



BCT ARRENDADORA, S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de setiembre de 2021

(Con cifras correspondientes de 2020)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Setiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Setiembre 2020</u>
<u>ACTIVOS</u>				
Disponibilidades	3	159,966,360	157,021,442	33,580,428
Efectivo		50,000	50,000	50,000
Entidades financieras del país		159,916,360	156,971,442	33,530,428
Inversiones en instrumentos financieros		24,516,691	226,522,188	69,012,146
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		24,516,691	226,522,188	69,012,146
Cartera de créditos	4	8,637,743,030	7,148,671,761	7,142,684,195
Créditos vigentes		8,709,644,869	7,072,634,288	7,118,054,758
Créditos vencidos		75,842,644	200,762,547	82,933,629
Créditos en Cobro Judicial		-	-	6,453,995
(Ingresos diferidos por cartera de crédito)		(323,199)	(1,033,686)	(292,468)
Productos por cobrar		36,092,418	38,834,763	38,321,767
(Estimación por deterioro)	4 - e	(183,513,702)	(162,526,151)	(102,787,486)
Cuentas y comisiones por cobrar	5	130,123,758	90,776,993	38,694,888
Impuesto sobre la renta por cobrar		38,556,723	7,922,039	28,281,100
Otras cuentas por cobrar		91,567,035	82,854,954	10,413,788
Bienes realizables	7	16,575,703	16,767	17,851,973
Bienes en recuperación de créditos		59,847,175	108,933,489	305,920,595
(Estimación por deterioro)		(43,271,472)	(108,916,722)	(288,068,622)
Inmuebles (neto)	6	3,997,329,194	4,012,712,831	3,958,825,942
Otros activos		291,559,379	189,547,871	218,559,528
Activos intangibles, neto	8	23,563,431	25,398,202	21,418,519
Otros activos	9	267,995,948	164,149,669	197,141,009
TOTAL DE ACTIVOS		13,257,814,115	11,825,269,853	11,479,209,100
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con entidades	10	188,691,443	190,930,785	356,960,557
Pasivos por arrendamiento		188,691,443	190,930,785	356,034,047
Cargos financieros por pagar		-	-	926,510
Cuentas por pagar y provisiones		2,159,963,372	1,354,724,419	854,048,008
Impuesto sobre la renta diferido	11	1,410,682,747	1,108,773,000	600,256,557
Provisiones	13	2,586,030	1,244,576	1,864,370
Otras cuentas por pagar diversas	12	746,694,595	244,706,843	251,927,081
Otros pasivos		57,698,495	65,279,524	75,966,037
Ingresos diferidos	2	57,698,495	65,279,524	75,966,037
TOTAL DE PASIVOS		2,406,353,310	1,610,934,728	1,286,974,602
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	13	2,500,000,000	2,500,000,000	2,500,000,000
Capital pagado		2,500,000,000	2,500,000,000	2,500,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		122,715,012	122,715,012	122,715,012
Ajustes al patrimonio		875,404,432	876,807,653	1,512,710,158
Reservas patrimoniales		389,910,367	389,910,367	347,024,305
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		6,328,578,698	5,510,066,931	5,513,869,276
Resultado del año	14	634,852,296	814,835,161	195,915,748
TOTAL DEL PATRIMONIO		10,851,460,805	10,214,335,124	10,192,234,499
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		13,257,814,115	11,825,269,852	11,479,209,101
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		15,861,817,480	18,682,635,081	20,485,178,398
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		15,861,817,480	18,682,635,081	20,485,178,398

Esteban Barrantes Paniagua
Representante Legal

Verónica Álvarez Mora
Contadora

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Nota:

Las notas forman parte integral de los estados financieros



BCT ARRENDADORA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para el periodo de nueve meses terminado el 30 de Setiembre 2021

Cifras correspondientes al 2020

(En colones sin céntimos)

	Nota	Resultados Acumulados al 30 Set 2021	Para el trimestre terminado el 30 Set 2021	Resultados Acumulados al 30 Set 2020	Para el trimestre terminado el 30 Set 2020
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		252,880	78,319	196,747	39,148
Por cartera de créditos	15	516,429,391	177,732,104	443,571,352	150,970,591
Por ganancia por diferencias de cambios y UD netos	16	147,297,326	87,912,106	403,919,215	257,766,924
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		2,750,074	1,106,519	3,166,409	694,418
Total de ingresos financieros		666,729,671	266,829,048	850,853,723	409,471,081
Gastos financieros					
Por obligaciones con entidades financieras		9,842,763	3,246,323	32,263,067	7,854,066
Total de gastos financieros		9,842,763	3,246,323	32,263,067	7,854,066
Por estimación de deterioro de activos		21,667,528	-	12,292,369	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		7,011,744	-	-	-
RESULTADO FINANCIERO		642,231,124	263,582,725	806,298,287	401,617,015
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios		129,071,766	36,609,875	398,301,686	156,417,578
Por bienes realizables		45,003,752	-	2,786,122	2,786,122
Por otros ingresos operativos	17	1,067,800,110	312,714,114	151,726,470	24,800,783
Total otros ingresos de operación		1,241,875,628	349,323,989	552,814,278	184,004,483
Otros gastos de operación					
Por bienes realizables		1,146,324	765,297	122,841,443	7,372,305
Por cambio y arbitraje de divisas		4,563,238	1,433,379	9,592,784	1,206,435
Por otros gastos operativos	18	509,398,289	168,797,404	200,418,329	47,372,228
Total otros gastos de operación		515,107,851	170,996,080	332,852,556	55,950,968
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,368,998,901	441,910,634	1,026,260,009	529,670,530
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	19	146,823,645	50,683,929	122,006,552	40,103,216
Por otros gastos de administración	20	175,413,213	62,339,794	145,012,383	47,984,851
Total gastos administrativos		322,236,858	113,023,723	267,018,935	88,088,067
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,046,762,043	328,886,911	759,241,074	441,582,463
Impuesto sobre la renta	11	411,909,747	195,145,031	563,325,325	329,031,971
RESULTADO DEL PERIODO		634,852,296	133,741,880	195,915,749	112,550,492
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Partidas que no se reclasificarán a resultados					
Superávit por revaluación de inmuebles		2,273,385	-	(24,165,193)	(8,055,900)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO				(24,165,193)	(8,055,900)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		637,125,681	133,741,880	171,750,556	104,494,592
Atribuidos a los Intereses minoritarios					
Atribuidos a la Controladora					

Esteban Barrantes Paniagua
Representante Legal

Verónica Álvarez Mora
Contadora

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros



BCT ARRENDADORA, S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Para el periodo de nueve meses terminado el 30 de Setiembre 2021
Cifras correspondientes al 2020
(En colones sin céntimos)

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 01 de enero de 2020	2,500,000,000	122,715,012	1,448,351,682	324,016,815	5,512,711,572	9,907,795,081
Resultado del periodo	-	-	-	-	195,915,750	195,915,750
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(24,165,192)	-	24,165,192	-
Ajustes por revaluación de terrenos y edificios	-	-	88,523,668	-	-	88,523,668
Total resultado integral del periodo	-	-	64,358,476	-	220,080,942	284,439,418
Asignación de la reserva legal	-	-	-	23,007,490	(23,007,490)	-
Saldo al 30 de setiembre de 2020	2,500,000,000	122,715,012	1,512,710,158	347,024,305	5,709,785,024	10,192,234,499
Saldo al 01 de enero de 2021	2,500,000,000	122,715,012	876,807,653	389,910,367	6,324,902,092	10,214,335,124
<i>Resultado integral del periodo</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	634,852,296	634,852,296
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(5,252,294)	-	3,676,606	(1,575,688)
Superávit por revaluación de terrenos y edificios	6	-	2,273,385	-	-	2,273,385
Impuesto de renta diferido	-	-	1,575,688	-	-	1,575,688
Total resultado integral del periodo	-	-	(1,403,221)	-	638,528,902	637,125,681
Saldo al 30 de setiembre de 2021	2,500,000,000	122,715,012	875,404,432	389,910,367	6,963,430,994	10,851,460,805

 Esteban Barrantes Paniagua
 Representante Legal

 Verónica Álvarez Mora
 Contadora

 Nelson García Rivas
 Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros



BCT ARRENDADORA, S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el periodo de nueve meses terminado el 30 de Setiembre 2021

Cifras correspondientes al 2020

(En colones sin céntimos)

	Nota	Resultados Acumulados al 30 Set 2021	Resultados Acumulados al 30 Set 2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del año		634,852,296	195,915,749
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones	6 y 8	58,115,777	60,400,689
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(147,297,326)	(383,960,421)
Ingresos financieros		(516,429,391)	(443,571,352)
Gasto Financieros		(444,106)	32,263,067
Estimación por deterioro cartera de créditos		20,987,551	12,292,369
Provisión para prestaciones sociales		-	(4,381,473.00)
Otras provisiones	13	10,082,348	4,910,816
Estimación de bienes mantenidos para la venta	7	725,384	90,990,530
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por			
Gasto por intereses			
Cartera de Crédito		(1,377,406,135)	(593,441,727)
Bienes disponibles para la venta		-	269,114,302
Cuentas y comisiones por cobrar		(37,325,587)	(25,602,137)
Otros activos		(103,846,279)	(112,305,016)
Cuentas por pagar		484,147,884	(99,626,509)
Otros pasivos		(7,581,029)	(24,667,591)
Intereses cobrados		519,171,736	444,545,877
Impuestos pagados		-	(33,920,650)
Impuesto sobre la renta diferido	11	301,909,747	543,325,325
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(160,337,131)	(67,718,152)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de activo intangible	8	(25,911,484)	(18,192,976)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo		(12,712,499)	(185,257,943)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(38,623,983)	(203,450,919)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		-	503,095,344
Pago de obligaciones		(5,536,294)	(722,629,702)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		(5,536,294)	(219,534,358)
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		(204,497,408)	(490,703,428)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		383,543,630	593,296,002
Efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		5,436,831	-
Efectivo y equivalentes al final del periodo		184,483,053	102,592,574

Esteban Barrantes Paniagua
Representante Legal

Verónica Álvarez Mora
Contadora

Nelson García Rivas
Auditor Interno

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2021

(1) Entidad que reporta

(a) Operaciones

BCT Arrendadora, S.A. (la Compañía) fue organizada como sociedad anónima de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica en marzo de 1993, bajo el nombre de BCT Arrendamientos y Factoraje, S.A., posteriormente en el año 2000, cambió su nombre a BCT Arrendadora, S.A.

La actividad principal de la Compañía es el arrendamiento de vehículos, mobiliario y equipo.

BCT Arrendadora, S.A. es una entidad propiedad total de Corporación BCT, S.A., entidad domiciliada en Costa Rica.

El domicilio legal de la Compañía es entre Boulevard Ernesto Rohrmoser y Calle 86, San José, Costa Rica. La Compañía no tiene cajeros automáticos propios. Al 30 de setiembre de 2021, la Compañía tiene 8 empleados. Su dirección en internet es www.corporacionbct.com

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

Declaración de cumplimiento

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

Información comparativa

Al 30 de setiembre de 2021, los estados financieros presentan cifras comparativas con las cifras al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2020, debido a la entrada en vigencia a partir del 1° de enero de 2020, del Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene el objetivo regular la aplicación de la normativa contable, considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

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

ii. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio de venta prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio de venta que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de ganancias o pérdidas por diferencias de cambio.

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

Conforme a lo establecido en el Reglamento de Información Financiera, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones, utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2021, ese tipo de cambio se estableció en ¢623,24 y ¢629,71 (¢610,53 y ¢617,30 para diciembre y ¢600,45 y ¢606,68 para setiembre de 2020) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

(d) Base para la medición de activos y pasivos

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

<u>Rubro</u>	<u>Base de medición</u>
Inversiones VRRCR	Valor razonable
Inmuebles	Valor revaluado
Bienes mantenidos para la venta	Menor entre el valor en libros y el valor de mercado menos los costos de venta.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros que mantiene la Compañía incluyen los denominados instrumentos primarios: disponibilidades, cartera de créditos, otras cuentas por cobrar, obligaciones con entidades financieras y cuentas por pagar.

i. Clasificación

A partir del 01 de Enero 2020 la Compañía adoptó los lineamientos establecidos por la SUGEF y el CONASSIF en el Acuerdo 30-18 Reglamento de Información Financiera. 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 Compañía clasifica y mide sus activos financieros al CA, VRORI o VRCR, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para la gestión de los activos financieros y las características del flujo de efectivo contractuales.

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

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

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

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

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Todos los otros activos son calificados como medidos al VRCCR

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

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

ii. Reconocimiento de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se reconocen al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales o al 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 Compañía puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de los otros resultados integrales. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

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

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

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas en su reconocimiento inicial. Sin embargo, para los activos financieros mantenidos al momento de aplicación inicial, la evaluación del modelo de negocio se basa en hechos y circunstancias a la fecha. Adicionalmente, la norma permite nuevas designaciones electivas a VRCCR o VRORI a ser realizadas en la fecha de aplicación inicial y permite o requiere revocación de elecciones previas de VRCCR a la fecha de aplicación inicial, dependiendo de los hechos y circunstancias a esa fecha.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Medición instrumentos financieros

Evaluación del modelo de negocio

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

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

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados 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 Compañía 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 Compañía considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo (pagos);
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan la Compañía 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. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos clasificadas como valor razonable con cambios en otros resultados integrales se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de las inversiones clasificada al valor razonable con cambios en resultados, las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable se reconoce directamente en el estado de resultados integral.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se acumuló en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

v. *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, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

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

vi. *Desreconocimiento*

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

vii. *Compensación*

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

viii. *Deterioro de inversiones en instrumentos financieros*

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

Para el caso de las inversiones en instrumentos financieros, la Compañía evalúa el deterioro de estos activos financieros mediante un modelo de pérdida esperada.

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La pérdida esperada es medida sobre las siguientes bases:

- Pérdida esperada a 12 meses: es la porción de la pérdida esperada que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de 12 meses posterior a la fecha de reporte.
- Pérdida esperada durante la vida del activo: son las pérdidas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro durante la vida de un instrumento financiero.

Las reservas para pérdidas se reconocen al monto igual a la pérdida esperada durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a pérdida esperada de 12 meses:

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) 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 Compañía de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir); y
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

Definición de deterioro

La Compañía considera una inversión en instrumentos financieros 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;

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o 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 Compañía 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 Compañía 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 Compañía, así como las calificaciones emitidas por las agencias calificadoras de riesgo.

La Compañía 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 por los deterioros en las calificaciones de riesgo emitidas por agencias calificadoras reconocidas.

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

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

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía 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 Compañía 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 de la Compañía para manejo del riesgo de crédito.

Insumos en la medición de pérdida esperada

La medición de las pérdidas crediticias esperadas 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.

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

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

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

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

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- La exposición en el incumplimiento representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Compañía 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 Compañía 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 Compañía, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(g) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro y corresponde a arrendamientos financieros. La totalidad de la cartera de crédito es originada por la Compañía.

(h) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

Para el año 2021, la Compañía, realiza el cálculo de la estimación por deterioro para la cartera de crédito, utilizando la siguiente metodología según su estado de morosidad en el crédito:

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

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

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Inmuebles

i. Activos propios

Los inmuebles 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 los inmuebles es actualizado con base a un avalúo de un perito independiente, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

ii. Activos por derecho de uso

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento y 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 conocer si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía 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 Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso.
- La Compañía 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 Compañía tiene derecho a operar el activo; o
 - La Compañía diseñó el activo de manera que predetermina cómo y con qué propósito se utilizará.

La Compañía 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

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o 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 compañía. En general, la Compañía utiliza su tasa incremental de endeudamiento como tasa de descuento.

La Compañía 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 por 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 Compañía puede razonablemente ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía tiene la certeza razonable de ejercer una opción de extensión y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente segura de terminarlo por anticipado.

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 Compañía, del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción 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 integral si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

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

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por 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 Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

iii. Desembolsos subsiguientes

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de mobiliario y equipo, que hayan sido contabilizados por separado, incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan.

Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de inmueble, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados integral como gastos a medida en que se incurren.

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

iv. Depreciación

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

Edificio	50 años
----------	---------

(j) Activos intangibles

i. Activos intangibles

Los activos intangibles (programas de cómputo y licencias), adquiridos por la Compañía, se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

ii. Otros activos intangibles

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

iii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, de lo contrario se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iv. 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 años y para licencias de software es de un año.

(k) Operaciones de crédito por arrendamiento financiero

Las operaciones de crédito por arrendamiento financiero se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento financiero, bajo el método de interés efectivo. La diferencia entre las cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado, se registra como intereses no devengados y se reconoce como ingresos durante el período del contrato de arrendamiento.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las operaciones de arrendamiento de la Compañía consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 36 y 60 meses.

(l) Bienes realizables

Comprende los bienes que son propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta. Por lo tanto, se incluyen los bienes adquiridos en recuperación de créditos, los bienes fuera del uso y otros bienes realizables.

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. La Compañía, 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 con código de 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.

Los bienes mantenidos para la venta a partir del día de su adquisición deberán constituir una estimación correspondiente a un veinticuatroavo mensual, hasta completar el 100% de su valor contable al término de dos años. A partir del 07 de mayo de 2020, se modifica el plazo de la estimación y la Compañía debe realizar el registro de la estimación a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el 100% del valor contable del activo. Lo anterior rige para los bienes adjudicados a partir de la fecha de vigencia de esta modificación.

(m) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada estado de situación financiera, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 obtendrá 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 o el patrimonio, según sea el caso.

(n) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera cuando la Compañía, 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 afectando directamente el estado de resultados integral.

(p) Prestaciones sociales

i. Obligaciones por pensión

Planes de aportaciones definidas: la legislación laboral costarricense establece que un 3% de los salarios pagados debe ser aportado a fondos de pensiones administrados por operadoras de pensiones complementarias independientes. La Compañía, 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.

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Beneficios por terminación

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

De acuerdo a dicha 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.

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

iii. Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente de si es despedido o no. La Compañía registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Compañía tiene la política de acumular los días de vacaciones con base en un estudio efectuado para este fin. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(q) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía, asigna el 5% de la utilidad neta del período para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social.

(r) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de periodos anteriores en el momento de su realización.

El 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 periodos anteriores, no se registra a través del estado de resultados integral.

(s) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

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 año y se acredita a una cuenta pasiva del estado de situación financiera.

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.

ii. Diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo con el método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con este método, 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

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

una diferencia temporaria gravable, y un activo por impuesto sobre la renta diferido representa una diferencia temporaria deducible.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido en el estado de resultados integral, exceptuando los casos en que dicho impuesto se relacione con partidas del patrimonio, en cuyo caso se registra contra la partida correspondiente en el patrimonio.

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

(t) Uso de juicios y estimaciones

Al preparar estos estados financieros, 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 se describe en las siguientes notas:

- Arrendamientos: determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento; (nota 1.i).
- 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.e).
- 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. (nota 1.e).

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

- Deterioro de instrumentos financieros: determinación de insumos en el modelo de medición de PCE, incluyendo supuestos claves utilizados en la estimación de flujos de efectivo recuperables e incorporación de información prospectiva. (nota 1.e)
- Medición del valor razonable (nota 21).

(u) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados integral sobre la base de devengado. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que presta la Compañía y se registran durante el periodo de tiempo en que se brinda el servicio y se reconocen sobre la base de devengado.

iii. Ingreso neto sobre instrumentos financieros

El ingreso neto sobre inversiones en instrumentos financieros incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos al valor razonable con cambios en resultados.

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales, se detallan como sigue:

		<u>30 de Setiembre</u>	<u>31 de Diciembre</u>	<u>30 de Setiembre</u>
		2021	2020	2020
Activos				
Disponibilidades	¢	159,916,360	156,971,442	33,530,428
Créditos		469,006,478	4,595,058	774,623,985
Cuentas y productos por cobrar		3,102,027	4,595,058	4,856,401
Activos por Derechos de uso		163,644,517	172,907,414	175,995,047
Total activos	¢	<u>795,669,382</u>	<u>339,068,972</u>	<u>989,005,860</u>
Pasivos				
Pasivos por arrendamiento	¢	188,691,443	190,930,785	356,034,047
Otras Cuentas por Pagar y Provisiones		-	-	926,510
Otros pasivos con partes relacionadas		57,698,495	65,279,524	75,966,037
Total pasivos	¢	<u>246,389,938</u>	<u>256,210,309</u>	<u>432,926,593</u>
Ingresos				
Ingresos por disponibilidades		252,880	250,991	196,747
Ingresos por arrendamientos		35,888,400	63,415,895	48,267,462
Ingresos de operación	¢	89,811,577	131,497,214	97,721,140
Total ingresos	¢	<u>125,952,858</u>	<u>195,164,100</u>	<u>146,185,349</u>
Gastos				
Gastos financieros	¢	9,842,763	37,317,114	32,263,067
Otros gastos		110,888,668	135,568,262	104,269,652
Total gastos	¢	<u>120,731,432</u>	<u>172,885,377</u>	<u>136,532,720</u>

Al 30 de setiembre de 2021, los otros ingresos operativos corresponden principalmente al ingreso por el uso de agencias por ¢61.654.072 y los otros gastos se relacionan al servicio de infraestructura de agencias.

Durante el año terminado al 30 de setiembre de 2021, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos fue de ¢45.974.371

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Disponibilidades

El saldo de las disponibilidades y los equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

	30 de Setiembre 2021	31 de Diciembre 2020	30 de Setiembre 2020
Efectivo en bóvedas, sucursales y cajas	¢ 50,000	50,000	50,000
Bancos locales	159,916,360	156,971,442	33,530,428
Total disponibilidades	¢ 159,966,360	157,021,442	33,580,428
Equivalentes de efectivo	24,516,691	226,522,188	69,012,146
Total efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 159,966,360	157,021,442	33,580,428

(4) Cartera de crédito

(a) Cartera de crédito por sector

La cartera de créditos por arrendamientos financieros se clasifica por sector como sigue:

	30 de Setiembre 2021	31 de Diciembre 2020	30 de Setiembre 2020
Agricultura, Ganadería, caza y actividades de servicios conexas	974,668,419	829,172,120	757,155,132
Explotación de minas y cantares	1,448,065,328	1,073,028,414	1,000,125,126
Industria Manufacturera	902,703,705	796,875,885	778,462,352
Comercio	2,238,689,319	1,385,802,653	1,381,711,831
Hotel y restaurante	21,626,319	13,837,094	14,437,910
Transporte	937,610,628	776,029,966	767,007,657
Actividad financiera y bursátil	524,948,485	753,248,010	812,497,142
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	356,138,019	195,108,264	128,837,847
Servicios	1,345,317,929	114,717,279	128,468,749
Turismo	35,719,361	1,335,198,035	1,437,263,250
Otros	-	379,115	1,475,385
	¢ 8,785,487,513	7,273,396,835	7,207,442,382
Estimación para incobrables	(183,513,702)	(162,526,151)	(102,787,486)
Ingresos diferidos	(323,199)	(1,033,686)	(292,468)
Productos por cobrar	36,092,417	38,834,763	38,321,767
Total	¢ 8,637,743,030	7,148,671,761	7,142,684,195

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Conciliación de inversión bruta e inversión neta por arrendamientos

A continuación, se presenta una conciliación entre la inversión bruta y la inversión neta por arrendamientos financieros:

	<u>30 de Setiembre</u> <u>2021</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>30 de Setiembre</u> <u>2020</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢ 15,266,647,303	9,800,555,654	9,755,573,477
Ingresos por intereses no devengados	(6,481,159,790)	(2,527,158,819)	(2,548,131,095)
Cuentas por cobrar, neto	¢ <u>8,785,487,513</u>	<u>7,273,396,835</u>	<u>7,207,442,382</u>

(c) Cartera de créditos por morosidad

La cartera de créditos por morosidad se detalla como sigue:

	<u>30 de Setiembre</u> <u>2021</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>30 de Setiembre</u> <u>2020</u>
Al día	8,709,644,869	7,072,634,288	7,118,054,758
De 1-30 días	50,282,388	9,876,732	66,946,404
De 31-60 días	25,560,256	9,073,736	15,987,225
De 61-90 días	-	181,812,079	-
Más de 360 días	-	-	6,453,995
¢	<u>8,785,487,513</u>	<u>7,273,396,835</u>	<u>7,207,442,382</u>

Al 30 de setiembre de 2021, la Compañía mantiene préstamos morosos y vencidos por ¢75.842.644

La Compañía, clasifica como vencidos aquellos créditos que no hayan realizado pagos a capital o intereses un día después de la fecha acordada.

Al 30 de setiembre de 2021, las tasas de interés anual que devengaban los créditos en US dólares oscilaban entre 6,50% y 12,00%

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

		30 de Setiembre	31 de Diciembre	30 de Setiembre
		2021	2020	2020
Saldo al inicial	¢	162,526,151	90,495,117	90,495,117
Más: Gasto del año por estimación de cartera		20,987,551	79,104,252	12,292,369
Menos: Cancelación de créditos		-	(7,073,218)	-
Saldo final	¢	<u>183,513,702</u>	<u>162,526,151</u>	<u>102,787,486</u>

(5) Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	30 de Setiembre	31 de Diciembre	30 de Setiembre
	2021	2020	2020
Seguros	1,568,689	12,098,370	3,921,745
A clientes	89,998,346	70,756,584	6,492,043
Impuesto sobre la renta por cobrar	38,556,723	7,922,039	28,281,100
	¢	<u>130,123,758</u>	<u>90,776,993</u>
		<u>90,776,993</u>	<u>38,694,888</u>

(6) Inmuebles

Al 30 de setiembre de 2021, los inmuebles, neto, se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificio	Total
<u>Costo:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2020	¢	1,751,797,141	4,559,090,221
Disminución por revaluación		(239,704,072)	(239,704,072)
Mejoras a la propiedad		12,712,499	12,712,499
Saldos al 30 de setiembre de 2021	¢	<u>1,524,805,568</u>	<u>4,332,098,648</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2020	¢	546,377,390	546,377,390
Gasto por depreciación - derecho de uso		9,262,897	9,262,897
Gasto por depreciación - costo histórico		15,854,331	15,854,331
Gasto por depreciación - revaluación		5,252,294	5,252,294
Disminución por revaluación		(241,977,457)	(241,977,457)
Saldos al 30 de setiembre de 2021	¢	<u>334,769,455</u>	<u>334,769,455</u>
Saldos , netos:			
Saldos al 31 de diciembre de 2020	¢	<u>1,205,419,751</u>	<u>4,012,712,831</u>
Saldos al 30 de setiembre de 2021	¢	<u>1,190,036,113</u>	<u>3,997,329,193</u>

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020, los inmuebles, neto, se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificio	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ 1.747.884.272	2.603.604.760	4.351.489.032
Reconocimiento del activo por derecho de uso	-	185.257.942	185.257.942
Saldo ajustado al 1 de enero de 2020	1.747.884.272	2.788.862.702	4.536.746.974
Incremento por revaluación	1.059.408.808	23.423.001	1.082.831.809
Disminución por revaluación	-	(1.060.488.562)	(1.060.488.562)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	2.807.293.080	1.751.797.141	4.559.090.221
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	617.404.431	617.404.431
Gasto por depreciación - derecho de uso	-	12.350.530	12.350.530
Gasto por depreciación - costo histórico	-	20.816.251	20.816.251
Gasto por depreciación - revaluación	-	29.092.231	29.092.231
Disminución por revaluación	-	(133.286.053)	(133.286.053)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	546.377.390	546.377.390
<u>Saldos, netos:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2020	¢ 2.807.293.080	1.205.419.751	4.012.712.831

Al 30 de setiembre de 2020, los inmuebles, neto, se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificio	Total
<u>Costo:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2019	¢ 1,747,884,272	2,603,604,760	4,351,489,032
Reconocimiento del activo por derecho de uso	-	185,257,943	185,257,943
Incremento por revaluación	99,658,137	-	99,658,137
Disminución por revaluación	-	(11,134,468)	(11,134,468)
Saldos al 30 de setiembre de 2020	¢ 1,847,542,409	2,777,728,235	4,625,270,643
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	617,404,431	617,404,431
Gasto por depreciación - costo histórico	-	15,612,188	15,612,188
Gasto por depreciación - revaluación	-	24,165,185	24,165,185
Gasto por depreciación - derecho de uso	-	9,262,897	9,262,897
Saldos al 30 de setiembre de 2020	-	666,444,701	666,444,701
<u>Saldos, netos:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2019	¢ 1,747,884,272	1,986,200,329	3,734,084,601
Saldos al 30 de setiembre de 2020	¢ 1,847,542,409	2,111,283,533	3,958,825,942

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año 2021, la Compañía efectuó la revaluación de sus activos mediante avalúos de un perito independiente. Las técnicas de valoración utilizadas se clasifican en el nivel 3 de la jerarquía para la determinación del valor razonable.

Los inmuebles incluyen activos por derecho de uso reconocidos en libros en el año 2021, que ascienden a ¢163.644.517, relacionados con el alquiler de oficinas. (véase la nota 22).

Al 30 de setiembre, 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:

	30 de Setiembre	31 de Diciembre	30 de Setiembre
	2021	2020	2020
Terrenos	¢ 480,363,271	480,363,271	480,363,271
Edificios e instalaciones	1,299,634,798	1,286,922,299	1,286,922,299
Depreciación acumulada	(314,042,070)	(288,924,842)	(280,633,147)
	¢ <u>1,465,955,998</u>	<u>1,478,360,728</u>	<u>1,486,652,423</u>

(7) Bienes realizables

Los bienes realizables netos de la estimación por posibles pérdidas, se detalla a continuación:

	30 de Setiembre	31 de Diciembre	30 de Setiembre
	2021	2020	2020
Bienes muebles	¢ 59,847,175	108,933,489	305,920,595
Estimación para valuación de bienes realizables	(43,271,472)	(108,916,722)	(288,068,622)
	¢ <u>16,575,703</u>	<u>16,767</u>	<u>17,851,973</u>

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

	30 de Setiembre	31 de Diciembre	30 de Setiembre
	2021	2020	2020
Saldo inicial	¢ 108,916,722	423,939,805	423,939,805
Liquidación de bienes realizables	(66,370,634)	(443,210,653)	(319,789,157)
Reasignación de estimaciones	-	33,869,757	-
Incrementos en la estimación	725,384	94,317,813	183,917,974
Saldo final	¢ <u>43,271,472</u>	<u>108,916,722</u>	<u>288,068,622</u>

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles netos corresponden a programas de cómputo y se detallan como sigue:

	<u>30 de Setiembre</u> 2021	<u>31 de Diciembre</u> 2020	<u>30 de Setiembre</u> 2020
<u>Costo:</u>			
Saldo Inicial	¢ 75,907,329	48,577,665	48,577,666
Adiciones	25,911,484	27,329,664	18,192,975
Saldo Final	<u>101,818,813</u>	<u>75,907,329</u>	<u>66,770,641</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo Inicial	50,509,127	33,991,703	33,991,703
Gasto por amortización	27,746,255	16,517,424	11,360,419
Saldo Final	<u>78,255,382</u>	<u>50,509,127</u>	<u>45,352,122</u>
Saldos , netos:			
Saldo Inicial	¢ <u>25,398,202</u>	<u>14,585,962</u>	<u>14,585,963</u>
Saldo Final	¢ <u>23,563,431</u>	<u>25,398,202</u>	<u>21,418,519</u>

(9) Otros activos

Los otros activos, se detallan como siguen:

	<u>30 de Setiembre</u> 2021	<u>31 de Diciembre</u> 2020	<u>30 de Setiembre</u> 2020
Gastos pagados por anticipado	¢ 267,995,948	146,932,552	111,559,695
Bienes diversos	-	14,434,477	-
Transitoria compra activos	-	2,782,640	85,581,314
	¢ <u>267,995,948</u>	<u>164,149,669</u>	<u>197,141,009</u>

(10) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras corresponden a pasivos por arrendamiento y se detallan como sigue:

	<u>30 de Setiembre</u> 2021	<u>31 de Diciembre</u> 2020	<u>30 de Setiembre</u> 2020
Menos de un año	¢ 8,652,431	8,019,380	174,243,549
De uno a dos años	9,324,142	8,641,945	8,335,991
De dos a cinco años	32,544,712	30,163,639	29,095,700
Más cinco años	138,170,158	144,105,820	144,358,807
	¢ <u>188,691,443</u>	<u>190,930,785</u>	<u>356,034,047</u>

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Préstamos con entidades financieras	Pasivos por arrendamientos
Saldo al 31 de diciembre de 2019	542,865,324	
Cambios por flujos de efectivo de financiación		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	317,837,400	
Pago de obligaciones con entidades financieras	(717,501,625)	
Pagos de pasivos por arrendamiento		(4,201,567)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>(399,664,225)</u>	<u>(4,201,567)</u>
Otros cambios relacionados con pasivos		
Reconocimiento inicial de arrendamientos		185,257,944
Diferencias de cambio	23,306,941	9,396,140
Total otros cambios relacionados con pasivos	<u>23,306,941</u>	<u>194,654,084</u>
Saldo al 30 de setiembre 2020	<u>166,508,040</u>	<u>190,452,517</u>

(11) Impuesto sobre la renta

El importe llevado a resultados del año por impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	30 de Setiembre 2021	31 de Diciembre 2020	30 de Setiembre 2020
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 110,000,000	40,000,000	40,000,000
Total impuesto sobre la renta corriente	<u>110,000,000</u>	<u>40,000,000</u>	<u>40,000,000</u>
Impuesto sobre la renta diferido	460,692,009	596,119,890	729,288,394
Disminución del impuesto de renta diferido	<u>(158,782,262)</u>	<u>(236,176,585)</u>	<u>(205,963,069)</u>
Total impuesto sobre la renta diferido	<u>301,909,747</u>	<u>359,943,305</u>	<u>523,325,325</u>
Gasto(ingreso) por Impuesto sobre renta	¢ <u>411,909,747</u>	<u>399,943,305</u>	<u>563,325,325</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 concilia como sigue:

	30 de Setiembre 2021	31 de Diciembre 2020	30 de Setiembre 2020
Utilidad neta del año antes de impuestos	¢ 1,046,762,043	1,202,752,510	759,515,899
Impuesto sobre la renta esperado	314,028,613	360,825,753	227,854,770
Más: Gastos no deducibles	16,048,247	119,010,877	86,965,048
Menos: Ingresos no gravables	(171,130,371)	(424,403,754)	(251,608,697)
Efecto neto por aplicación del decreto 32876- H	216,281,441	289,598,413	(439,673,388)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>110,000,000</u>	<u>40,000,000</u>	<u>40,000,000</u>
Impuesto sobre la renta diferido	¢ <u>301,909,747</u>	<u>345,031,289</u>	<u>523,325,325</u>

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta esperado por el año terminado al 30 de setiembre de 2021 es de 0,00%

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía, debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta antes del 15 de marzo de cada año.

Los pasivos por impuesto sobre la renta diferido representan una diferencia temporaria gravable, y los activos por impuesto sobre la renta diferido representan una diferencia temporaria deducible.

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
Arrendamientos financieros	(350,169,221)	(308,615,645)	-	(658,784,866)	-	(658,784,866)
Revaluación de activos	(760,305,630)	893,671	-	(759,411,959)	-	(759,411,959)
Activo por derecho de uso	(55,577,385)	6,484,030	-	(49,093,355)	-	(49,093,355)
Pasivo por arrendamiento	57,279,236	(671,803)	-	56,607,433	56,607,433	-
	(1,108,773,000)	(301,909,747)	-	(1,410,682,747)	56,607,433	(1,467,290,180)
Compensación del Impuesto					(56,607,433)	56,607,433
Activo (pasivo) por impuestos neto					-	(1,410,682,747)

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

	2019	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Neto	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Arrendamientos Financieros	285,156,978	(635,326,199)	-	(350,169,221)	-	(350,169,221)
Activo por Derecho de uso	-	(55,577,383)	-	(55,577,383)	-	(55,577,383)
Obligación por derecho de uso	-	57,279,236	-	57,279,236	57,279,236	
Superávit por revaluación	(342,088,210)	288,593,059	(706,810,479)	(760,305,630)	-	(760,305,630)
	(56,931,233)	(345,031,289)	(706,810,479)	(1,108,773,000)	57,279,236	(1,166,052,236)
Compensación del Impuesto					(57,279,236)	57,279,236
Activo (pasivo) por impuestos neto					-	(1,108,773,000)

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Saldo inicial 2020	Reconocido en el resultado del año	Reconocido en otros resultados integrales	Neto	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido
Arrendamientos financieros	285,156,978	(557,789,734)	-	(272,632,756)	(272,632,756)	
Revaluación de activos	(342,088,210)	10,405,122	-	(331,683,089)		(331,683,089)
Activo por derecho de uso	-	(52,798,514)	-	(52,798,514)		(52,798,514)
Pasivo por arrendamiento	-	56,857,802	-	56,857,802	56,857,802	
	(56,931,232)	(543,325,325)	-	(600,256,557)	(215,774,954)	(384,481,603)
Compensación del Impuesto					215,774,954	(215,774,954)
Activo (pasivo) por impuestos neto					-	(600,256,557)

(12) Otras cuentas por pagar diversas y otros pasivos

Las otras cuentas por pagar diversas y otros pasivos, se detallan como sigue:

	30 de Setiembre 2021	31 de Diciembre 2020	30 de Setiembre 2020
Aportaciones patronales por pagar	¢ 1,966,899	1,521,340	1,370,530
Acreedores varios	531,903,022	163,119,673	111,133,742
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	159,408,198	12,688,709	50,492,067
Impuestos retenidos por pagar	1,071,532	248,208	1,044,396
Aportaciones laborales retenidas por pagar	942,548	728,698	786,846
Aguinaldo acumulado por pagar	6,525,483	494,405	5,093,458
Vacaciones acumuladas por pagar	1,745,732	1,931,911	2,307,739
Operaciones pendientes de imputación	43,131,181	63,973,900	79,698,303
Compañías relacionadas (véase Nota 2)	57,698,495	65,279,524	75,966,037
Otras cuentas por pagar provisiones	2,586,030	1,244,576	1,864,370
	¢ <u>804,393,090</u>	<u>309,986,367</u>	<u>327,893,118</u>

El saldo de acreedores varios corresponde a obligaciones con proveedores originados por compra de activos para arrendar.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Provisiones

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

	<u>30 de Setiembre</u> <u>2021</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>30 de Setiembre</u> <u>2020</u>
Saldo inicial	1,244,576	1,335,026	1,335,026
Incremento de la provisión	10,082,348	6,650,558	9,369,541
Disminución de la provisión	(8,800,934)	(6,843,483)	(8,918,629)
Efecto por conversión	60,040	102,475	78,432
Saldo final	<u>2,586,030</u>	<u>1,244,576</u>	<u>1,864,370</u>

(14) Patrimonio

Capital social

Al 30 de setiembre de 2021, el capital social de la Compañía es de ¢2.500.000.000 y está conformado por 25.000.000 de acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas, con un valor nominal de ¢ 100 cada una.

(15) Ingresos por arrendamientos financieros

Los ingresos por arrendamientos financieros se detallan como sigue:

	<u>30 de</u> <u>Setiembre</u> <u>2021</u>	<u>31 de</u> <u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>30 de</u> <u>Setiembre</u> <u>2020</u>
Por arrendamientos	¢ 480,540,990	541,921,578	395,303,890
Por arrendamientos a partes relacionadas	35,888,400	63,415,895	48,267,462
	<u>¢ 516,429,391</u>	<u>605,337,472</u>	<u>443,571,352</u>

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Ganancias y pérdidas por diferencial cambiario

Las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario se detallan como sigue:

	30 de Setiembre	31 de Diciembre	30 de Setiembre
	2021	2020	2020
Ingresos financieros por diferencial cambiario			
Por disponibilidades	¢ 2,275,232	9,430,395	7,444,661
Por cartera de crédito	191,718,682	786,954,192	614,086,313
Por cuentas y comisiones por cobrar	2,107,515	5,721,103	4,497,393
Por obligaciones financieras	458,898	23,818,523	21,892,795
Por otras cuentas por pagar	802,831	4,296,523	2,549,442
Por inversiones en instrumentos financieros	4,220,155	31,056,491	26,029,661
	<u>201,583,313</u>	<u>861,277,227</u>	<u>676,500,265</u>
Gastos financieros por diferencial cambiario			
Por disponibilidades	(365,390)	(5,172,110)	(3,727,835)
Por cartera de crédito	(39,039,332)	(222,748,555)	(175,012,762)
Por cuentas y comisiones por cobrar	(86,337)	(2,835,907)	(1,731,443)
Por obligaciones financieras	(4,199,956)	(61,020,643)	(55,151,821)
Por otras cuentas por pagar	(9,901,806)	(27,286,117)	(22,193,540)
Por inversiones en instrumentos financieros	(693,166)	(15,138,454)	(14,763,649)
	<u>(54,285,987)</u>	<u>(334,201,786)</u>	<u>(272,581,050)</u>
Diferencial cambiario, neto	¢ <u>147,297,326</u>	<u>527,075,441</u>	<u>403,919,215</u>

(17) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	30 de Setiembre	31 de Diciembre	30 de Setiembre
	2021	2020	2020
Alquiler de oficinas administrativas	¢ 311,693,080	133,711,222	57,925,150
Diferencias de cambio de otros activos y otros pasivos	10,853,949	13,651,039	9,712,814
Otros ingresos operativos	745,253,082	90,304,008	84,088,506
	¢ <u>1,067,800,110</u>	<u>237,666,270</u>	<u>151,726,470</u>

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	<u>30 de Setiembre 2021</u>	<u>31 de Diciembre 2020</u>	<u>30 de Setiembre 2020</u>
Diferencias de cambio de otros activos y otros pasivos	¢ 1,742,124	11,570,803	9,429,012
Impuestos municipales	23,623,583	41,382,914	31,037,185
Otros impuestos pagados	12,667,197	22,686,803	18,660,553
Otros gastos operativos	471,365,385	167,386,701	141,291,579
	<u>¢ 509,398,289</u>	<u>243,027,221</u>	<u>200,418,329</u>

(19) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>30 de Setiembre 2021</u>	<u>31 de Diciembre 2020</u>	<u>30 de Setiembre 2020</u>
Sueldos, remuneraciones y bonificaciones de personal	¢ 115,997,679	126,388,333	98,256,187
Contribuciones y cargas sociales	29,159,163	28,557,712	21,472,309
Fondo de capitalización laboral	1,085,594	1,943,658	1,671,512
Otros gastos de personal	581,209	830,999	606,544
	<u>¢ 146,823,645</u>	<u>157,720,702</u>	<u>122,006,552</u>

(20) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>30 de Setiembre 2021</u>	<u>31 de Diciembre 2020</u>	<u>30 de Setiembre 2020</u>
Gastos por servicios externos	¢ 81,690,719	87,981,204	65,844,687
Gastos de movilidad y comunicación	361,336	26,821	15,326
Gastos de infraestructura	54,164,146	65,599,210	51,857,001
Gastos generales	39,197,012	36,797,609	27,295,369
	<u>¢ 175,413,213</u>	<u>190,404,844</u>	<u>145,012,383</u>

Al 30 de setiembre de 2021, los gastos de infraestructura incluyen el gasto por depreciación de los activos por derecho de uso por ¢9.262.897 y de los inmuebles propios por ¢21.106.625; los gastos generales incluyen el gasto por amortización de los activos intangibles por ¢11.847.695.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de setiembre de 2021, la comparación de los valores en libros y los valores razonables de todos los activos y pasivos financieros se muestra en la siguiente tabla:

	Valores razonables			Total
	Valor en libros	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Activos financieros medidos al valor razonable</u>				
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	24,516,691	24,516,691	-	24,516,691
<u>Activos financieros no medidos al valor razonable</u>				
Disponibilidades	159,966,360	-	-	-
Cartera de crédito	8,785,487,513	-	8,755,203,906	8,755,203,906
<u>Pasivos financieros no medidos al valor razonable</u>				
Obligaciones con entidades financieras	188,691,443	-	171,722,459	171,722,459

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.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

Estimación del valor razonable

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración de la Compañía, para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el estado de situación financiera:

- (a) Disponibilidades, productos por cobrar, otras cuentas por cobrar, productos por pagar y otros pasivos

Para los instrumentos anteriores, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

- (b) Cartera de crédito

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fecha de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2021, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

- (c) Pasivos por arrendamiento

El valor razonable de los pasivos por arrendamiento es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros descontados. Los flujos de efectivo futuros esperados para las obligaciones son descontados a las tasas de interés vigentes al 30 de setiembre de 2021, ofrecidas para obligaciones similares.

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

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

(22) Arrendamientos

a) *Arrendamientos como arrendatario*

La Compañía alquila el espacio donde se encuentran ubicadas sus oficinas. El plazo del arrendamiento se ha definido por un periodo de 15 años.

Derechos de uso

Los activos por derechos de uso de la Compañía se presentan dentro de la nota de inmuebles. (véase la nota 6).

	<u>30 de Setiembre</u> 2021	<u>31 de Diciembre</u> 2020	<u>30 de Setiembre</u> 2020
Reconocimiento del derecho de uso, inicio del periodo	185,257,944	185,257,944	185,257,944
Gasto por depreciación	(21,613,427)	(12,350,530)	(9,262,897)
Saldos al final del periodo	¢ 163,644,517	172,907,414	175,995,047

Importes reconocidos en resultados

	<u>30 de Setiembre</u> 2021	<u>31 de Diciembre</u> 2020	<u>30 de Setiembre</u> 2020
Intereses de pasivos por arrendamientos	¢ 9,842,763	13,629,832	10,280,988

Opciones de extensión

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

b) *Arrendamientos como arrendador*

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Arrendamientos financieros

La compañía alquila determinados vehículos, equipos y maquinaria en su calidad de arrendadora.

La siguiente tabla presenta un análisis del vencimiento de los arrendamientos por cobrar, mostrando los pagos de arrendamientos no descontados que se recibirán después de la fecha de reporte:

	30 de Setiembre <u>2021</u>	31 de Diciembre <u>2020</u>	30 de Setiembre <u>2020</u>
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto:			
A menos de 1 año	¢ 452,275,329	658,570,413	1,753,585,268
De 1 a 2 años	732,886,013	839,265,191	1,366,396,941
De 2 a 3 años	1,144,281,795	1,378,288,847	1,364,797,471
De 3 a 4 años	1,493,606,485	1,361,576,002	2,430,111,359
De 4 a 5 años	3,808,515,469	2,539,906,579	231,147,367
Superior a 5 años	1,153,922,423	495,789,804	61,403,976
	¢ <u>8,785,487,513</u>	<u>7,273,396,835</u>	<u>7,207,442,382</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto:			
A menos de 1 año	¢ 1,131,725,662	1,398,398,790	2,752,448,682
De 1 a 2 años	1,552,293,600	1,122,458,381	1,804,989,009
De 2 a 3 años	2,226,302,065	1,853,355,884	1,764,867,071
De 3 a 4 años	3,012,448,907	1,714,997,622	3,059,738,387
De 4 a 5 años	5,553,155,440	3,086,490,129	293,179,778
Superior a 5 años	1,790,721,629	624,653,808	80,350,549
	¢ <u>15,266,647,303</u>	<u>9,800,354,613</u>	<u>9,755,573,477</u>

Arrendamientos operativos

La Compañía arrienda sus inmuebles como arrendamiento operativo, y los clasifica de esta forma porque no transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Los arrendamientos normalmente son por un periodo de 3 años, con la opción de renovar el arrendamiento después de la fecha. Los pagos por arrendamiento reflejan los precios de arriendos en el mercado.

El ingreso por alquiler reconocido por la Compañía durante el año terminado al 30 de setiembre de 2021 fue de ¢311.693.080.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos entre ellos, los más importantes:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
 - Riesgo de tasa de interés
 - Riesgo de tipo de cambio
- Riesgo de operación

A continuación, se detalla la forma en que la Compañía, 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 por arrendamientos y está representado por el monto de esos activos en el estado de situación financiera.

A la fecha del estado de situación financiera 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.

Al 30 de setiembre de 2021, la totalidad de la cartera de crédito corresponde a préstamos garantizados con los activos arrendados.

Al 30 de setiembre de 2021, la concentración de la cartera de crédito distribuida según la exposición en deudores individuales se resume a continuación:

Rango	No. de deudores individuales	30 de Setiembre de 2021
0% a 5%	254 ¢	6,394,084,285
Más de 5% a 10%	4	1,191,509,190
Más de 10% a 15%	1	472,108,504
Más de 15% a 20%	1	763,877,952
	260	8,821,579,931

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020, la concentración de la cartera de crédito distribuida según la exposición en deudores individuales se resume a continuación:

Rango	No. de deudores individuales		31 de diciembre de 2020
0% a 5%	233	¢	4,187,499,913
Más de 5% a 10%	6		1,633,499,612
Más de 15% a 20%	1		722,914,394
Más de 20%	1	¢	768,317,679
	241		7,312,231,598

Al 30 de setiembre de 2020, la concentración de la cartera de crédito distribuida según la exposición en deudores individuales se resume a continuación:

Rango	No. de deudores individuales		30 de Setiembre de 2020
0% a 5%	231	¢	4,056,534,897
Más de 5% a 10%	5		1,649,835,532
Más de 15% a 20%	2		1,539,393,721
	238		7,245,764,149

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).

Como medidas de control es importante:

1. Ante situaciones reiteradas de desviaciones sobre los parámetros mínimos de liquidez, se procederá con la comunicación formal a la Administración, a fin de definir medidas correctivas.
2. Aplicar los planes de contingencia ante crisis de liquidez, aprobados por la Administración y que incorporen pautas inmediatas según la naturaleza del problema.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2021, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda nacional		Días						Total	
		Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
Activos	¢								
Disponibilidades		-	11,418,022	-	-	-	-	11,418,022	
Inversiones		-	24,516,691					24,516,691	
	¢	-	35,934,713	-	-	-	-	35,934,713	
Brecha de activos y pasivos	¢	-	35,934,713	-	-	-	-	35,934,713	
Moneda extranjera (expresado en moneda nacional)		Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos	¢								
Disponibilidades		-	148,548,337	-	-	-	-	-	148,548,337
Cartera de Crédito		26,067,620	250,418,349	203,359,066	209,053,076	606,009,033	1,194,149,993	6,332,522,795	8,821,579,932
	¢	26,067,620	398,966,686	203,359,066	209,053,076	606,009,033	1,194,149,993	6,332,522,795	8,970,128,269
Pasivos									
Obligaciones con Entidades		-	696,585	700,939	705,319	2,142,518	4,407,070	180,039,012	188,691,443
	¢	-	696,585	700,939	705,319	2,142,518	4,407,070	180,039,012	188,691,443
Brecha de activos y pasivos	¢	26,067,620	398,270,101	202,658,128	208,347,757	603,866,515	1,189,742,923	6,152,483,783	8,781,436,826

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

	Días							Total
	Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Moneda nacional								
<u>Activos</u>	¢							
Disponibilidades	-	42.155.468	-	-	-	-	-	42.155.468
Inversiones VRCR	-	16.016.098						16.016.098
	¢	-	58.171.566	-	-	-	-	58.171.566
Brecha de activos y pasivos	¢	-	58.171.566	-	-	-	-	58.171.566
Moneda extranjera (expresado en moneda nacional)								
<u>Activos</u>	¢							
Disponibilidades	-	114.865.974	-	-	-	-	-	114.865.974
Inversiones VRCR	-	210.506.090	-	-	-	-	-	210.506.090
Cartera de crédito		245.943.005	259.290.026	287.090.512	174.676.659	649.476.350	1.027.878.316	4.667.876.729
	¢	245.943.005	584.662.091	287.090.512	174.676.659	649.476.350	1.027.878.316	4.667.876.729
<u>Pasivos</u>								
Pasivos por arrendamiento	-	645.620	1.303.370	-	1.985.762	4.084.629	182.911.405	190.930.785
	¢	-	645.620	1.303.370	-	1.985.762	4.084.629	182.911.405
Brecha de activos y pasivos	¢	245.943.005	584.016.471	285.787.142	174.676.659	647.490.588	1.023.793.687	4.484.965.325
								7.446.672.878

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2020, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda nacional		Días						Total	
		Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
Activos	¢								
Disponibilidades		-	3,885,462	-	-	-	-	3,885,462	
Inversiones		-	54,914,750					54,914,750	
	¢	-	58,800,212	-	-	-	-	58,800,212	
Brecha de activos y pasivos	¢	-	58,800,212	-	-	-	-	58,800,212	
Moneda extranjera (expresado en moneda nacional)		Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos	¢								
Disponibilidades		-	29,694,966	-	-	-	-	-	29,694,966
Inversiones		-	14,097,396	-	-	-	-	-	14,097,396
Cartera de Crédito		23,392,501	273,590,615	234,280,218	234,920,883	693,454,398	1,134,051,096	4,652,074,438	7,245,764,150
	¢	23,392,501	317,382,976	234,280,218	234,920,883	693,454,398	1,134,051,096	4,652,074,438	7,289,556,511
Pasivos									
Obligaciones con Entidades		-	42,079,263	31,585,511	31,836,947	64,801,766	3,940,019	181,790,540	356,034,047
Cargos por pagar		-	926,510	-	-	-	-	-	926,510
	¢	-	43,005,773	31,585,511	31,836,947	64,801,766	3,940,019	181,790,540	356,960,556
Brecha de activos y pasivos	¢	23,392,501	274,377,203	202,694,707	203,083,936	628,652,631	1,130,111,077	4,470,283,898	6,932,595,955

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio, los precios de acciones 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 de interés, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

La Compañía tiene 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 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.

Los parámetros para el control al riesgo de tasa implican:

1. Valorar y comunicar periódicamente los resultados de la maduración promedio de la cartera y su sensibilidad.
2. Ante situaciones reiteradas de movimientos de tasas adversos a la rentabilidad de una posición particular, se procederá con la comunicación formal a la Administración, a fin de definir medidas respecto a su tratamiento

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Tasa de interés	Días					
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720
Activos							
Cartera de crédito	8.46%	8,821,579,932	250,418,349	412,412,142	606,009,033	1,194,149,993	6,358,590,415
Inversiones	1.20%	24,516,691	24,516,691	-	-	-	-
		<u>8,846,096,623</u>	<u>274,935,040</u>	<u>412,412,142</u>	<u>606,009,033</u>	<u>1,194,149,993</u>	<u>6,358,590,415</u>
Pasivos							
Obligaciones con Entidades Financieras	7.00%	188,691,443	696,585	1,406,258	2,142,518	4,407,070	180,039,012
		<u>188,691,443</u>	<u>696,585</u>	<u>1,406,258</u>	<u>2,142,518</u>	<u>4,407,070</u>	<u>180,039,012</u>
Brecha de activos y pasivos		<u>8,657,405,180</u>	<u>274,238,456</u>	<u>411,005,884</u>	<u>603,866,515</u>	<u>1,189,742,923</u>	<u>6,178,551,403</u>

Al 31 de diciembre de 2020, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	Tasa de interés	Días					
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720
Activos							
Cartera de crédito	8,61%	7.312.231.598	259.290.027	461.767.170	649.476.350	1.027.878.316	4.913.819.735
Inversiones VRCCR	1,27%	226.522.188	226.522.188	-	-	-	-
		<u>7.538.753.786</u>	<u>485.812.215</u>	<u>461.767.170</u>	<u>649.476.350</u>	<u>1.027.878.316</u>	<u>4.913.819.735</u>
Pasivos							
Pasivos por arrendamiento	7,50%	190,930,785	645,620	1.303.370	1.985.762	4.084.629	182.911.405
		<u>190.930.785</u>	<u>645.620</u>	<u>1.303.370</u>	<u>1.985.762</u>	<u>4.084.629</u>	<u>182.911.405</u>
Brecha de activos y pasivos		<u>7.347.823.001</u>	<u>485.166.595</u>	<u>460.463.801</u>	<u>647.490.588</u>	<u>1.023.793.687</u>	<u>4.730.908.330</u>

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2020, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	Tasa de interés	Días					
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720
Activos							
Cartera de crédito	8.54%	7,245,764,150	273,590,616	469,201,101	693,454,398	1,134,051,096	4,675,466,939
Inversiones	1.27%	69,012,146	69,012,146	-	-	-	-
		<u>7,314,776,296</u>	<u>342,602,762</u>	<u>469,201,101</u>	<u>693,454,398</u>	<u>1,134,051,096</u>	<u>4,675,466,939</u>
Pasivos							
Obligaciones con Entidades Financieras	7.00%	356,960,556	43,005,773	63,422,458	64,801,766	3,940,019	181,790,540
		<u>356,960,556</u>	<u>43,005,773</u>	<u>63,422,458</u>	<u>64,801,766</u>	<u>3,940,019</u>	<u>181,790,540</u>
Brecha de activos y pasivos		<u>6,957,815,739</u>	<u>299,596,988</u>	<u>405,778,644</u>	<u>628,652,631</u>	<u>1,130,111,077</u>	<u>4,493,676,399</u>

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos monetarios denominados en US dólares, se ve afectado por variaciones en el tipo de cambio. El efecto de este riesgo se reconoce en el estado de resultados.

A partir del 31 de enero de 2015, la Junta Directiva del BCCR adoptó un esquema de flotación administrada, el cual permite que el tipo de cambio sea determinado por la concurrencia de las fuerzas de oferta y demanda de divisas, pero se reserva la posibilidad de participar en el mercado cambiario para evitar fluctuaciones violentas en el tipo de cambio, siguiendo los procedimientos que hasta el momento ha utilizado. La Administración de la Compañía ha decidido tomar una posición conservadora en moneda extranjera, con el objeto de inmunizar a la Compañía de cualquier variación en el tipo de cambio y entretanto se observa la evolución del mercado cambiario. Actualmente, esta posición es monitoreada diariamente por el área de riesgo de mercado.

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

		<u>30 de Setiembre</u>	<u>31 de Diciembre</u>	<u>30 de Setiembre</u>
		2021	2020	2020
Total activos	US\$	14,324,677	12,453,556	12,240,840
Total pasivos		1,293,070	707,971	970,465.28
Posición neta	US\$	<u>13,031,608</u>	<u>11,745,585</u>	<u>11,270,374</u>

Respecto a las disposiciones para el control a la exposición al riesgo cambiario se asumirán las siguientes:

1. Las inversiones en moneda extranjera se realizarán con aquellas monedas de curso legal en mercados internacionales organizados y que brinden información en tiempo real de sus cotizaciones.
2. Respecto a las operaciones cambiarias, el Comité de Riesgo, efectuará las recomendaciones que considere pertinentes, a efecto de eliminar eventuales riesgos, considerando la regulación existente.

Para el año terminado el 30 de setiembre de 2021 los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencias de cambio por ¢147.297.326.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La valuación de otros activos generó pérdidas por ¢561.153 y una ganancia por ¢10.699.694, la valuación de otros pasivos generó una ganancia de ¢154.255 y una pérdida por ¢1.180.970.

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.

Al 30 de setiembre de 2021 se estimó la volatilidad promedio del tipo de cambio observado durante el año transcurrido. Se obtuvo como resultado de la estimación una variación porcentual máxima de 0,15%, con un nivel de confianza del 99%. En función del tipo de cambio a esta misma fecha la máxima variación diaria esperada sería de 2,46 colones, siendo el peor de los escenarios dado el comportamiento histórico de la serie analizada y bajo el supuesto de una depreciación del US dólar, con una posición neta en moneda extranjera de US\$13.031.608 la pérdida potencial que podría experimentarse no superaría el monto de ¢32.000.168 o su equivalente en US\$50.817. Se estimarían beneficios por el mismo monto dada una apreciación del dólar.

c) Riesgo de operación

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Compañía, 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 que la Compañía 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 Compañía.

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

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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 de la Compañía.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por la Compañía 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.

(24) Cambios en políticas de contabilidad

A partir del 1 de enero de 2020, la Compañía aplicó cambios en políticas contables, relacionadas con las siguientes áreas:

- Arrendamientos.
- Clasificación de las inversiones en instrumentos financieros y el registro de las pérdidas crediticias esperadas asociadas.

Arrendamientos

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 con una fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2020, Según Acuerdo SUGEF 30-18 Reglamento de información Financiera, normativa prudencial que fue aprobada el 18 de septiembre de 2018. Como resultado, la Compañía ha cambiado su política contable para los contratos de arrendamiento.

Definición de un contrato de arrendamiento

Previamente, la Compañía determinó al inicio del contrato si el contrato es, o contiene, un arrendamiento según el CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento. Bajo la NIIF 16, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En la transición a la NIIF 16, la Compañía aplicó la solución práctica para evaluar qué transacciones son arrendamientos. La Compañía aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos según la NIC 17 y la CINIIF 4 no se reevaluaron para determinar si existe un arrendamiento bajo NIIF 16. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento según la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2020 o después.

En la transición la Compañía reconoció activos por derecho de uso adicionales, y pasivos por arrendamientos adicionales. El impacto en la transición se resume a continuación:

	<u>Efecto</u>
Activo por derecho de uso	¢ 185.257.942
Pasivo por arrendamiento	¢ 185.257.942

Al medir los pasivos por arrendamiento para los arrendamientos que estaban clasificados como arrendamientos operativos, la Compañía descontó los pagos por arrendamiento usando su tasa incremental por préstamos al 1 de enero de 2020. La tasa promedio ponderada aplicada es de 9% para las operaciones en dólares.

Inversiones en instrumentos financieros

Los requerimientos de la NIIF 9 Instrumentos Financieros representan cambios significativos en comparación con la Norma Internacional de Contabilidad No. 39 Reconocimiento y Medición de Instrumentos Financieros (NIC 39). La nueva norma trae cambios fundamentales en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de la contabilidad de los pasivos financieros.

La NIIF 9 elimina las categorías existentes de la NIC 39 de mantenido hasta su vencimiento, préstamos y partidas por cobrar e inversiones disponibles para la venta y reemplaza el modelo de pérdida incurrida de la NIC 39 por un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) y espera que resulte en un reconocimiento más temprano de las pérdidas crediticias en el futuro.

En el reconocimiento inicial, un activo financiero es clasificado y medido a: costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La Compañía clasifica y mide sus activos financieros, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para la gestión de los activos financieros y las características del flujo de efectivo contractuales.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Debe considerarse que en Costa Rica la implementación de esta norma se hace en base al Acuerdo SUGEF 30-18 Reglamento de Información Financiera que fue aprobado el 11 de setiembre de 2018, el mismo indica que esta norma entra en vigor a partir del 1 de enero de 2020

La NIIF 9 conserva en gran medida los requisitos existentes en la NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros. Sin embargo, aunque según la NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados bajo la opción de valor razonable eran reconocidos en resultados, según la NIIF 9, los cambios en el valor razonable generalmente se presentan de la siguiente manera:

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

Los cambios en las políticas contables por motivo de la adopción de la NIIF 9, se hicieron aplicando la exención de la norma, que permite no re-expresar la información comparativa de períodos anteriores. El impacto se relaciona con la reclasificación de activos y el reconocimiento de pérdidas esperadas. No hay impacto en otros componentes de patrimonio.

Al 1 de enero de 2020, la Compañía no requirió calcular pérdidas crediticias esperadas pues su portafolio únicamente se componía de inversiones al valor razonable con cambios en resultados, razón por la cual, tampoco existe ningún impacto por clasificación, debido a que a esa fecha la cartera de inversiones únicamente incluía participaciones en fondos de inversión que se clasificaban como mantenidas para negociar.

(25) 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 publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF 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 intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

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

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

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición debía 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.

(26) Covid -19

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

Como consecuencia, Arrendadora ha adaptado sus procesos para brindar en la medida de lo posible los servicios a sus clientes de forma remota, por un plazo indefinido, con el objetivo de salvaguardar la salud de sus clientes y empleados, y continuar con el flujo de operaciones.

La Arrendadora ha realizado análisis y valoraciones de sus clientes de arrendamiento, readecuando las operaciones que han mostrado un impacto relevante en el flujo de efectivo. Al 30 de setiembre de 2021, se han prorrogado las cuotas de 32 contratos de arrendamiento, por un monto total de US\$ 658 mil, equivalente al 4,73% de la cartera de arrendamientos total a esta fecha. Lo anterior provocó un descenso en el flujo de efectivo de la Arrendadora por aproximadamente US\$277 mil proyectado al 30 de setiembre 2021.

Al 30 de setiembre de 2021, del monto readecuado US\$658 mil se mantienen vigentes (4.72% de cartera), se han recibido amortizaciones por US\$341 mil (operaciones activas) y los restantes US\$420 mil corresponde a operaciones que el cliente ya ha cancelado. Asimismo, de este saldo vigente US\$658 mil corresponde a clientes que ya están pagando bajo un esquema “normal” y solo 0 corresponden a operaciones que aún tienen condiciones especiales de pago.

Referente a la administración de la liquidez, la Arrendadora busca medidas que mitiguen el impacto a corto plazo, y le permita mantener una posición robusta de liquidez para afrontar la crisis económica, para lo cual cuenta con inversiones a corto plazo y la gestión de una línea de crédito.

(Continúa)

BCT Arrendadora, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2021, se muestran repercusiones en los estados financieros de la Arrendadora producto de la contracción de la actividad económica en el país. El ingreso por arrendamientos financieros sufrió una disminución de 6,42%, y la utilidad antes de impuestos de 13,60%, cuando se elimina el efecto de valoración por diferencial cambiario, estas disminuciones están asociadas directamente a una menor actividad económica.

Los impactos mencionados en los párrafos anteriores no comprometen la solvencia de la Arrendadora y son completamente normales en un escenario de contracción económica mundial y local como la que se está viviendo. BCT Arrendadora, S.A. ha cumplido con los lineamientos establecidos, y se mantiene operando y monitoreando los diferentes factores económicos, sociales y legales, que puedan afectar su operación.