de setiembre de 2021	5.097.527.315	15.264.789.766	6.497.216.276	168.860.285	27.028.393.643
<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	-	193.796.211	261.012.113	13.328.561	468.136.885
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	5.252.294	-	-	5.252.294
Gasto por depreciación derechos de uso	-	275.005.200	281.651.976	1.660.480	558.317.657
Retiros	-	(312.782.446)	(4.118.127)	-	(316.900.573)
Ajuste por conversión	-	199.113.025	31.569.522	2.438.800	233.121.347
Saldos al 30 de setiembre de 2021	-	1.924.069.415	4.872.360.806	146.211.838	6.942.642.059
<u>Saldo, neto:</u>					
Al 30 de setiembre de 2021	¢ 5.097.527.315	13.340.720.351	1.624.855.470	22.648.447	20.085.751.584

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 30 de setiembre de 2022, las propiedades, mobiliario y equipo incluyen activos por derecho de uso reconocidos en libros que ascienden a ¢3.660.246.058 (¢3.919.168.099 en diciembre de 2021 y ¢4.048.966.449 en setiembre de 2021), relacionados con el alquiler de oficinas y equipo. Véase nota 29.

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 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Terrenos	¢	2.770.597.506	2.770.597.506	2.770.597.506
Edificios e instalaciones		11.202.576.623	11.230.246.600	11.106.063.053
Depreciación acumulada		<u>(1.515.870.319)</u>	<u>(1.334.937.552)</u>	<u>(1.249.458.905)</u>
	¢	<u>12.457.303.810</u>	<u>12.665.906.554</u>	<u>12.627.201.654</u>

(11) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

		<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	3.324.043.713	3.901.485.383	3.389.376.370
Bienes diversos		65.363.451	51.283.576	49.000.356
Operaciones pendientes de imputación		2.258.793.184	2.727.107.307	2.714.910.412
Cargos diferidos		1.330.785.639	1.572.690.509	1.613.508.519
Activos intangibles		1.778.855.307	1.930.079.207	1.918.345.227
Activos restringidos		<u>3.804.715.437</u>	<u>220.271.157</u>	<u>216.489.217</u>
	¢	<u>12.562.556.731</u>	<u>10.402.917.139</u>	<u>9.901.630.101</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

Los activos intangibles netos se detallan como sigue:

		<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
<u>Costo:</u>				
Saldo inicial	¢	11.020.748.348	9.620.673.504	9.620.673.504
Adiciones		1.013.476.668	1.891.227.362	1.494.808.826
Retiros		(107.781.953)	(513.199.368)	(338.790.907)
Efecto por conversión		(7.121.991)	22.046.850	241.031
Saldo final		<u>11.919.321.072</u>	<u>11.020.748.348</u>	<u>10.776.932.454</u>
<u>Amortización acumulada:</u>				
Saldo inicial		9.090.669.141	8.055.262.339	8.055.262.339
Gasto por amortización del año		1.170.811.429	1.522.236.970	1.140.266.330
Retiros		(107.056.856)	(513.199.368)	(338.790.907)
Efecto por conversión		(13.957.949)	26.369.200	1.849.465
Saldo final		<u>10.140.465.765</u>	<u>9.090.669.141</u>	<u>8.858.587.227</u>
Saldo neto	¢	<u>1.778.855.307</u>	<u>1.930.079.207</u>	<u>1.918.345.227</u>

(12) Obligaciones con el público

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

		<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
A la vista	¢	298.473.600.093	320.787.050.343	304.015.067.241
A plazo		482.963.318.427	490.839.353.334	466.488.185.193
Otras obligaciones con el público		-	-	125.918.178
Cargos por pagar		<u>3.002.382.458</u>	<u>3.343.220.958</u>	<u>3.265.838.731</u>
	¢	<u>784.439.300.978</u>	<u>814.969.624.635</u>	<u>773.895.009.343</u>

Al 30 de setiembre de 2022, las cuentas corrientes de la subsidiaria Banco BCT, S.A. denominadas en colones devengan una tasa de interés anual del 0,30% (0,10% en diciembre de 2021 y 0,60% en setiembre de 2021) sobre saldos, a partir de un saldo de ¢25.000 (¢25.000 en diciembre y setiembre de 2021) y las cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés anual del 0,05% (0,50% en diciembre de 2021 y 0,05% en setiembre de 2021) sobre los saldos completos, a partir de un saldo de US\$500 (US\$1.000 en diciembre y setiembre de 2021).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 2022, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 0,80% y 7,40% (0,80% y 4,25% en diciembre de 2021 y 1,20% y 5,00% en setiembre de 2021) y aquellos denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 0,20% y 2,60% (0,20% y 2,60% en diciembre de 2021 y 0,20% y 3,30% en setiembre de 2021).

Al 30 de setiembre de 2022, la subsidiaria BCT Bank International, S.A., mantenía depósitos a la vista en US dólares, los cuales devengaban una tasa de interés anual del 0,01% y 1,75% (0,50% y 1,75% en diciembre y setiembre de 2021) 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 2021).

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 2022, 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 ₡17.754.737.690 (₡18.718.386.225 en diciembre de 2021 y ₡18.399.986.672 en setiembre de 2021) y ₡93.710.392.640 (₡108.849.593.839 en diciembre de 2021 y ₡101.285.329.794 en setiembre de 2021) respectivamente.

(13) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

Para la subsidiaria Banco BCT, S.A, la Junta Directiva del BCCR aprobó el 2 de setiembre de 2020, una facilidad especial de financiamiento (ODP), con el objetivo de proveer a los intermediarios financieros regulados por la SUGEF, un financiamiento en moneda nacional a mediano plazo y bajo costo, condicionado a que se trasladarán esos recursos, en condiciones también favorables, a los hogares y empresas afectados por la pandemia COVID-19.

La línea de crédito está garantizada con los colaterales disponibles y elegibles conforme al mismo esquema de garantías que prevalece en el MIL, en colones y en dólares; asimismo la garantía deberá cubrir la totalidad del monto otorgado y dicha cobertura deberá mantenerse en este porcentaje durante todo el plazo del crédito.

El monto aprobado para esta línea de crédito con el Banco Central de Costa Rica es de ₡3.000.000.000 con un plazo de financiamiento de dos a cinco años cuyos desembolsos se harán de conformidad con el Plan de Uso aprobado. La forma de

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

pago de principal e intereses será al vencimiento y la tasa de interés será la equivalente a la Tasa de Política Monetaria (TPM) vigente al día de la formalización, más un componente de ajuste de cinco puntos base. Esta tasa regirá para todo el plazo del crédito (tasa fija).

La subsidiaria Banco BCT se compromete a cumplir con las siguientes condiciones generales:

- Cumplir el Plan previamente aprobado por el BCCR, en los términos establecidos.
- Deberá canalizar los recursos de las ODP a sus clientes (personas físicas o jurídicas) afectados por la crisis relacionada con la pandemia del Covid-19.

El saldo de principal e intereses al 30 de setiembre se refleja de la siguiente forma:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2022
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	¢ 2.144.200.000	2.665.000.000	3.000.000.000
Intereses por pagar por obligaciones con el BCCR	24.210.587	14.051.888	9.683.333
	<u>2.168.410.587</u>	<u>2.679.051.888</u>	<u>3.009.683.333</u>

(14) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Obligaciones a la vista con entidades	¢ 1.136.591.741	2.455.343.329	5.611.491.483
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	9.964.457.267	10.622.089.349	8.958.955.453
Captaciones a plazo con entidades	9.063.179.072	5.077.332.922	5.664.989.700
<u>Préstamos por pagar:</u>			
Obligaciones por recursos tomados del ML	4.945.972.240	1.935.750.000	3.148.550.000
Pasivos por arrendamiento	3.293.798.274	3.791.077.924	3.785.351.271
Entidades financieras del exterior	25.684.516.507	33.959.052.741	31.284.106.954
	54.088.515.101	57.840.646.265	58.453.444.861
Costos diferidos	(84.728.510)	(134.950.095)	(147.491.520)
Cargos por pagar por obligaciones	216.084.102	280.388.734	171.338.995
¢	<u>54.219.870.693</u>	<u>57.986.084.904</u>	<u>58.477.292.336</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 30 de setiembre de 2022, los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 2,00% y 6,79% (2,00% y 5,50% en diciembre y setiembre de 2021).

(a) Vencimiento de préstamos con entidades financieras del exterior

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Menos de un año	¢ 3.615.590	10.523.724.658	1.416.851.770
De uno a dos años	-	-	3.946.482.568
De dos a cinco años	21.624.796.146	10.530.547.919	11.205.876.675
Más de cinco años	4.056.104.771	12.904.780.164	14.714.895.941
	¢ 25.684.516.507	33.959.052.741	31.284.106.954

(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 2022	
	Préstamos con entidades financieras del exterior	Pasivos por arrendamientos
Saldo al 1 de enero de 2022	¢ 33.959.052.741	3.791.077.924
Cambios por flujos de efectivo de financiación		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	968.640.000	186,273,370
Pago de obligaciones con entidades financieras	(8.729.608.361)	
Pagos de pasivos por arrendamiento		(608,121,546)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	26.198.084.379	3.369.229.748
Otros cambios relacionados con pasivos		
Diferencias de cambio	(513.573.706)	(75,431,474)
Total otros cambios relacionados con pasivos	(513.573.706)	(75,431,474)
Saldo al 30 de setiembre 2022	¢ 25.684.510.674	3.293.798.274

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

	Diciembre 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	6.496.628.080	1.533.193.197
Pago de obligaciones con entidades financieras	(18.817.463.512)	-
Pagos de pasivos por arrendamiento	-	(1.733.604.939)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	32.374.008.141	3.615.044.450
Otros cambios relacionados con pasivos		
Diferencias de cambio	1.585.044.600	176.033.474
Total otros cambios relacionados con pasivos	1.585.044.600	176.033.474
Saldo al 31 de diciembre 2021	¢ 33.959.052.741	3.791.077.924

	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	30.577.579.861	3.706.515.044
Otros cambios relacionados con pasivos		
Diferencias de cambio	706.527.093	78.836.228
Total otros cambios relacionados con pasivos	706.527.093	78.836.228
Saldo al 30 de setiembre 2021	¢ 31.284.106.954	3.785.351.272

(15) 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

El impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Gasto impuesto sobre la renta corriente	¢ 2.028.153.296	2.008.863.119	1.582.643.523
Gasto impuesto sobre la renta diferido	(808.305.997)	865.810.483	435.359.535
	<u>1.219.847.299</u>	<u>2.874.673.602</u>	<u>2.018.003.058</u>
Gasto por impuesto de años anteriores	270.000.000	271.677.818	181.677.817
	<u>¢ 1.489.847.299</u>	<u>3.146.351.420</u>	<u>2.199.680.875</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:

	<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Utilidad neta del año antes de impuestos	¢ 8.227.986.363	11.530.251.645	7.518.810.554
Impuesto sobre la renta esperado	2.077.653.808	3.459.075.494	1.713.465.434
Gastos no deducibles	708.133.964	110.718.737	576.260.444
Ingresos no gravables	(2.044.274.289)	(880.278.438)	(524.686.078)
Efecto neto por aplicación del decreto 32876- H	478.333.816	185.157.809	252.963.258
Gasto impuesto sobre la renta	<u>¢ 1.219.847.299</u>	<u>2.874.673.602</u>	<u>2.018.003.058</u>

La tasa efectiva del impuesto de renta esperado por el año terminado al 30 de setiembre de 2022 es de 14,83% (27,11% en diciembre de 2021 y 26,84% en setiembre de 2021).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 30 de setiembre de 2022, el movimiento de las diferencias temporarias es como sigue:

	Saldo inicial 2022	Reconocido en el resultado del año	Reconocido en otros resultados integrales	Neto	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Ganancias no realizadas	¢ (86.600.903)	-	198.803.200	112.202.297	116.084.756	(3.882.459)
Revaluación de activos	(758.204.713)	1.575.688	-	(756.629.025)	-	(756.629.025)
Deterioro de inversiones	128.753.820	12.625.509	-	141.379.329	141.379.329	-
Diferencial cambiario no realizado	(26.587.000)	(527.855.918)	-	(554.442.918)	486.665	(554.929.583)
Arrendamientos financieros	(1.020.471.505)	1.104.450.134	-	83.978.629		83.978.629
Activo por derecho de uso	1.078.828.635	(7.693.435)	-	1.071.135.200	1.401.669.345	(45.388.196)
Pasivo por derecho de uso	(962.551.470)	(15.464.730)	-	(978.016.201)	-	(1.263.162.150)
Estimación incobrable de cartera	2.201.936.602	240.668.751	(52.773.073)	2.389.832.280	2.389.832.280	-
¢	555.103.465	808.305.999	146.030.127	1.509.439.591	4.049.452.372	(2.540.012.782)
Compensación del impuesto					(1.710.069.477)	1.710.069.477
Activo (pasivo) por impuestos neto					<u>2.339.382.895</u>	<u>(829.943.304)</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 31 de diciembre 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)	-	(66.886.479)	(86.703.043)	5.441.578	(92.144.621)
Revaluación de activos	(760.305.630)	2.100.917	-	(758.204.713)	-	(758.204.713)
Deterioro de inversiones	-	128.753.820	-	128.753.820	128.753.820	-
Diferencial cambiario no realizado	-	(26.587.003)	-	(26.587.003)	528.342.580	(554.929.583)
Arrendamientos financieros	(350.169.221)	(670.302.284)	-	(1.020.471.505)	-	(1.020.471.505)
Activo por derecho de uso	868.463.934	199.865.370	-	1.068.329.304	1.412.141.649	(48.167.067)
Pasivo por derecho de uso	(759.683.751)	(192.368.381)	-	(952.052.132)	-	(1.247.697.414)
Estimación incobrable de cartera	2.411.277.148	(307.272.922)	-	2.104.004.226	2.104.004.226	-
Efecto por conversión	-	-	97.932.376	97.932.376	97.932.376	-
¢ 1.389.765.914	(865.810.483)	31.045.897	555.001.330	4.276.616.229	(3.721.614.903)	
Compensación del impuesto				(2.074.192.963)	2.074.192.963	
Activo (pasivo) por impuestos neto				2.202.423.266	(1.647.421.940)	

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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	(760.305.631)	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)	150.437.987	(1.163.016.367)
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	3.791.322.522	(2.895.343.602)
Compensación del impuesto					(1.420.783.878)	1.420.783.878
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 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 2022. 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.

(16) Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Provisión por contingencias fiscales	499.047.369	416.566.818	326.566.818
Otras provisiones	1.126.826.544	516.138.367	718.901.124
¢	<u>1.625.873.913</u>	<u>932.705.185</u>	<u>1.045.467.942</u>

Al 30 de setiembre de 2022 el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Provisión por contingencias fiscales	Otras provisiones	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	¢ 416.566.818	516.138.367	932.705.185
Incremento de la provisión	270.000.000	2.371.375.501	2.641.375.501
Disminución de la provisión	(187.519.449)	(1.750.282.833)	(1.937.802.282)
Efecto por valoración	-	(10.404.491)	(10.404.491)
Saldo al 30 de setiembre de 2022	¢ <u>499.047.369</u>	<u>1.126.826.544</u>	<u>1.625.873.913</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 31 de diciembre 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		268.712.557	1.457.617.690	1.726.330.247
Disminución de la provisión		-	(1.380.314.575)	(1.380.314.575)
Efecto por valoración		-	18.870.208	18.870.208
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢	<u>416.566.818</u>	<u>516.138.367</u>	<u>932.705.185</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>

(17) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Acreedores varios por compra de activos para arrendar	¢	572.216.356	354.331.068	531.903.022
Impuestos retenidos por pagar		135.549.123	119.995.094	140.880.779
Impuesto de renta por pagar		2.120.689.578	2.208.847.712	1.782.473.746
Participaciones sobre la utilidad por pagar CONAPE		301.336.754	382.981.128	242.370.405
Dividendos por pagar		133.491.145	130.523.678	138.893.047
Gastos acumulados por pagar		3.154.379.129	1.567.797.844	1.973.658.156
Acreedores varios		2.607.742.957	4.728.910.896	2.918.299.878
	¢	<u>9.025.405.042</u>	<u>9.493.387.420</u>	<u>7.728.479.033</u>

Al 30 de setiembre de 2022, el saldo de acreedores varios corresponde a pagos de clientes que aún no se han aplicado, los mismos son aplicados en el mes siguiente.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

(18) Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2022, el capital social de la Corporación es por ¢45.000.000.000 (¢45.000.000.000 en diciembre y setiembre de 2021) y está conformado por 6.000.000.000 (6.000.000.000 en diciembre y setiembre de 2021) acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢7,50 (¢7,50 en diciembre y setiembre de 2021) cada una.

Al 30 de setiembre de 2022, 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 y setiembre de 2021).

(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

El 22 de marzo de 2022, la Asamblea de Accionistas acordó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de ¢1.200.000.000, correspondiente a dividendos en efectivo a razón de cincuenta céntimos por cada acción en circulación.

(d) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

(e) Ajuste por valuación de inversiones al VRORI

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

(19) 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:

		<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Garantías participación y cumplimiento otorgadas	¢	51.347.021.310	54.805.475.548	53.552.117.649
Cartas de crédito		8.332.460.141	12.491.955.363	16.927.365.118
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera		41,000,462,611	27.689.836.774	27,580,592,943
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente		463.272.000	214.525.000	216.002.411
	¢	<u>101.143.216.062</u>	<u>95.201.792.685</u>	<u>98.276.078.121</u>

(20) Activos de los fideicomisos

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

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

		<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Disponibilidades	¢	7.726.309.644	9.982.736.776	13.229.709.985
Inversiones en instrumentos financieros		26.716.644.169	30.611.570.867	30.154.707.180
Cartera de créditos, neto		83.356.222.413	96.448.758.700	94.764.187.892
Otras cuentas por cobrar		956.790.688	2.247.216.490	1.829.470.805
Participaciones en el capital		15.330.404.761	6.920.899.662	6.877.274.536
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto		59.084.634.723	58.696.286.486	57.857.371.974
Otros activos		1.097.652.256	1.097.652.256	1.097.652.256
Total activos	¢	<u>194.268.658.654</u>	<u>206.005.121.237</u>	<u>205.810.374.628</u>
Pasivos	¢	<u>378.763.685</u>	<u>144.618.708</u>	<u>481.925.985</u>
Total patrimonio	¢	<u>193.889.894.969</u>	<u>205.860.502.529</u>	<u>205.328.448.643</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

(21) Otras cuentas de orden deudoras

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<i><u>Cuentas de Orden por cuenta propia deudoras</u></i>			
Valores recibidos en garantía	¢ 1.004.702.294.676	782.810.953.494	768.027.392.668
Valores recibidos en custodia	1.077.473.123.316	1.100.884.043.843	1.010.619.056.378
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	119.706.104.055	100.240.587.629	99.345.724.247
Productos en suspenso	1.992.765.704	1.698.987.907	1.417.229.850
Cuentas castigadas	90.437.591.217	89.578.792.065	87.450.824.642
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilizar	42.889.073.541	60.814.052.828	54.216.680.902
Otras cuentas de orden	33.018.983.980	35.927.918.157	37.871.616.794
	<u>¢ 2.370.219.936.489</u>	<u>2.171.955.335.923</u>	<u>2.058.948.525.481</u>

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<i><u>Cuentas de Orden por cuenta terceros deudoras</u></i>			
Administración de comisiones de confianza	¢ 138.769.144	141.448.838	138.125.419
Operaciones de administración de valores y fondos por cuenta de terceros	50.035.629.800	66.607.632.762	70.770.362.022
	<u>¢ 50.174.398.944</u>	<u>66.749.081.600</u>	<u>70.908.487.441</u>

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<i><u>Cuentas de orden por cuenta propia:</u></i>			
Valores negociables recibidos en garantía	¢ 9.072.572.080	7.344.235.500	5.581.119.730
Valores negociables pendientes por cuenta propia	35.030.854.953	23.407.848.930	15.813.612.857
Contratos a futuro pendientes de liquidar	6.550.430.430	3.767.167.624	3.207.740.914
	<u>50.653.857.463</u>	<u>34.519.252.054</u>	<u>24.602.473.501</u>
<i><u>Cuentas de orden por cuenta de terceros:</u></i>			
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	10.874.816.167	4.197.340.100	11.263.631.390
Valores negociables recibidos en garantía	14.717.077.449	24.720.742.206	11.364.555.291
Valores negociables pendientes de recibir	2.714.026.673	129.613.548	1.446.423.109
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	5.554.502.358	668.623.992	2.151.604.116
Contratos a futuro pendientes de liquidar	22.289.774.438	32.738.016.893	24.299.226.814
Valores Negociables por cuenta de terceros	358.534.478.250	368.726.498.366	376.444.748.851
	<u>414.684.675.335</u>	<u>431.180.835.105</u>	<u>426.970.189.571</u>
	<u>¢ 465.338.532.798</u>	<u>465.700.087.159</u>	<u>451.572.663.072</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

(22) 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:

Setiembre 2022				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Terceros:</u>				
De 1 a 30 días	233.905.719	9.368.455.628	104.641.612	7.324.092.398
De 31 a 60 días	20.483.656	1.040.059.752	20.483.656	1.040.059.752
	254.389.375	10.408.515.380	125.125.268	8.364.152.149
<u>Cuenta propia:</u>				
De 1 a 30 días	-	-	-	5.196.327.972
De 31 a 60 días	-	-	-	684.669.735
	254.389.375	10.408.515.380	125.125.268	14.245.149.856
Diciembre 2021				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US dólares	Colones	US dólares
<u>Terceros:</u>				
De 1 a 30 días	203.811.996	7.554.747.641	79.589.304	13.579.905.000
De 31 a 60 días	-	458.871.022	-	6.335.113.887
De 61 a 90 días	-	59.437.397	-	59.437.397
	203.811.996	8.073.056.060	79.589.304	19.974.456.284
<u>Cuenta propia:</u>				
De 1 a 30 días	-	-	-	2.694.232.193
	203.811.996	8.073.056.060	79.589.304	22.668.688.477

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

Setiembre 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>122.527.387</u>	<u>10.193.156.600</u>	<u>64.812.450</u>	<u>11.248.414.795</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 2022			
	Comprador a plazo	Vendedor a plazo	Total
US dólares	16.450.429	13.219.358	29.669.787
SalDOS en US\$ colonizado	10.408.515.380	14.245.149.856	24.653.665.236
SalDOS en colones	254.389.375	125.125.268	379.514.643
	<u>10.662.904.755</u>	<u>14.370.275.124</u>	<u>25.033.179.879</u>
Diciembre 2021			
	Comprador a plazo	Vendedor a plazo	Total
US dólares	12.511.517	30.956.151	43.467.668
SalDOS en US\$ colonizado	8.073.056.060	22.668.688.477	30.741.744.538
SalDOS en colones	203.811.996	79.589.304	283.401.300
	<u>8.276.868.056</u>	<u>22.748.277.782</u>	<u>31.025.145.838</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

	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
	10.315.683.988	11.313.227.244	21.628.911.232

Al 30 de setiembre de 2022, 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 ¢632,72 (¢645,25 en diciembre de 2021 y ¢629,71 en setiembre de 2021) por US\$1,00.

(23) Contratos de administración de fondos de inversión

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

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u>Fondos de inversión en colones:</u>				
Fondo de inversión Ahorro BCT - Diversificado	¢	2.075.554.018	2.229.769.482	3.472.047.823
Fondo de inversión Líquido BCT C - No Diversificado		1.151.530.468	1.772.788.861	2.756.187.435
	¢	3.227.084.486	4.002.558.343	6.228.235.258
<u>Fondos de inversión en US dólares:</u>				
Fondo de inversión Ahorro BCT D - Diversificado	US\$	40.294.654	44.968.157	56.132.913
Fondo de inversión Liquidez BCT D - No Diversificado		32.725.439	50.738.635	45.535.259
Fondo de inversión BCT Renta Fija Internacional - No Diversificado		678.695	1.290.966	826.829
Fondo de inversión BCT-Renta Variable -No Diversificado		281.085	26.766	-
	US\$	73.979.873	97.024.524	102.495.001
Activo neto denominado en US dólares expresados en colones	¢	46.808.545.006	62.605.074.111	64.542.126.764
	¢	50.035.629.800	66.607.632.762	70.770.362.022

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 30 de setiembre de 2022, el activo neto de los fondos de inversión denominados en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢632,72 (¢645,25 en diciembre de 2021 y ¢629,71 en setiembre de 2021) por US\$1,00.

Fondos de inversión activos:

- **Fondo de Inversión Ahorro BCT-No 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 – No Diversificado-:**
Es un fondo de mercado de dinero, abierto, en US dólares (US\$) y sobre una base de cartera mixta con intereses fijos y/o ajustables.
- **Fondo de Inversión Renta Fija Internacional- No Diversificado:**
Es un fondo financiero de crecimiento, abierto, en US dólares (US\$), sobre una base de cartera pública o privada internacional. Se acordó cambiar el nombre y las características de este fondo mediante el acuerdo SGV-R-3641 del 04 de mayo del 2021 (antes, Fondo de Inversión Letras del Tesoro EEUU-BCT Dólares No Diversificado).
- **Fondo de Inversión BCT Renta Variable - No Diversificado:** Es un fondo diseñado para inversionistas con exposición a una cartera con instrumentos de renta variable en moneda extranjera tales como acciones y ETF's 'exchange traded funds'' (por su nombre en inglés) de mercados globales; cuyo perfil involucra un horizonte de mediano plazo.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

(24) Ingresos financieros, netos

Los ingresos financieros netos se detallan como sigue:

	Setiembre 2022	Setiembre 2021
<u>Ingresos financieros</u>		
Disponibilidades	285.123.817	381.145.697
Inversiones en instrumentos financieros	3.521.583.231	2.540.342.704
Cartera de crédito	37.211.040.753	33.301.732.131
Ganancias por diferencial cambiario y UD	-	1.151.015.222
Valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	14.046.789	337.184.797
Ganancia realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	73.574.156	44.547.321
Otros ingresos financieros	955.128.584	909.767.441
Total de ingresos financieros	42.060.497.330	38,665,735,313
Arrendamientos	576.756.284	480.540.990
Total de ingresos financieros	42.637.253.614	39.146.276.303
<u>Gastos financieros</u>		
Obligaciones con el público	17.669.461.374	17.291.173.017
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13.874.392	4.066.667
Obligaciones con entidades financieras	1.626.544.016	1.726.658.791
Pérdidas por diferencias de cambio y UD	1.379.739.217	-
Pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	7.734.219	-
Otros gastos financieros	401.856	14.331.478
Total de gastos financieros	20.697.755.074	19.036.229.953
Ingresos financieros netos	21.939.498.540	20.110.046.350

(25) Gastos por obligaciones con el público

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

	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Por captaciones a la vista	¢ 1.170.158.183	1.025.678.659
Por captaciones a plazo	16.499.303.191	16.265.494.358
	¢ 17.669.461.374	17.291.173.017

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

(26) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Por giros y transferencias	¢ 1.451.682.347	1.105.451.551
Por certificación de cheques	3.159.382	2.038.618
Por fideicomisos	497.057.570	711.933.722
Por custodias	240	2.818.862
Por cobranzas	40.853.676	14.805.572
Por administración fondos de inversión	406.249.531	337.275.479
Por servicios bursátiles	706.862.124	617.789.024
Por tarjetas de crédito	659.721.041	510.779.088
Por administración de pólizas	47.087.888	100.914.260
Otras comisiones	1.648.578.329	1.847.849.015
	¢ 5.461.252.128	5.251.655.191

(27) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Sueldos, remuneraciones y bonificaciones de personal	¢ 7.369.663.027	6.851.430.774
Contribuciones de cargas sociales	1.694.431.739	1.584.626.168
Fondo de capitalización laboral	68.680.927	63.925.267
Otros gastos de personal	1.736.045.225	1.418.108.157
	¢ 10.868.820.918	9.918.090.366

(28) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Gastos por servicios externos	¢ 2.431.129.349	1.864.036.711
Gastos de movilidad y comunicación	574.900.373	568.873.712
Gastos de infraestructura	1.656.798.179	1.694.302.230
Gastos generales	2.241.680.400	1.846.885.473
	¢ 6.904.508.301	5.974.098.126

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 30 de setiembre de 2022, como parte de los gastos de movilidad y comunicación se incluye la depreciación de vehículos por un monto de ¢3.593.733 (¢17.896.936 en diciembre de 2021 y ¢13.328.562 en setiembre de 2021) y la depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo se encuentra incluida en los gastos generales por un monto de ¢438.755.548 (¢609.880.404 en diciembre de 2021 y ¢460.060.475 en setiembre de 2021).

(29) 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 2022, la subsidiaria BCT Bank International, S.A. no mantenía instrumentos financieros derivados.

(30) 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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
<u>Costo:</u>				
Saldo al inicio del año:	¢	6.016.591.100	5.970.844.898	5.997.571.104
Adiciones de activos por derechos de uso		613.424.858	1.627.268.710	1.215.449.086
Retiros de activos por derechos de uso	¢	(544.296.392)	(1.683.007.394)	(1.180.562.924)
Ajuste por conversión		(15.149.377)	101.484.886	23.123.911
Saldos al final del año		6.070.570.190	6.016.591.100	6.055.581.177
Depreciación acumulada y deterioro:	¢			
Saldo al inicio del año		2.097.423.002	1.523.062.709	1.519.551.038
Gasto por depreciación		517.520.829	934.847.916	549.170.193
Retiros de activos por derechos de uso		(195.478.067)	(377.894.033)	(70.804.989)
Ajuste por conversión		(9.141.632)	17.406.409	8.698.486
Saldos al final del año		2.410.324.132	2.097.423.001	2.006.614.729
Saldo neto:	¢	3.660.246.057	3.919.168.099	4.048.966.448

Importes reconocidos en resultados

		Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Intereses de pasivos por arrendamientos	¢	170.951.275	226.125.508	168.564.583
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo	¢	4.009.711	233.795	233.795

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

b) *Arrendamientos como arrendador*

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Cuentas por cobrar de arrendamientos, bruto	¢ 13.993.681.541	15.538.501.047	15.266.647.303
Ingresos por intereses no devengados	(5.684.307.969)	(6.513.040.583)	(6.481.159.790)
Cuentas por cobrar, neto	¢ 8.309.373.572	9.025.460.464	8.785.487.513

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

Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto:	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
A menos de 1 año	¢ 303.096.278	363.470.435	452.275.329
De 1 a 2 años	595.924.225	751.735.685	732.886.013
De 2 a 3 años	1.451.538.137	1.193.270.290	1.144.281.795
De 3 a 4 años	2.511.139.469	1.629.833.742	1.493.606.485
De 4 a 5 años	2.999.480.031	4.426.868.000	3.808.515.469
Más de 5 años	448.195.432	660.282.312	1.153.922.422
	¢ 8.309.373.572	9.025.460.464	8.785.487.513
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses)	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
A menos de 1 año	¢ 1.078.227.149	1.019.481.372	1.131.725.662
De 1 a 2 años	1.549.837.466	1.722.042.942	1.552.293.600
De 2 a 3 años	2.963.996.246	2.340.403.448	2.226.302.065
De 3 a 4 años	3.900.792.342	3.321.918.172	3.012.448.907
De 4 a 5 años	3.900.420.138	6.101.800.553	5.553.155.440
Más de 5 años	600.408.200	1.032.854.560	1.790.721.629
	¢ 13.993.681.541	15.538.501.047	15.266.647.303

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

(31) 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:

		Al 30 de setiembre de 2022			
	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos financieros medidos al valor razonable</u>					
Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 95.426.898.969	95.426.898.969	-	-	95.426.898.969
Inversiones al valor Razonable con cambios en resultados	3.986.561.086	-	3.986.561.086	-	3.986.561.086
<u>Activos financieros no medidos al valor razonable</u>					
Disponibilidades	99.357.108.553	-	-	-	-
Cartera de Crédito	665.414.337.578	-	-	657.327.365.688	657.327.365.688
Inversiones al Costo Amortizado	94.928.709.830	-	-	94.914.943.631	94.914.943.631
<u>Pasivos financieros no medidos al valor razonable</u>					
Captaciones a plazo	492.026.497.499	-	-	524.744.814.079	524.744.814.079
Obligaciones con Entidades Financieras	33.924.287.022	-	-	37.743.341.563	37.743.341.563

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

		Al 31 de diciembre de 2021			
	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos financieros medidos al valor razonable</u>					
Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 59.915.991.338	59.915.991.338	-	-	59.915.991.338
Inversiones al valor Razonable con cambios en resultados	36.745.881.182	-	26.984.337.406	9.761.543.776	36.745.881.182
<u>Activos financieros no medidos al valor razonable</u>					
Disponibilidades	122.067.107.429	-	-	-	-
Cartera de Crédito	668.015.460.955	-	-	566.973.752.745	566.973.752.745
Inversiones al Costo Amortizado	106.146.980.900	-	-	106.689.460.128	106.689.460.128
<u>Pasivos financieros no medidos al valor razonable</u>					
Captaciones a plazo	495.916.686.256	-	-	494.582.942.615	494.582.942.615
Obligaciones con Entidades Financieras	39.685.880.665	-	-	47.480.830.437	47.480.830.437

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

		Al 30 de setiembre de 2021			
	Costo amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos financieros medidos al valor razonable</u>					
Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 51.866.573.170	51.866.573.170	-	-	51.866.573.170
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	111.697.828.125	-	-	-	-
Cartera de crédito	628.172.450.186	-	-	587.925.886.077	587.925.886.077
Inversiones al costo amortizado	103.533.926.383	-	-	100.173.389.016	100.173.389.016
<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	38.218.008.225	-	-	38.637.163.371	38.637.163.371

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 2022, 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 2022 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 2022.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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.

(32) 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 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

- *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:

		<u>Setiembre 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Banco BCT, S.A.	¢	276.958.891.160	256.282.719.252	240.712.012.927
BCT Bank International, S.A.		380.643.725.816	403.108.690.503	379.143.956.223
BCT Arrendadora, S.A.		<u>7.811.720.602</u>	<u>8.624.051.200</u>	<u>8.316.481.036</u>
	¢	<u>665.414.337.578</u>	<u>668.015.460.955</u>	<u>628.172.450.186</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 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

	Setiembre 2022		Diciembre 2021		Setiembre 2021	
	Clientes	Contingencias	Clientes	Contingencias	Clientes	Contingencias
Valor en libros, neto	¢ 270.341.218.797	86.439.015.470	252.586.119.181	84.220.490.938	237.057.335.233	87.489.911.340
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:						
A1	¢ 176.928.836.337	81.565.840.446	163.737.193.137	79.051.345.072	151.977.908.365	81.565.840.446
A2	581.212.216	61.942.224	674.338.962	54.682.814	916.372.470	61.942.224
B1	54.542.503.119	5.551.062.643	52.217.382.204	4.772.714.645	54.306.701.416	5.551.062.643
B2	70.202.752	3.372.412	86.655.139	15.888.313	84.802.561	3.372.412
C1	14.881.953.744	263.326.658	21.501.686.412	212.169.060	17.326.632.638	263.326.658
C2	71.674.900	1.206.264	359.556.632	4.456.310	387.594.070	1.206.264
D	9.988.302.132	6.297.100	134.085.031	6.542.928	129.252.499	6.297.100
E	3.269.316.338	36.863.610	2.585.950.864	102.691.801	2.046.978.232	36.863.610
1 – SBD	16.621.674.666	-	14.963.682.755	-	13.509.630.747	-
2 – SBD	-	-	-	-	26.139.929	-
3 – SBD	3.214.956	-	22.188.116	-	-	-
4 – SBD	-	-	-	-	-	-
Total cartera bruta	276.958.891.160	87.489.911.357	256.282.719.252	84.220.490.943	240.712.012.927	87.489.911.357
Estimación específica requerida	4.289.183.507	112.336.530	2.715.713.941	58.847.414	2.457.019.164	67.652.824
Estimación genérica requerida	1.668.440.707	276.345.703	1.618.133.889	251.986.696	1.541.070.330	259.640.285
Estimación contracíclica requerida	203.657.890	-	203.657.890	-	203.657.890	-
Cartera de crédito neta de estimación	¢ 270.797.609.056	87.101.229.124	251.745.213.532	83.909.656.833	236.510.265.543	87.162.618.248
Exceso de estimación sobre la estimación específica	¢ 5.448.853	4.000.002	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Exceso sobre la estimación genérica	1.230.235.582	59.719.384	33.614.314	47.295.708	516.491.340	10.157.287
Productos por cobrar asociadas a cartera de crédito	2.598.180.306	-	2.489.251.283	-	2.352.911.078	-
Estimación de cuentas por cobrar asociadas	224.998.467	-	247.234.657	-	15.852.872	-
Préstamos reestructurados	¢ 11.438.875.524	-	12.668.910.101	-	9.966.511.609	-

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 2022		Diciembre 2021		Setiembre 2021	
	Monto	Monto	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto
A1	¢ 176.928.836.337	175.374.916.465	163.737.193.137	162.212.694.399	151.977.908.365	150.521.508.476
A2	581.212.216	577.131.975	674.338.962	670.111.869	916.372.470	911.479.556
B1	54.542.503.119	53.841.787.950	52.217.382.204	51.493.648.177	54.306.701.416	53.576.587.911
B2	70.202.752	69.169.675	86.655.139	84.031.257	84.802.561	82.417.353
C1	14.881.953.744	14.658.603.603	21.501.686.412	21.267.121.090	17.326.632.638	17.125.079.788
C2	71.674.900	68.986.125	359.556.632	290.437.231	387.594.070	304.766.199
D	9.988.302.132	9.574.541.154	134.085.031	86.228.357	129.252.499	86.968.895
E	3.269.316.338	321.697.080	2.585.950.864	948.248.257	2.046.978.232	649.253.701
1 - SBD	16.621.674.666	16.511.234.077	14.963.682.755	14.874.274.701	13.509.630.747	13.429.853.225
2 - SBD	-	-	-	-	26.139.929	26.008.333
3 - SBD	3.214.956	3.198.848	22.188.116	22.076.090	-	-
4 - SBD	-	-	-	-	-	-
¢	<u>276.958.891.160</u>	<u>271.001.266.952</u>	<u>256.282.719.252</u>	<u>251.948.871.428</u>	<u>240.712.012.927</u>	<u>236.713.923.437</u>

Al 30 de setiembre de 2022, 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 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 30 de setiembre de 2022, la calidad crediticia de los activos financieros a costo amortizado de los compromisos de crédito y las reservas PCE es como sigue

Préstamos a costo amortizado	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	2022
Riesgo muy bajo 1 – 3	¢ 42.394.082.481	195.995.776	-	42.590.078.257
Riesgo bajo 4 – 5	198.896.823.382	8.303.311.104	-	207.200.134.486
Riesgo medio 6 – 8	-	67.783.022.796	3.469.952.900	71.252.975.696
Riesgo alto 9	-	21.280.321.745	4.124.458.716	25.404.780.461
Riesgo muy alto 10	-	-	18.143.892.640	18.143.892.640
Monto bruto	¢ 241.290.905.863	97.562.651.421	25.738.304.256	364.591.861.540
Reserva para pérdidas	(275.944.377)	(4.795.884.729)	(11.667.883.856)	(16.739.712.962)
Valor en libros, neto	¢ 241.014.961.486	92.766.766.692	14.070.420.400	347.852.148.578

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	2022
No morosos	241.290.905.863	92.784.308.221	18.260.265.033	(14.538.695.839)	337.796.783.278
Morosos	-	4.778.198.307	2.636.136.136	(258.040.933)	7.156.293.510
Vencida	-	144.893	4.841.903.087	(1.942.976.190)	2.899.071.790
	241.290.905.863	97.562.651.421	25.738.304.256	(16.739.712.962)	347.852.148.578

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 31 de diciembre 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	¢ 55.854.644.119	524.217.877	-	56.378.861.996
Riesgo bajo 4 – 5	204.822.536.001	20.781.400.921	-	225.603.936.922
Riesgo medio 6 – 8	12.717.763.291	49.460.394.708	-	62.178.157.999
Riesgo alto 9	-	17.993.721.539	-	17.993.721.539
Riesgo muy alto 10	-	-	24.547.487.074	24.547.487.074
Monto bruto	¢ 273.394.943.411	88.759.735.045	24.547.487.074	386.702.165.530
Reserva para pérdidas	(1.211.365.250)	(4.191.127.169)	(10.909.454.037)	(16.311.946.456)
Valor en libros, neto	¢ 272.183.578.161	84.568.607.876	13.638.033.037	370.390.219.074

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	272.644.571.862	79.565.167.739	13.232.427.596	13.388.287.733)	352.053.879.464
Morosos	724.459.599	7.706.683.395	4.868.942.936	(1.105.290.667)	12.194.795.263
Vencida	25.911.950,00	1.487.883.911	6.446.116.542	(1.818.368.056)	6.141.544.347
	<u>273.394.943.411</u>	<u>88.759.735.045</u>	<u>24.547.487.074</u>	<u>16.311.946.456)</u>	<u>370.390.219.074</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 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 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

Préstamos categoría mención especial modificado Subsidiaria BCT Bank.

El 22 de diciembre de 2021 la Superintendencia emitió el Acuerdo No. 006-2021 por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para la determinación de provisiones aplicables a los créditos de la categoría mención especial modificado y se dictan otras disposiciones que se detallan a continuación:

De conformidad con lo requerido por el artículo 8 del Acuerdo No. 006-2021 relacionado a revelaciones en los estados financieros se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 30 de setiembre de 2022 clasificado según las codificaciones indicadas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2021 y según la etapa de riesgo de la NIIF 9:

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

<u>Préstamos categoría mención especial modificado</u>	<u>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</u>	<u>2022</u>
Modificado normal	16.808.029.638	16.808.029.638
Modificado subnormal	3.163.355.137	3.163.355.137
(+) Intereses acumulados por cobrar	41.995.525	41.995.525
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(1.745.674)	(1.745.674)
	<u>20.011.634.626</u>	<u>20.011.634.626</u>
<u>Provisiones y reservas</u>	<u>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</u>	<u>2022</u>
Provisión NIIF 9	3.052.312.777	3.052.312.777
Reserva regulatoria	3.629.166.765	3.629.166.765
Total provisiones y reservas	<u>6.681.479.542</u>	<u>6.681.479.542</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

Diciembre 2021				
Préstamos categoría mención especial modificado	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	2021
Modificado normal	2.960.525.081	1.557.740.612	481.605.567	4.999.871.259
Modificado mención especial	1.217.083.455	38.274.180.686	559.159.455	40.050.423.596
Modificado irrecuperable	-	-	2.294.609.014	2.294.609.014
(+) Intereses acumulados por cobrar	127.840.802	825.647.705	161.127.959	1.114.616.465
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(20.003)	(28.510.371)	(471.678)	(29.002.052)
	<u>4.305.429.335</u>	<u>40.629.058.631</u>	<u>3.496.030.316</u>	<u>48.430.518.281</u>
Provisiones y reservas	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	2021
Provisión NIIF 9	69.014.650	2.172.416.086	1.553.927.184	3.795.357.919
Reserva regulatoria	63.933.306	4.340.509.641	1.489.919.675	5.894.362.622
Total provisiones y reservas	<u>132.947.955</u>	<u>6.512.925.727</u>	<u>3.043.846.859</u>	<u>9.689.720.541</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

A raíz de la COVID-19, a partir del 31 de marzo de 2020 el banco otorgó alivios a sus clientes afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de junio de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2020 los alivios financieros a quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de periodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

Como parte de la gestión de riesgo del banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente. Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

La pandemia ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 30 de setiembre de 2022 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

Setiembre 2022				
2022	0-90 días	91-120 días	121-180 días	Más de 181 días
Préstamos a personas	0%	0%	0%	0%
Préstamos corporativos	16%	0%	0%	84%

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

Diciembre 2021				
2021	0-90 días	91-120 días	121-180 días	Más de 181 días
Préstamos a personas	100%	0%	0%	0%
Préstamos corporativos	32%	3%	0%	65%

Como se mencionó al inicio de esta nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo No. 009-2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020, mediante el cual, entre otras cosas define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, podrán ser modificados conforme con los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría “mención especial modificado” para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

De conformidad con el acuerdo mencionado en el párrafo anterior, sobre la cartera de préstamos mención especial modificado los bancos debían constituir una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado.

Mediante Acuerdo No. 006-2021, la Superintendencia derogó el artículo que requería la provisión genérica indicada en el párrafo anterior, sin embargo, tomando en consideración las nuevas circunstancias derivadas de la COVID-19 y el incremento significativo de riesgo derivado del paso del tiempo, las entidades bancarias no podrán reversar las provisiones previamente constituidas (por resultados o por patrimonio) al corte de noviembre de 2021 para la totalidad de la cartera modificada a esa fecha, de conformidad a lo que establecía el artículo 8 del Acuerdo No. 2-2021.

No obstante, lo anterior, en el evento que un crédito modificado sea reestablecido a la aplicación del Acuerdo No. 004-2013 en la categoría normal, las entidades

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

bancarias podrán utilizar de la provisión previamente constituida la porción que le corresponda para constituir la provisión NIIF requerida. Esta disposición estará vigente hasta tanto la Superintendencia lo determine, en función del comportamiento futuro de la cartera modificada.

Debido a que las provisiones NIIF al 30 de setiembre de 2022 superan las provisiones regulatorias no reversadas al cierre de noviembre de 2021, estas normas no afectan la aplicación de las NIIF en su conjunto.

Concentración de la cartera de crédito por arrendamientos

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 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
Al día	¢ 7.608.050.849	7.776.916.742	8.240.638.392
De 1 a 30 días	161.126.242	823.128.068	50.282.388
De 31 a 60 días	13.025.433	21.130.382	25.560.256
De 61 a 90 días	17.257.754	2.876.008	-
Cobro Judicial	12.260.323	-	-
	¢ 7.811.720.602	8.624.051.200	8.316.481.036

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 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 efectuados totales 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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 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).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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

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

Categorías de riesgo

La subsidiaria Banco BCT S.A., debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

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

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

- 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.

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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:

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
E	mayor a 121 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

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

Asimismo, el deudor con al menos una operación crediticia comprada a un intermediario financiero domiciliado en Costa Rica y supervisado por la SUGEF, debe ser calificado por lo menos durante un mes en la categoría de mayor riesgo entre la calificación asignada por 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 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:

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación específica (sobre la exposición descubierta)</u>
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.

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

mantendrán registradas, en tanto no cambien las condiciones del deudor que justificaron dicho registro contable.

Estimación contracíclica

Al 30 de setiembre de 2022, 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 desacumulación 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, 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 2022, la estimación estructural resultante de dicho análisis es por la suma de ¢7.074.401.358 (¢4.333.847.830 en diciembre de 2021 y ¢3.998.089.494 en setiembre de 2021).

Estimación de la cartera de Banca para el Desarrollo

Al 30 de setiembre de 2022, las estimaciones crediticias corresponden a la cobertura total de las pérdidas esperadas específicas y genéricas, determinadas utilizando la

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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.

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:

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

- 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 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

Como límite, la subsidiaria considera presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre a más tardar 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

- 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).

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.

- 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.
- 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 2022		
	<u>Cartera crédito</u>	<u>Cuentas contingentes</u>
Centroamérica	¢ 664.153.763.643	101.143.216.062
América del Sur	530.561.149	-
América del Norte	237.353.595	-
Asia	10.788.199	-
Europa	481.089.361	-
Oceanía	781.631	-
	<u>¢ 665.414.337.578</u>	<u>101.143.216.062</u>

Diciembre 2021		
	<u>Cartera crédito</u>	<u>Cuentas contingentes</u>
Centroamérica	¢ 666.717.559.621	95.201.792.685
América del Sur	554.078.730	-
América del Norte	259.197.106	-
Europa	484.187.502	-
Oceanía	437.996	-
	<u>¢ 668.015.460.955</u>	<u>95.201.792.685</u>

Setiembre 2021		
	<u>Cartera crédito</u>	<u>Cuentas contingentes</u>
Centroamérica	¢ 627.127.994.251	98.276.078.121
América del Sur	543.894.236	-
Estados Unidos	27.579.201	-
Europa	472.982.498	-
	<u>¢ 628.172.450.186</u>	<u>98.276.078.121</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 2022, el 65,46% (65,77% en diciembre de 2021 y 67,43% en setiembre de 2021) de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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

Setiembre 2022		
	Cartera de crédito	Cuentas contingentes
Hipotecaria	¢ 284.361.857.150	18.420.021.033
Fiduciaria	229.857.911.898	71.742.475.181
Prendaria	24.223.174.680	571.275.010
Títulos valores	115.260.683.142	9.908.376.078
Otros	11.710.710.708	501.068.760
	¢ 665.414.337.578	101.143.216.062

Diciembre 2021		
	Cartera de crédito	Cuentas contingentes
Hipotecaria	¢ 262.918.161.708	16.238.908.558
Fiduciaria	228.629.659.280	66.927.081.572
Prendaria	34.453.414.095	3.461.816.772
Títulos valores	130.170.758.439	8.229.129.167
Otros	11.843.467.433	344.856.616
	¢ 668.015.460.955	95.201.792.685

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
	¢ 628.172.450.186	98.276.078.121

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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:

Setiembre 2022		
	No. de deudores individuales	Cartera de créditos
De 0% a 4,99%	3.683	399.076.496.466
Más de 5% a 9,99%	26	139.714.479.841
Más de 10% a 14,99%	10	90.174.447.836
Más de 15% a 20%	3	36.448.913.435
	<u>3.722</u>	<u>665.414.337.578</u>

Diciembre 2021		
	No. de deudores individuales	Cartera de créditos
De 0% a 4,99%	3.550	380.742.535.138
Más de 5% a 9,99%	28	138.216.642.888
Más de 10% a 14,99%	11	98.217.990.719
Más de 15% a 20%	4	50.838.292.210
	<u>3.593</u>	<u>668.015.460.955</u>

Setiembre 2021		
	No. de deudores individuales	Cartera de créditos
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>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

Inversiones en instrumentos financieros

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

		Setiembre 2022		
		Etapas	Etapas	Total
		1	2	
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales</u>				
Saldos al 1 de enero de 2022	¢	58.157.823	164.431.573	222.589.396
Transferencias a etapa 1				
Transferencias a etapa 2		(149.781.350)	149.781.350	-
Actualización neta de la reserva		132.543.095	8.372.013	140.915.108
Estimaciones de inversiones nuevas		56.828.396	6.216.240	63.044.636
Estimaciones de inversiones dadas de baja		(46.692.624)	(18.885.476)	(65.578.100)
Saldos al 30 de setiembre de 2022	¢	51.055.340	309.915.700	360.971.040
<u>Inversiones al costo amortizado</u>				
Saldos al 1 de enero de 2022	¢	61.323.606	259.447.464	320.771.070
Transferencias a etapa 1		10.523.399	(10.523.399)	-
Transferencias a etapa 2		(215.225.977)	215.225.977	-
Actualización neta de la reserva		(198.427.644)	31.873.903	(166.553.741)
Estimaciones de inversiones nuevas		260.330.411	35.386.764	295.717.175
Estimaciones de inversiones dadas de baja		(197.613.453)	(25.567.592)	(223.181.045)
Diferencias de cambio y otros movimientos		(971.744)	(1.000.842)	(1.972.587)
Saldos al 30 de setiembre de 2022	¢	(280.061.402)	504.842.275	224.780.873
		Diciembre 2021		
		Etapas	Etapas	Total
		1	2	
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales</u>				
Saldos al 1 de enero de 2021	¢	15.294.834	12.406.994	27.701.828
Transferencias a etapa 1		20.874	(20.874)	-
Transferencias a etapa 2		(4.880.890)	4.880.890	-
Actualización neta de la reserva		(8.800.009)	53.702.309	44.902.300
Estimaciones de inversiones nuevas		80.967.693	141.021.599	221.989.292
Estimaciones de inversiones dadas de baja		(24.444.678)	47.559.346	(72.004.024)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	¢	58.157.823	164.431.573	222.589.396
<u>Inversiones al costo amortizado</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		(741.862)	741.862	-
Actualización neta de la reserva		(21.589.333)	(24.656.258)	(3.066.924)
Estimaciones de inversiones nuevas		24.188.144	164.960.212	189.148.356
Estimaciones de inversiones dadas de baja		(4.512.886)	(45.769.198)	(50.282.085)
Diferencias de cambio y otros movimientos		-	3.328.214	3.328.214
Saldos al 31 de diciembre de 2021	¢	11.274.790	309.496.545	320.771.335

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

		Setiembre 2021		
<u>Inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales</u>		<u>Etapas 1</u>	<u>Etapas 2</u>	<u>Total</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>Inversiones al costo amortizado</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>

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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.

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 2021), estos niveles de liquidez pueden mantenerse en:

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

- 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 o 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 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 30 de setiembre de 2022, 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	¢	-	6.650.660.375	-	-	-	-	-	6.650.660.375
Cuenta de encaje legal		-	2.996.166.214	112.818.020	694.934.177	1.453.281.372	2.316.862.433	4.968.174.630	12.542.236.846
Inversiones		-	5.261.090.170	2.875.000	128.979.931	4.076.779.494	754.553.828	3.893.328.182	14.117.606.605
Cartera de crédito		65.612.528	4.283.275.598	5.110.555.677	6.755.510.311	14.982.836.235	20.753.470.753	20.097.767.021	72.049.028.123
	¢	65.612.528	19.191.192.357	5.226.248.697	7.579.424.419	20.512.897.101	23.824.887.014	28.959.269.833	105.359.531.949
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢	-	23.402.333.055	921.259.191	5.674.753.910	9.367.331.357	15.418.485.662	40.489.552.280	95.273.715.455
Obligaciones con entidades		-	461.546.479	-	-	2.500.000.000	3.500.751.000	-	6.462.297.479
Cargos por pagar		-	950.247.295	-	-	-	-	-	950.247.295
	¢	-	24.814.126.829	921.259.191	5.674.753.910	11.867.331.357	18.919.236.662	40.489.552.280	102.686.260.229
Brecha de activos y pasivos	¢	65.612.528	(5.622.934.472)	4.304.989.506	1.904.670.509	8.645.565.744	4.905.650.352	(11.530.282.447)	2.673.271.720

Al 30 de setiembre de 2022, 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	¢	-	37.030.856.443	-	-	-	-	31.636.342	37.062.492.785
Cuenta de encaje legal		-	24.341.867.802	879.627.242	1.333.581.331	3.679.098.830	4.756.633.152	8.110.910.190	43.101.718.547
Inversiones		-	59.872.562.833	29.885.002.991	16.867.279.520	49.602.012.523	21.092.628.235	3.888.772.344	181.208.258.446
Cartera de crédito		8.497.774.705	38.565.346.495	29.226.679.598	24.015.129.988	64.818.179.529	64.095.863.692	371.475.298.426	600.694.272.433
	¢	8.497.774.705	159.810.633.573	59.991.309.831	42.215.990.839	118.099.290.882	89.945.125.079	383.506.617.302	862.066.742.211
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢	-	300.622.259.218	22.991.012.832	27.475.597.063	60.876.647.106	123.955.623.759	150.242.063.087	686.163.203.065
Obligaciones con entidades		-	11.742.217.248	525.743.221	125.657.703	2.180.338.617	4.345.842.725	18.741.960.839	37.661.760.353
Cargos por pagar		-	1.212.696.488	66.889.473	70.051.705	142.370.275	366.327.199	434.094.710	2.292.429.850
	¢	-	313.577.172.954	23.583.645.526	27.671.306.471	63.199.355.998	128.667.793.683	169.418.118.636	726.117.393.268
Brecha de activos y pasivos	¢	8.497.774.705	(153.766.539.381)	36.407.664.305	14.544.684.368	54.899.934.884	(38.722.668.604)	214.088.498.666	135.949.348.943

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 31 de diciembre 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	¢	-	10.427.075.533	-	-	-	-	-	10.427.075.533
Cuenta de encaje legal		-	2.812.801.712	148.598.899	679.700.140	353.834.770	690.201.507	3.278.100.380	7.963.237.408
Inversiones		-	2.411.184.299	-	-	362.337.816	12.187.234.556	4.149.916.426	19.110.673.097
Cartera de crédito		284.470.425	7.202.487.951	5.872.232.934	2.983.328.641	8.980.410.150	6.485.702.382	21.817.834.695	53.626.467.178
	¢	284.470.425	22.853.549.495	6.020.831.833	3.663.028.781	9.696.582.736	19.363.138.445	29.245.851.501	91.127.453.216
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢	-	29.222.124.958	1.677.968.614	6.675.127.529	3.994.965.036	7.791.362.845	34.476.085.425	83.837.634.407
Obligaciones con entidades		-	2.098.281.679	-	1.000.000.000	513.000	2.345.396	2.503.452.621	5.604.592.696
Cargos por pagar		-	887.308.949	-	-	-	-	-	887.308.949
	¢	-	32.207.715.586	1.677.968.614	7.675.127.529	3.995.478.036	7.793.708.241	36.979.538.046	90.329.536.052
Brecha de activos y pasivos	¢	-	(9.354.166.091)	4.342.863.219	(4.012.098.748)	5.701.104.700	11.569.430.204	(7.733.686.545)	797.917.164

Al 31 de diciembre 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	¢	-	61.157.040.033	-	-	-	-	-	61.157.040.033
Cuenta de encaje legal		-	23.945.341.853	1.295.239.493	697.171.324	3.033.690.842	3.574.588.318	9.973.722.626	42.519.754.456
Inversiones		-	77.416.646.345	11.378.595.413	15.822.262.598	23.955.263.500	43.396.690.129	13.017.824.117	184.987.282.102
Cartera de crédito		7.806.439.675	34.695.517.505	22.026.878.830	23.664.824.463	72.642.581.107	69.563.680.091	392.140.361.452	622.540.283.123
	¢	7.806.439.675	197.214.545.736	34.700.713.736	40.184.258.385	99.631.535.449	116.534.958.538	415.131.908.195	911.204.359.714
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	¢	-	323.617.390.803	36.952.952.358	33.684.786.880	89.568.269.382	87.678.440.134	156.286.929.713	727.788.769.270
Obligaciones con entidades		-	11.569.540.875	451.687.221	628.779.350	981.228.161	4.750.091.430	23.232.637.182	41.613.964.219
Cargos por pagar		-	1.476.203.602	118.540.916	123.694.132	290.337.318	262.896.441	478.680.222	2.750.352.631
	¢	-	336.663.135.280	37.523.180.495	34.437.260.362	90.839.834.861	92.691.428.005	179.998.247.117	772.153.086.120
Brecha de activos y pasivos	¢	7.806.439.675	(139.448.589.544)	(2.822.466.759)	5.746.998.023	8.791.700.588	23.843.530.533	235.133.661.078	139.051.273.594

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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	713,421,604	45,941,111,852
	¢	-	31,591,476,040	3,003,525,916	6,233,270,932	18,490,760,062	25,147,620,258	713,421,604	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	-	4,386,767,404
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	45.107.722.002
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 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 descálces 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 30 de setiembre de 2022, 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	4,63%	195.325.865.051	65.133.653.003	46.884.137.442	53.678.792.017	21.847.182.063	7.324.721.766	457.378.760.44
Cartera de crédito	9,46%	672.743.300.556	51.412.009.326	65.107.875.574	79.801.015.764	84.849.334.445	328.059.686.507	63.513.378.940
		868.069.165.607	116.545.662.329	111.992.013.016	133.479.807.781	106.696.516.508	335.384.408.273	63.970.757.700
Pasivos								
Obligaciones con el Público	2,81%	781.436.918.520	324.024.592.273	57.062.622.996	70.243.978.463	139.374.109.421	156.002.036.152	34.729.579.215
Obligaciones con Entidades Financieras	9,72%	44.124.057.832	12.203.763.727	651.400.924	4.680.338.617	7.846.593.725	17.988.980.445	752.980.394
		825.560.976.352	336.228.356.000	57.714.023.920	74.924.317.080	147.220.703.146	173.991.016.596	35.482.559.610
Brecha de activos y pasivos		42.508.189.255	(219.682.693.671)	54.277.989.096	58.555.490.701	(40.524.186.638)	161.393.391.676	28.488.198.091

Al 31 de diciembre 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	4,62%	204.097.955.199	79.827.830.644	27.200.858.011	24.317.601.316	55.583.924.685	1.997.789.634	1.997.789.634
Cartera de crédito	9,78%	676.166.750.301	49.988.915.556	54.547.264.868	81.622.991.257	76.049.382.473	349.804.194.277	64.154.001.870
		880.264.705.500	129.816.746.200	81.748.122.879	105.940.592.573	131.633.307.158	364.974.145.186	66.151.791.504
Pasivos								
Obligaciones con el Público	3,92%	811.626.403.677	352.839.515.761	78.990.835.381	93.563.234.418	95.469.802.979	136.154.015.009	54.609.000.129
Obligaciones con Entidades Financieras	7,35%	47.218.556.915	13.667.822.554	2.080.466.571	981.741.161	4.752.436.826	22.005.810.729	3.730.279.074
		858.844.960.592	366.507.338.315	81.071.301.952	94.544.975.579	100.222.239.805	58.339.279.203	58.339.279.203
Brecha de activos y pasivos		21.419.744.908	(236.690.592.115)	676.820.927	11.395.616.994	31.411.067.353	206.814.319.448	7.812.512.301

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes a 2021)

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	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)

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Setiembre 2021</u>
Total activos	US\$	1.385.050.434	1.419.027.067	1.387.477.436
Total pasivos		<u>1.181.290.607</u>	<u>1.229.126.337</u>	<u>1.199.578.769</u>
Exceso de activos sobre pasivos en moneda extranjera	US\$	<u>203.759.827</u>	<u>189.900.730</u>	<u>187.898.667</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 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

Al 30 de setiembre de 2022, los estados financieros consolidados muestran una pérdida neta por diferencias de cambio por ¢(1.379.739.217) (ganancia neta por ¢2.612.467.310 en diciembre de 2021 y ganancia neta por ¢1.151.015.223 en setiembre de 2021).

Al 30 de setiembre de 2022, 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 0,31% (0,15% en diciembre de 2021 y 0,15% en setiembre de 2021), con un nivel de confianza del 99% (99% en diciembre de 2021 y 99% en setiembre de 2021). En función del tipo de cambio a esta misma fecha la máxima variación diaria esperada sería de 5,02 colones (2,43 colones en diciembre de 2021 y 2,46 colones en setiembre de 2021), 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\$100.000.000 (US\$187.898.667 en diciembre de 2021 y US\$73.167.529 en setiembre de 2021) la pérdida potencial que podría experimentarse no superaría el monto de ¢502.117.131 (¢456.332.519 en diciembre 2021 y ¢179.668.790 en setiembre 2021) o su equivalente en US\$793.585 (US\$707.218 en diciembre de 2021 y US\$285.320 en setiembre de 2021). 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 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

- 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.

Al 30 de setiembre de 2022, no ha habido cambios materiales en la administración del capital de la Corporación.

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 2022, la subsidiaria Banco

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 2022, la subsidiaria BCT Bank International. S.A. ha cumplido con esta disposición.

(33) Contingencias

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

Proceso judicial 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 Banco del Comercio, S.A. con el Banco Nacional de Costa Rica, el 7 de noviembre de 2001, fue sujeto a una demanda conjuntamente con el Banco Nacional de Costa Rica, la cual consta en el expediente judicial No. 01- 160127-

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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

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

Mediante resolución del veintiséis de agosto de 2021, la Sala Primera de la Corte declara con lugar el Recurso de Casación, por lo que el caso se termina sin consecuencias negativas para Banco BCT.

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.

Proceso judicial

Debido a que el resultado del proceso administrativo no fue totalmente favorable, en marzo de 2013 se interpone proceso ordinario contencioso contra el Estado, mediante el cual se discuten en sede judicial los extremos no ganados en sede administrativa, los cuales consisten en deducibilidad de gastos por criterios de proporcionalidad.

De igual forma en febrero de 2014, el Estado interpone proceso de lesividad por los extremos que en sede administrativa le resultaron adversos, alegando inconsistencias en la resolución n° 114-2012 del Tribunal Fiscal Administrativo, pues se considera que no se deben reconocer los gastos deducibles por la constitución del encaje mínimo legal y reserva de liquidez. Tanto el proceso a favor del Banco como el entablado por el Estado fueron acumulados, siendo de

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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. Dicha provisión se estaría completando durante el primer semestre del año 2022.

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 el 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 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 con 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 el 30 de agosto del 2021, se presentó Recurso de Revocatoria con Apelación. En fecha 10 de septiembre del 2021 se notifica la admisión y trámite del recurso de apelación, concediendo un plazo al 25 de octubre de 2021 para ampliar alegatos.

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.

(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. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

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 deben mantener registrados sus 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.

El Consejo requiere que la entidad realice el registro de una estimación a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo.

Adicionalmente, en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, la entidad deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo adicional de 2 años para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros en los primeros 24 meses, de lo contrario se podrá realizar la estimación durante el plazo que el Superintendente así lo apruebe.

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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

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

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2022

(Con cifras correspondientes a 2021)

ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

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.