



BANCO BCT S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Marzo 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018.
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	59,700,481,779	56,594,221,910	42,731,083,067
Efectivo		14,932,404,223	10,559,263,576	6,487,701,197
Banco Central		31,070,226,153	34,791,940,421	34,402,150,474
Entidades financieras del país		10,666,060,992	1,393,515,432	346,439,255
Entidades financieras del exterior		2,626,251,609	8,521,388,186	846,289,971
Otras disponibilidades		405,538,802	1,328,114,295	648,502,170
Inversiones en instrumentos financieros	5	45,001,981,487	34,823,791,572	45,911,902,340
Mantenidas para negociar		846,269,822	-	1,892,062,390
Disponibles para la venta		43,978,838,548	34,727,106,966	43,808,726,723
Productos por cobrar		176,873,117	96,684,606	211,113,227
Cartera de Créditos	6	212,422,666,197	221,938,837,198	206,670,904,567
Créditos vigentes		211,210,638,543	220,523,856,797	206,190,288,262
Créditos vencidos		4,917,212,609	5,214,479,373	3,949,142,027
Créditos en Cobro Judicial		863,997,856	818,419,389	595,243,131
Productos por cobrar		985,068,082	1,049,816,721	888,249,015
(Estimación por deterioro)	6 - e	(5,554,250,893)	(5,667,735,082)	(4,952,017,868)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	141,867,728	338,667,972	189,684,213
Comisiones por cobrar		7,372,765	18,292,769	16,245,759
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	13,845,257	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		3,750,996	452,198	82,321,906
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		93,404,001	93,817,962	49,480,820
Otras cuentas por cobrar		54,153,177	229,203,603	60,180,139
(Estimación por deterioro)		(16,813,211)	(16,943,817)	(18,544,411)
Bienes realizables	8	492,350,797	569,941,090	42,317,721
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		997,452,955	997,452,955	543,107,058
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(505,102,158)	(427,511,865)	(500,789,337)
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	1,197,652,558	1,248,908,516	1,177,315,266
Otros activos	9	3,593,440,610	2,863,589,784	2,800,871,025
Cargos diferidos		607,911,363	647,198,381	624,141,916
Activos Intangibles	10	712,942,444	686,137,697	751,672,964
Otros activos	11	2,272,586,803	1,530,253,706	1,425,056,145
TOTAL DE ACTIVOS		322,550,441,156	318,377,958,042	299,524,078,199
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	12	236,300,063,929	229,163,751,944	219,983,761,424
A la vista		104,525,319,923	97,157,740,525	102,938,557,743
A Plazo		130,484,540,251	130,811,759,099	116,101,184,869
Cargos financieros por pagar		1,290,203,755	1,194,252,320	944,018,812
Obligaciones con entidades	13	30,198,931,728	35,158,190,281	27,783,624,085
A la vista		1,890,622,469	2,208,150,062	708,896,557
A plazo		22,441,548,913	27,583,762,626	23,183,792,798
Otras obligaciones con entidades		5,557,732,506	5,111,275,655	3,649,717,037
Cargos financieros por pagar		309,027,840	255,001,938	241,217,693
Cuentas por pagar y provisiones		3,874,223,165	5,309,474,638	6,840,720,547
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	14	1,498,252,277	404,550,800	2,205,912,595
Impuesto sobre la renta diferido		6,905,371	11,527,353	8,940,032
Provisiones		303,840,165	370,128,304	-
Otras Cuentas por pagar diversas	14	2,065,225,352	4,523,268,181	4,625,867,920
Otros pasivos		5,256,787,166	2,837,586,987	2,441,867,774
Ingresos diferidos		1,290,195,278	1,352,543,024	1,295,401,584
Estimación por deterioro de créditos contingentes		293,820,245	362,538,095	244,419,498
Otros pasivos		3,672,771,643	1,122,505,868	902,046,692
TOTAL DE PASIVOS		275,630,005,988	272,469,003,850	257,049,973,830
PATRIMONIO				
Capital social	16	22,900,000,000	22,900,000,000	22,500,000,000
Capital pagado		22,900,000,000	22,900,000,000	22,500,000,000
Ajustes al patrimonio		(201,830,137)	(192,011,418)	(94,595,172)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		14,930,841	22,590,779	12,183,660
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(216,760,978)	(214,602,197)	(106,778,832)
Reservas patrimoniales		4,161,926,926	4,161,926,926	3,476,384,349
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		19,039,038,685	12,963,837,984	15,689,154,585
Resultado del periodo	17	1,021,299,694	6,075,200,700	903,160,607
TOTAL DEL PATRIMONIO		46,920,435,168	45,908,954,192	42,474,104,369
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		322,550,441,156	318,377,958,042	299,524,078,199
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	69,413,684,807	75,824,756,581	54,606,284,160
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	19	81,823,897,183	84,796,523,044	81,959,941,286
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	19	481,347,189	272,078,205	687,955,949
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	19	81,342,549,994	84,524,444,839	81,271,985,337
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,408,800,536,341	1,412,992,432,539	1,546,010,125,549
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	20	950,667,220,478	979,272,418,120	1,103,060,191,064
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras	20	130,924,679	133,734,349	135,378,221
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	21	17,020,746,842	12,593,897,531	19,820,555,815
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	21	440,981,644,342	420,992,382,539	422,994,000,449

Alvaro Saborio R.
Gerente General

Luis Castillo R.
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Nota:

Las notas forman parte integral de los estados financieros



BANCO BCT, S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para el periodo terminado el 31 de Marzo del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Resultados Acumulados al 31- Mar-2019	Resultados Acumulados al 31-Mar-2018
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		40,252,891	15,248,165
Por inversiones en instrumentos financieros		420,121,605	353,324,870
Por cartera de créditos	22	5,524,922,145	4,786,773,941
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		3,228,619	37,940,803
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1,767,256	616,511
Por otros ingresos financieros		251,696,849	247,515,817
Total de Ingresos Financieros		6,241,989,365	5,441,420,107
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	24	1,914,686,465	1,609,806,800
Por Obligaciones con Entidades Financieras	25	412,206,381	328,771,934
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	23	702,569,805	260,165,973
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		61	985,394
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		17,124,884	549,941
Por otros gastos financieros		98,765	466,571
Total de Gastos Financieros		3,046,686,361	2,200,746,613
Por estimación de deterioro de activos		495,069,350	279,568,203
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		400,330,303	114,013,974
RESULTADO FINANCIERO		3,100,563,957	3,075,119,265
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		845,541,254	528,722,506
Por cambio y arbitraje de divisas		902,950,818	725,717,049
Por otros ingresos con partes relacionadas		38,054,060	35,662,410
Por otros ingresos operativos		153,890,693	84,534,119
Total Otros Ingresos de Operación		1,940,436,825	1,374,636,084
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		198,079,234	85,987,497
Por bienes realizables		80,065,293	14,806,871
Por provisiones		33,539,634	56,871,198
Por cambio y arbitraje de divisas		148,512,990	122,934,112
Por otros gastos operativos		196,192,078	86,345,142
Total Otros Gastos de Operación		656,389,229	366,944,820
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		4,384,611,553	4,082,810,529
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	26	1,700,959,031	1,601,534,118
Por otros gastos de Administración	27	1,304,797,211	1,134,372,952
Total Gastos Administrativos		3,005,756,242	2,735,907,070
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,378,855,311	1,346,903,459
Impuesto sobre la renta	15	288,612,850	376,397,676
Participaciones sobre la Utilidad		68,942,767	67,345,176
RESULTADO DEL PERIODO	17	1,021,299,694	903,160,607
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (331.02)		-7,659,938	15,419,287
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta (331.04)		-2,158,781	-12,065,994
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(9,818,719)	3,353,292
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		1,011,480,975	906,513,899
Atribuidos a los Intereses minoritarios			
Atribuidos a la Controladora			

Alvaro Saborio R.
Gerente General

Luis Castillo R.
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Nota:

Las notas forman parte integral de los estados financieros



BANCO BCT S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Para el periodo terminado el 31 de Marzo del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados Periodos Ant.	Total
Saldo al 01 de Enero de 2018 (Reestructurado)	16	22,500,000,000	-	(97,948,464)	3,476,384,349	15,689,154,585	41,567,590,470
Resultado del Periodo		-	-	-	-	903,160,607	903,160,607
Pérdidas netas realizadas en la disposición de inversiones disponibles para la venta		-	-	(66,570)	-	-	(66,570)
Ajuste del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta neto de impuesto sobre la renta diferido		-	-	3,419,862	-	-	3,419,862
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-
Total del resultado integral del año		-	-	3,353,292	-	903,160,607	906,513,899
Asignación de la Reserva Legal		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Marzo de 2018		22,500,000,000	-	(94,595,172)	3,476,384,349	16,592,315,192	42,474,104,369
Saldo al 01 de Enero de 2019		22,900,000,000	-	(192,011,418)	4,161,926,926	19,039,038,685	45,908,954,193
Resultado Periodo		-	-	-	-	1,021,299,694	1,021,299,694
Pérdidas netas realizadas en la disposición de inversiones disponibles para la venta		-	-	15,357,628	-	-	15,357,628
Ajuste del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta neto de impuesto sobre la renta diferido		-	-	(25,176,347)	-	-	(25,176,347)
Resultados Integrales Totales del periodo		-	-	(9,818,719)	-	1,021,299,694	1,011,480,975
Saldo al 31 de Marzo de 2019		22,900,000,000	-	(201,830,137)	4,161,926,926	20,060,338,379	46,920,435,168

Alvaro Saborio R.
Gerente General

Luis Castillo R.
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno



BANCO BCT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado al 31 de Marzo de 2019 y 2018
(En Colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Marzo 2019</u>	<u>Marzo 2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		1,021,299,694	903,160,607
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(2,307,957,104)	(2,060,923,500)
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(60,944,915)	66,437,270
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		495,069,350	279,568,203
Pérdidas por estimación por deterioro de bienes realizables		77,590,293	13,981,871
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		214,976,400	153,526,839
Depreciaciones y amortizaciones		294,889,821	250,684,718
Gasto por impuesto sobre renta		288,612,851	376,397,676
Ingreso por Intereses		(5,945,043,750)	(5,140,098,811)
Gasto por Intereses		2,326,892,846	1,938,578,734
Variación en los activos (aumento), o disminución		11,760,222,989	3,860,954,593
Créditos y avances de efectivo		6,387,076,552	(1,363,910,060)
Cuentas y Comisiones por cobrar		185,875,657	128,034,877
Otros activos		(742,333,097)	(14,958,753)
Intereses Cobrados		5,929,603,877	5,111,788,529
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		7,974,389,289	(172,678,968)
Obligaciones a la vista y a plazo		9,662,236,169	2,370,925,324
Otras cuentas por pagar y provisiones		385,752,608	1,111,952,087
Otros pasivos		2,419,200,181	(452,585,096)
Impuestos pagados		(2,315,884,158)	(1,265,308,802)
Intereses Pagados		(2,176,915,510)	(1,937,662,482)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>18,447,954,868</u>	<u>2,530,512,732</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(91,236,892,182)	(79,059,118,098)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		78,470,243,808	70,619,368,053
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo		(231,151,592)	(427,137,417)
Venta o disminución de inmuebles mobiliario y equipo		-	48,688,524
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(12,997,799,966)</u>	<u>(8,818,198,939)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		(192,527,591,812)	77,944,447,358
Pago de obligaciones		188,054,966,602	(80,196,487,374)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:		<u>(4,472,625,210)</u>	<u>(2,252,040,016)</u>
Aumento neto en Efectivo y equivalentes		<u>977,529,692</u>	<u>(8,539,726,222)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>60,594,221,910</u>	<u>54,497,671,679</u>
Efectivo y equivalentes al final del periodo		<u>61,571,751,601</u>	<u>45,957,945,457</u>

Alvaro Saborio R.
Gerente General

Luis Castillo R.
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad(a) Operaciones

Banco BCT, S.A. (en adelante “el Banco”) es una sociedad anónima organizada el 20 de octubre de 1981, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Constituido como banco comercial privado, se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

El Banco se dedica a otorgar préstamos, garantías de pago, captación de recursos por medio de la emisión de depósitos a la vista y a plazo, tramitación de cartas de crédito, cobros y demás operaciones bancarias.

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

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

El domicilio legal del Banco se encuentra sobre calle 0 entre avenida 0 y 1, San José, Costa Rica. Al 31 de marzo de 2019, para el Banco laboran 385 empleados (289 empleados en diciembre de 2018). Adicionalmente, dispone de 12 agencias (12 agencias en diciembre de 2018), y posee 33 cajeros automáticos bajo su control (32 cajeros automáticos bajo su control en diciembre de 2018). Su dirección en Internet es www.corporacionbct.com.

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

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

(c) Moneda extranjera*i. Transacciones en moneda extranjera*

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

El Banco Central de Costa Rica establece a partir de febrero de 2015, el régimen de flotación administrada, para la administración de las diferencias cambiarias.

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones, utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo de 2019, ese tipo de cambio se estableció en ¢596,04 y ¢602,36 por US\$1,00 (¢604,39 y ¢611,75 por US\$1,00 en diciembre de 2018), para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 31 de marzo de 2019, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢596,04 por US\$1,00 (¢604,39 en diciembre de 2018), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de marzo de 2019, los activos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢669.29 por €1,00 (¢693,11 por €1,00 en diciembre de 2018).

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(d) Base para la medición de activos y pasivos

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta y las mantenidas para negociar. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo amortizado o al costo histórico y los otros activos y pasivos financieros se registran originalmente a su valor razonable. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

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

i. Clasificación

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

La cartera de crédito y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la entidad, debido a que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

ii. Reconocimiento instrumentos financieros

Los activos disponibles para la venta se reconocen en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio, según requerimiento del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. La excepción a lo anterior lo constituyen las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, las cuales se registran en los resultados del año.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Los activos mantenidos para negociar, en el momento de su adquisición e intención, se reconocen en el balance general bajo esa condición, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconocerá en el estado de resultados.

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

iii. Medición instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, el cual incluye los costos de transacción, con excepción de los instrumentos negociables.

Los instrumentos negociables y los activos disponibles para la venta, posterior al reconocimiento inicial, se miden a su valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo amortizado, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. También se mantienen al costo las inversiones en fondos de inversión a la vista.

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

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

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

iv. Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, 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.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta, se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

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

vi. *Desreconocimiento*

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo.

Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se desreconocen cuando se liquidan.

vii. *Compensación*

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

viii. *Deterioro de activos financieros*

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

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

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(g) Cartera de crédito

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

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

(h) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la Calificación de Deudores”, aprobado por el CONASSIF; y en el Acuerdo SUGEF 15-16 Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el Sistema Banca para el Desarrollo.

(i) Método de contabilización de productos por cobrar

La contabilización de productos por cobrar es por el método de devengado. En atención a la normativa vigente, no se acumulan intereses sobre operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra en el momento de su cobro.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(j) Otras cuentas por cobrar

Su recuperabilidad se evalúa aplicando los criterios establecidos por la SUGEF, mediante el Acuerdo SUGEF 1-05. Se aplica la estimación indicada en la normativa de acuerdo con el siguiente esquema:

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

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

(k) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

(l) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

El Banco mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de vender valores comprados es reflejada como un activo en el balance general, y se presenta al valor del acuerdo original.

Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo.

El interés ganado es reflejado como ingreso por intereses en el estado de resultados y los productos acumulados por cobrar en el balance general.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(m) Mobiliario y equipo*i. Activos propios*

El mobiliario y equipo se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

ii. Activos arrendados

Los arrendamientos en donde el Banco asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios del bien arrendado son clasificados como arrendamientos financieros.

El mobiliario y equipo adquiridos por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos a la fecha del inicio del arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

iii. Desembolsos subsiguientes

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de 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 mobiliario y equipo.

Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos a medida en que se incurren.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

iv. Depreciación

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

Activo	Vida útil
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años

(n) Activos intangibles

i. *Otros activos intangibles*

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Amortización*

La amortización se carga a los resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de los programas de cómputo, la vida estimada es de tres años y para licencias de software es de un año.

(o) 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.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. El Banco, 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 realizables a partir del día de su adquisición, deberán constituir la estimación gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual; hasta completar el 100% de su valor contable.

(p) Participación en otras empresas

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el Artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el Artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

(q) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, 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 para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtendrá en una 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.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

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 de patrimonio, según sea el caso.

(r) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando el Banco, 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 se aproxima a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados.

(s) 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. El Banco, no tiene ninguna obligación adicional por la administración de dichos aportes, ni por los activos del fondo. Las contribuciones son reconocidas como gastos al momento en que se realizan.

ii. Beneficios por terminación

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

En febrero de 2000 se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”; esta ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

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.

El Banco 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.

(t) Otras cuentas por pagar diversas y otros pasivos

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

(u) Reserva legal

De conformidad con la legislación bancaria vigente en Costa Rica, el Banco asigna el 10% de las utilidades netas antes de impuestos y participaciones para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% de su capital.

(v) 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 o conforme el activo se deprecia.

La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos.

El traslado del superávit por revaluación a los resultados acumulados de periodos anteriores, no se registra a través del estado de resultados.

(w) Impuesto sobre la renta

Se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta. De resultar algún impuesto originado de ese cálculo, se reconoce en los resultados del año y se acredita a una cuenta pasiva del balance general.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

i. Corriente

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

ii. Diferido

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

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido en el estado de resultados, 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.

(x) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes, entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(y) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos, partidas de resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos, se relacionan con la determinación de la estimación: para posibles préstamos incobrables, y la

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

estimación para bienes realizables, la estimación para cuentas por cobrar, las provisiones y el valor razonable de los instrumentos financieros.

(z) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingresos y gastos por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados 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 comisiones

Las comisiones que se originan por servicios que presta el Banco se registran durante el período de tiempo en que se brinda el servicio.

iii. Ingreso neto sobre instrumentos financieros

El ingreso neto sobre valores negociables incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos mantenidos para negociar.

iv. Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados en la fecha que los dividendos son declarados.

El ingreso por inversiones en acciones es reconocido como dividendo sobre la base de devengado.

v. Ingresos por cambio y arbitraje de divisas

Los ingresos por cambio y arbitraje de divisas corresponden a ingresos por compra y venta de monedas, obteniéndose un ingreso por diferencias en tipos de cambio.

Se reconocen en el estado de resultados cuando se brinda el servicio.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(aa) Participaciones

El artículo 20, inciso a) de la Ley N° 6041 del 18 de enero de 1977, interpretado en forma auténtica por el artículo único de la Ley N° 6319 del 10 de abril de 1979, establece que los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, que obtuvieren utilidades netas, deben contribuir necesariamente a formar los recursos de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE), con el 5% de dichas utilidades.

De acuerdo con el Plan de Cuentas para Entidades Financieras de la SUGEF, las participaciones sobre la utilidad neta del año correspondientes a CONAPE, se registran como gastos en el estado de resultados. El gasto correspondiente a CONAPE, se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018.
Disponibilidades	¢	31,220,353,675	35,691,575,389	33,094,195,921
Inversiones		13,383,744,105	11,504,705,891	17,475,620,848
Cartera de créditos		3,103,986,279	4,406,935,058	5,814,495,691
Otros activos		26,777,727	27,039,264	25,724,064
	¢	<u>47,734,861,786</u>	<u>51,630,255,601</u>	<u>56,410,036,524</u>

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco.

Al 31 de marzo de 2019, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢31.018.284.712 (¢34.509.897.270 en diciembre de 2018 y ¢32.549.609.434 en marzo 2018).

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

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

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018.
Activos:				
Disponibilidades	¢	263,181,760	404,860,832	221,997,266
Créditos		2,142,766,490	2,189,450,680	1,670,896,735
Cuentas y productos por cobrar		10,058,746	6,910,290	89,099,614
Otros Activos		132,730,216	147,967,407	134,672,225
Total activos	¢	<u>2,548,737,212</u>	<u>2,749,189,209</u>	<u>2,116,665,840</u>
Pasivos:				
Captaciones a la vista		1,307,055,370	2,769,564,639	7,979,571,591
Captaciones a plazo		5,028,810,961	4,491,859,597	4,119,419,722
Obligaciones financieras		1,711,968,814	2,319,483,156	1,931,957,588
Cuentas por pagar		-	37,690	215,946
Total pasivos	¢	<u>8,047,835,145</u>	<u>9,580,945,082</u>	<u>14,031,164,847</u>
Ingresos:				
Por intereses		39,724,059	52,146,767	129,496,037
Comisiones por servicios		77,247,077	318,647,278	67,692,708
Otros ingresos operativos		38,054,060	138,307,290	35,662,410
Total ingresos	¢	<u>155,025,196</u>	<u>509,101,336</u>	<u>232,851,155</u>
Gastos:				
Por intereses		58,635,301	347,356,701	116,767,231
Comisiones por servicios		216,961,883	760,907,541	217,937,784
Administrativos:				
Alquiler		103,466,230	394,089,161	468,850,578
Otros		75,373,210	272,769,120	48,146,007
Total gastos	¢	<u>454,436,623</u>	<u>1,775,122,523</u>	<u>851,701,600</u>

Al 31 de marzo de 2019, el Banco reconoció gastos por alquiler de edificio pagados a una parte relacionada, por un monto de ¢103.466.230 (¢394.089.161 en diciembre de 2018 y ¢96.798.063 en marzo 2018), correspondiendo la suma de ¢50.025.117

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)
(¢101.692.436 en diciembre 2018 y ¢24.531.076 en marzo 2018) por el alquiler de edificio de agencias y ¢53.441.113 (¢292.396.725 en diciembre 2018 y ¢72.266.986 en marzo 2018) por el alquiler del edificio de oficinas centrales.

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el total de beneficios pagados a los directores y principales ejecutivos fue de ¢75.373.209 y ¢48.146.007, (¢272.769.120 en diciembre de 2018).

(4) Disponibilidades

El efectivo y equivalentes de efectivo, se detallan a continuación:

		Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018.
Efectivo	¢	14,932,404,223	10,559,263,576	6,487,701,197
Banco Central de Costa Rica		31,070,226,153	34,791,940,421	34,402,150,474
Bancos del estado		10,666,060,992	1,393,515,432	346,439,255
Bancos del exterior		2,626,251,609	8,521,388,186	846,289,971
Documentos de cobro inmediato		203,469,841	146,436,176	103,915,684
Disponibilidades Restringidas		202,068,962	1,181,678,119	544,586,486
Total disponibilidades	¢	<u>59,700,481,779</u>	<u>56,594,221,910</u>	<u>42,731,083,067</u>

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

		Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018.
Disponibilidades	¢	59,700,481,780	56,594,221,910	42,731,083,067
Porción de la inversión en valores y depósitos altamente líquidos		1,871,269,822	4,000,000,000	3,226,862,390
Total efectivo y equivalentes de efectivo	¢	<u>61,571,751,601</u>	<u>60,594,221,910</u>	<u>45,957,945,457</u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Mantenidas para negociar ¢	846,269,822	-	1,892,062,390
Disponibles para la venta	<u>43,978,838,548</u>	<u>34,727,106,966</u>	<u>43,808,726,723</u>
Subtotal	44,825,108,370	34,727,106,966	45,700,789,113
Productos por Cobrar	<u>176,873,117</u>	<u>96,684,606</u>	<u>211,113,227</u>
Total Inversiones ¢	<u>45,001,981,487</u>	<u>34,823,791,572</u>	<u>45,911,902,340</u>

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

	<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
<u>Mantenidas para Negociar</u>			
<i>Emisores del país</i>			
Bancos Privados ¢	<u>846,269,822</u>	<u>-</u>	<u>1,892,062,390</u>
<u>Disponibles para la Venta</u>			
<i>Emisores del país</i>			
Gobierno de Costa Rica	12,525,379,804	10,647,765,176	16,462,905,728
Bancos del Estado	37,460,400	37,543,900	1,499,476,594
Banco Central de Costa Rica	988,528,170	4,988,763,580	2,324,515,120
Bancos Privados	-	-	1,406,000,000
Otras inversiones	7,212,850,116	3,956,512,503	8,068,502,740
¢	<u>20,764,218,490</u>	<u>19,630,585,159</u>	<u>29,761,400,182</u>
<i>Emisores del exterior</i>			
Gobierno	23,214,620,058	15,096,521,807	14,047,326,541
Total Inversiones ¢	<u>44,825,108,370</u>	<u>34,727,106,966</u>	<u>45,700,789,113</u>
Productos por Cobrar	<u>176,873,117</u>	<u>96,684,606</u>	<u>211,113,227</u>
Total ¢	<u>45,001,981,487</u>	<u>34,823,791,572</u>	<u>45,911,902,340</u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Al 31 de marzo de 2019, las tasas de rendimiento anual que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 7,82% y 4,00% anual (entre 5,65% y 7,82% en diciembre 2018 y 4,59% y 7,36% en marzo 2018) para los títulos en colones; y entre 2,09% y 6,49% anual para los títulos en US dólares (entre 2,30% y 6,49% anual en diciembre 2018 y 1,70% y 5,25% en marzo 2018).

Al 31 de marzo de 2019, las inversiones restringidas se mantienen en custodia del Banco Central de Costa Rica, las cuales son una garantía de derecho de participación en la cámara de compensación y mercado interbancario de liquidez, son inversiones con el Gobierno de la República de Costa Rica, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en estos instrumentos financieros oscilan entre 4,00% y 7,82% anual (entre 5,65% y 7,82% anual en diciembre de 2018 y 4,14% y 8,74% anual en marzo 2018).

(6) Cartera de créditos(a) Cartera de créditos por sector

La cartera de créditos originada por el Banco y clasificada por sector, se detalla como sigue:

	Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018.
Comercio y servicios	¢ 51,249,637,015	67,047,984,770	67,912,383,463
Industria	40,510,703,765	33,073,825,932	30,089,427,385
Construcción	26,895,794,380	27,559,029,145	30,829,456,970
Agricultura	25,682,946,261	27,593,429,119	22,328,714,229
Ganadería, caza y pesca	5,446,779,620	5,597,849,377	4,807,357,270
Transporte y Comunicaciones	13,761,949,134	11,371,437,190	11,179,078,180
Vivienda	33,472,104,278	33,618,086,906	27,888,963,364
Consumo o crédito personal	4,157,506,695	3,974,205,494	199,033,163
Turismo	993,169,956	1,046,248,763	1,029,175,289
Electricidad	5,657,920,569	5,746,073,160	5,006,871,441
Banca Estatal	3,103,986,279	4,406,935,058	5,814,495,691
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas	5,557,732,441	5,111,275,649	3,649,716,975
Otras actividades del sector privado no financiero	501,618,615	410,374,997	-
Total cartera de credito	216,991,849,008	226,556,755,560	210,734,673,421
Productos por cartera de credito	985,068,082	1,049,816,721	888,249,015
Total cartera de credito y productos	217,976,917,090	227,606,572,281	211,622,922,435
Estimación para incobrables de cartera de credito	(5,538,652,883)	(5,652,073,868)	(4,936,674,494)
Estimación para incobrables de productos por cobrar	(15,598,010)	(15,661,215)	(15,343,375)
¢	<u>212,422,666,197</u>	<u>221,938,837,198</u>	<u>206,670,904,567</u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el Banco mantiene depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢3.103.986.279 y ¢5.814.495.691 (¢4.406.935.058 en diciembre de 2018), en cumplimiento del artículo No. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 31 de marzo de 2019, las tasas de interés que devengan los préstamos oscilan entre 4,00% y 19,60% anual (entre 4,00% y 19,40% anual para diciembre 2018 y 4,00% y 19,00% para marzo 2018) para las operaciones en colones, y entre 2,00% y 13,50% anual para las operaciones en US dólares (entre 2,00% y 13,50% anual para diciembre y 2,00% y 12,50% para marzo 2018).

(b) Cartera de préstamos por morosidad

La cartera de préstamos clasificada por morosidad, se detalla como sigue:

	<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Al día	¢ 211,210,638,543	220,523,856,797	206,190,288,262
De 1-30 días	4,050,053,520	1,530,768,260	3,562,415,023
De 31-60 días	840,696,375	804,238,649	186,225,763
De 61-90 días	26,462,714	2,876,068,654	17,580,000
De 91-120 días	-	3,403,811	-
De 121-180 días	-	-	182,921,242
Cobro judicial	863,997,856	818,419,389	595,243,131
	<u>¢ 216,991,849,008</u>	<u>226,556,755,559</u>	<u>210,734,673,420</u>

(c) Cartera de préstamos por origen

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

	<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 204,085,871,158	212,277,964,160	196,312,527,603
Cartera de crédito comprada por la entidad	12,905,977,850	14,278,791,400	14,422,145,818
	<u>¢ 216,991,849,008</u>	<u>226,556,755,559</u>	<u>210,734,673,420</u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(d) Cartera de crédito vencidos

Los préstamos vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses sobre la base de efectivo, se resumen a continuación:

	<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 4,917,212,609	5,214,479,373	3,949,142,027

El Banco, clasifica como vencidos aquellos préstamos que no hayan efectuado pagos a capital o intereses después de un día de la fecha acordada.

(e) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

	<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Saldo inicial	¢ 5,667,735,083	4,730,027,482	4,730,027,482
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera	495,069,350	1,258,980,903	279,568,203
Efecto de la conversión de la estimación		227,552,070	-
Ajuste estimación estructural	-	(453,590,711.35)	-
Saldo Estimación Cartera Tarjetas BCT, S.A.	-	173,854,592.70	-
Menos:			
Cancelación de créditos	(218,714,518)	(269,089,253)	57,577,817
Reversiones gasto evaluación de la cartera	(175,000,000)	-	-
Efecto de la conversión de la estimación	(56,565,931)	-	-
Ajuste estimación estructural	(158,273,091)		
Saldo final	¢ <u>5,554,250,893</u>	<u>5,667,735,082</u>	<u>4,952,017,868</u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(7) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar, se detallan como sigue:

		Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018.
Comisiones por cobrar	¢	7,372,765	18,292,769	16,245,759
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	13,845,257	-
Cuentas por cobrar relacionadas		3,750,996	452,198	82,321,906
Cuentas por cobrar a clientes		54,153,177	229,203,603	60,180,139
Impuesto sobre la renta diferido		93,404,001	93,817,962	49,480,820
Estimacion deterioro cuentas por cobrar	¢	(16,813,211)	(16,943,817)	(18,544,411)
		<u>141,867,728</u>	<u>338,667,972</u>	<u>189,684,213</u>

(8) Bienes realizables

Los bienes realizables se presentan neto de la estimación para posibles pérdidas, según se detalla a continuación:

		Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018.
Bienes inmuebles	¢	997,452,955	997,452,955	543,107,058
Estimación para valuación de bienes realizables		(505,102,158)	(427,511,865)	(500,789,337)
	¢	<u>492,350,797</u>	<u>569,941,090</u>	<u>42,317,721</u>

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

		Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018.
Saldo inicial	¢	427,511,865	486,807,467	486,807,467
Incrementos en la estimación		77,590,293	39,372,501	13,981,870
Liquidación de bienes realizables		-	(98,668,103)	-
Saldo final	¢	<u>505,102,158</u>	<u>427,511,865</u>	<u>500,789,337</u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(9) Mobiliario y equipo

Al 31 de marzo 2019 el mobiliario, equipo y vehículos, se detallan como sigue:

		Mobiliario y equipo	Equipo de Computo	Vehículos	Total
Costo :					
Saldo inicial Diciembre 2018	¢	737,809,396	2,450,583,008	35,337,834	3,223,730,238
Adiciones		-	37,580,204	-	37,580,204
Saldo final Marzo 2019		737,809,396	2,488,163,212	35,337,834	3,261,310,442
Depreciación acumulada y deterioro :					
Saldo inicial Diciembre 2018	¢	439,070,280	1,523,442,190	12,309,252	1,974,821,722
Gasto por depreciación		13,632,118	74,323,493	880,551	88,836,162
Saldo final Marzo 2019		452,702,398	1,597,765,683	13,189,803	2,063,657,884
Saldos netos :					
Saldo final neto Diciembre 2018	¢	298,739,116	927,140,818	23,028,582	1,248,908,516
Saldo final neto Marzo 2019	¢	285,106,998	890,397,529	22,148,031	1,197,652,558

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Al 31 de diciembre 2018, el mobiliario, equipo y vehículos, se detallan como sigue:

		<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo :					
Saldo inicial Diciembre 2017	¢	690,412,771	2,131,443,849	35,337,834	2,857,194,454
Adiciones		47,396,625	319,757,084	-	367,153,709
Retiros		-	(617,925)	-	(617,925)
Saldo final Diciembre 2018		<u>737,809,396</u>	<u>2,450,583,008</u>	<u>35,337,834</u>	<u>3,223,730,238</u>
Depreciación acumulada y deterioro :					
Saldo inicial Diciembre 2017	¢	387,410,447	1,246,582,057	8,787,046	1,642,779,550
Gasto por depreciación		51,659,833	276,891,029	3,522,206	332,073,068
Retiros		-	(30,896)	-	(30,896)
Saldo final Diciembre 2018		<u>439,070,280</u>	<u>1,523,442,190</u>	<u>12,309,252</u>	<u>1,974,821,722</u>
Saldos netos :					
Saldo final neto Diciembre 2017	¢	<u>303,002,324</u>	<u>884,861,792</u>	<u>26,550,788</u>	<u>1,214,414,904</u>
Saldo final neto Diciembre 2018	¢	<u>298,739,116</u>	<u>927,140,818</u>	<u>23,028,582</u>	<u>1,248,908,516</u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Al 31 de marzo 2018, el mobiliario, equipo y vehículos, se detallan como sigue:

		<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de Computo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo :					
Saldo final 31 de Diciembre 2017	¢	690,412,771	2,131,443,849	35,337,834	2,857,194,454
Adiciones		4,378,524	34,885,594	-	39,264,118
Saldo final 31 de Marzo 2018		<u>694,791,295</u>	<u>2,166,329,443</u>	<u>35,337,834</u>	<u>2,896,458,572</u>
Depreciación acumulada y deterioro :					
Saldo final 31 de Diciembre 2017		387,410,447	1,246,582,057	8,787,046	1,642,779,550
Gasto por depreciación		12,452,718	63,030,486	880,552	76,363,756
Saldo final 31 de Marzo 2018		<u>399,863,166</u>	<u>1,309,612,543</u>	<u>9,667,598</u>	<u>1,719,143,306</u>
Saldos netos :					
Saldo final 31 de Diciembre 2017		<u>303,002,324</u>	<u>884,861,792</u>	<u>26,550,788</u>	<u>1,214,414,904</u>
Saldo final 31 de Marzo 2018	¢	<u><u>294,928,130</u></u>	<u><u>856,716,900</u></u>	<u><u>25,670,236</u></u>	<u><u>1,177,315,266</u></u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(10) Activos intangibles

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

	Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018.
<u>Costo:</u>			
Saldo inicial	¢ 4,477,244,411	3,649,319,482	3,649,319,482
Adquisiciones	193,571,388	918,810,503	383,296,280
Retiros	-	(90,885,574)	(48,688,524)
Adquisiciones provenientes de la fusión		-	
Saldos final	¢ 4,670,815,799	4,477,244,411	3,983,927,238
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo inicial	3,791,106,714	3,090,291,503	3,090,291,503
Gasto por amortización	166,766,641	713,486,265	141,962,771
Reclasificaciones	-	(12,671,054)	-
Saldos final	¢ 3,957,873,355	3,791,106,714	3,232,254,274
Saldo inicial neto	¢ 686,137,697	559,027,979	559,027,979
Saldo final neto	¢ 712,942,444	686,137,697	751,672,964

(11) Otros activos

Los otros activos, se detallan como sigue:

	Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018.
Gastos pagados por anticipado	¢ 548,948,634	529,993,692	430,230,522
Cargos diferidos	-	-	-
Bienes diversos	966,776,983	113,993,530	163,133,909
Operaciones pendientes de imputación	730,083,459	859,227,220	805,967,651
Activos Intangibles	-	-	-
Depósitos en garantía	26,777,727	27,039,264	25,724,064
	¢ 2,272,586,803	1,530,253,706	1,425,056,145

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

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

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

		<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Cuentas corrientes	¢	103,907,318,531	96,329,740,511	102,382,255,385
A plazo		130,484,540,251	130,811,759,099	116,101,184,869
Otras obligaciones		618,001,392	828,000,014	556,302,359
Cargos financieros por pagar		1,290,203,755	1,194,252,320	944,018,811
	¢	<u>236,300,063,929</u>	<u>229,163,751,944</u>	<u>219,983,761,424</u>

Al 31 de marzo de 2019, las cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés del 1,00% anual sobre saldos (1,00% para el 2018), a partir de un saldo de ¢100.000 y las cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés anual del 0,10% sobre los saldos completos (0,10% para el 2018), a partir de un saldo de US\$2.500.

Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de inversión en colones y US dólares. Al 31 de marzo de 2019, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3,65% y 7,80% anual (entre 3,65% y 7,80% anual a diciembre 2018 y entre 3,55% y 7,10% anual para marzo 2018) y aquellos denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 0,70% y 4,25% anual (entre 0,70% y 4,25% anual a diciembre 2018 y entre 0,45% y 3,50% para marzo 2018).

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, debido a que se mantienen en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el saldo de los certificados de inversión a plazo mantenidos en garantía asciende a un monto de ¢13.528.077.684 y ¢10.612.527.650 (¢13.488.523.088 en diciembre 2018). Al 31 de marzo de 2019, el Banco no mantiene depósitos inactivos, con entidades estatales o con otros bancos.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(b) Por número de clientes

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

	<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Cuentas Corrientes con el Público	15,851	14,926	13,712
Certificados de Depósitos a Plazo con el Público	1,094	1,065	909

(13) Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Obligaciones a la vista con entidades	1,890,622,469	2,208,150,062	708,896,557
Captaciones a plazo de entidades financieras	2,192,267,306	1,981,223,057	5,331,576,468
Préstamos por pagar con Ent. Financieras del exterior	19,679,355,120	21,959,963,018	16,777,136,190
Obligaciones por arrendamientos financieros	569,926,486	620,626,551	575,080,140
Obligaciones por recursos tomados del mercado	-	3,021,950,000	500,000,000
Obligaciones por cartas de crédito	5,557,732,506	5,111,275,655	3,649,717,037
Cargos por pagar por obligaciones	309,027,841	255,001,938	241,217,693
	<u>¢ 30,198,931,728</u>	<u>35,158,190,281</u>	<u>27,783,624,085</u>

Los préstamos con entidades financieras del exterior devengan intereses en US dólares que oscilan entre 2.84% y 9.00% anual en marzo 2019 (entre 3.90% y 7.14% anual en diciembre de 2018 y entre 4,46% y 6,31% anual en marzo 2018).

(a) Vencimiento de préstamos con entidades financieras del exterior

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

	<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Menos de un año	¢ 2,384,158,796	4,230,728,779	5,624,000,000
De uno a dos años	5,418,545,460	5,494,454,551	-
De dos a cinco años	7,503,292,121	7,757,345,656	9,679,269,200
Más de cinco años	4,373,358,743	4,477,434,032	1,473,866,990
	<u>¢ 19,679,355,120</u>	<u>21,959,963,018</u>	<u>16,777,136,190</u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(b) Vencimiento de obligaciones por arrendamientos financieros

El vencimiento de las obligaciones por arrendamientos financieros por pagar, se detalla como sigue:

Marzo 2019.				
		Cuota	Intereses	Amortización
Menos de un año	¢	335,983,856	36,244,996	299,142,820
De uno a dos años		211,534,024	14,619,556	196,914,468
De dos a cinco años		76,824,674	2,955,476	73,869,198
	¢	<u>624,342,554</u>	<u>53,820,028</u>	<u>569,926,486</u>

Diciembre 2018.				
	¢	Cuota	Intereses	Amortización
Menos de un año		96,965,389	657,268	96,308,121
De uno a dos años		265,213,119	1,433,613	263,779,506
De dos a cinco años		261,522,285	983,361	260,538,924
		<u>623,700,793</u>	<u>3,074,242</u>	<u>620,626,551</u>

Marzo 2018.				
	¢	Cuota	Intereses	Amortización
Menos de un año	¢	67,197,745	272,618	66,925,127
De uno a dos años		180,768,650	1,051,643	179,717,007
De dos a cinco años		330,024,497	1,586,491	328,438,006
	¢	<u>577,990,892</u>	<u>2,910,752</u>	<u>575,080,140</u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(14) Otras cuentas por pagar diversas

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

		<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Gastos Acumulados por pagar	¢	418,157,668	338,000,819	407,912,001
Impuestos retenidos por pagar		59,807,645	64,326,484	73,173,508
Impuestos por pagar		288,612,851	1,222,095,838	286,853,195
Cuentas por pagar por actividad de custodia		1,498,252,277	404,550,800	2,205,912,595
Participaciones sobre la utilidad por pagar		68,942,765	487,107,497	67,345,173
Comisiones por servicios de custodia		27,025,502	66,383	-
Recaudación de servicios públicos por pagar		607,723,233	64,165,063	255,053,669
Acreedores varios		594,955,688	2,347,506,097	3,535,530,374
	¢	<u>3,563,477,629</u>	<u>4,927,818,981</u>	<u>6,831,780,515</u>

(15) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

		<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Gasto impuesto sobre la renta corriente		288,612,850	2,515,049,697	376,397,676
	¢	<u>288,612,850</u>	<u>2,515,049,697</u>	<u>376,397,676</u>

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, Banco BCT, S.A. debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta antes del 15 de marzo de cada año.

(16) Patrimonio(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2019 y 2108 el capital social del Banco está conformado por 229.000.000 y 225.000.000 acciones comunes (225.000.000 acciones comunes a diciembre de 2018), con un valor nominal de ¢100,00 cada una, para un total de ¢22.900.000.000 (22.500.000.000 para diciembre y marzo de 2018)

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en sesión 1396-11, celebrada el 13 de febrero de 2018, autorizó a Banco BCT, S.A. incrementar su capital social en la suma de ¢400.000.000

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(b) Dividendos

Al 31 de Marzo 2019 y 2018 no se ha acordado una distribución de dividendos.

(c) Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta

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

(17) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y se detalla como sigue:

		Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018.
Utilidad neta	¢	1,021,299,694	6,749,199,975	903,160,607
Utilidad neta disponible		919,169,724	6,075,200,700	812,844,546
Cantidad de acciones comunes		229,000,000	229,000,000	225,000,000
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>4.01</u>	<u>26.53</u>	<u>3.61</u>

(18) Cuentas contingentes

El Banco, mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez, los cuales se detallan como sigue:

		Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018.
Garantías de participación y cumplimiento	¢	51,437,045,135	51,671,213,417	44,118,429,658
Cartas de crédito emitidas		3,831,265,263	7,229,962,467	6,727,815,855
Lineas de credito para sobregiros en cuenta corriente		434,604,000	435,439,000	431,240,000
Lineas de credito para tarjetas de crédito		9,318,275,179	9,449,873,870	
Créditos Pendientes de desembolsar		4,392,495,230	7,038,267,827	3,328,798,647
	¢	<u>69,413,684,807</u>	<u>75,824,756,581</u>	<u>54,606,284,160</u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Las garantías contingentes tienen un riesgo crediticio debido a que las comisiones y las pérdidas son reconocidas en el balance general, hasta que la obligación venza o se complete.

(19) Activos de los Fideicomisos

El Banco provee servicios de fiduciario a 35 fideicomisos, que corresponden a 23 de administración, 10 de garantía y 2 de custodia en el 2019 (24 de administración, 10 de garantía y 2 de custodia para un total de 36 en diciembre de 2018), en los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, por lo cual percibe una comisión. El Banco no reconoce en sus estados financieros esos activos, pasivos y no está expuesto a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos o pasivos de los fideicomisos.

A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos totales que el Banco administra en calidad de fiduciario:

		<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Efectivo	¢	7,804,476,557	4,506,244,028	6,122,929,938
Inversiones		18,599,845,989	24,206,957,811	25,736,685,890
Cartera de créditos		411,556,900	436,013,788	249,646,002
Otras cuentas por cobrar		154,248,144	496,669,153	81,955,623
Bienes realizables		1,248,346,867	1,265,835,117	1,177,891,212
Bienes de uso		41,092,777,108	41,238,219,395	35,861,994,259
Participaciones en el capital de otras empresas		9,856,003,664	9,989,941,799	10,072,196,407
Otros activos		<u>2,656,641,954</u>	<u>2,656,641,953</u>	<u>2,656,641,954</u>
Total Activos		81,823,897,183	84,796,523,044	81,959,941,285
Total Pasivos		<u>481,347,189</u>	<u>272,078,205</u>	<u>687,955,949</u>
Total Patrimonio	¢	<u><u>81,342,549,994</u></u>	<u><u>84,524,444,839</u></u>	<u><u>81,271,985,337</u></u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(20) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden, se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
<u>Cuentas de Orden por cuenta propia</u>			
<u>deudoras</u>			
Valores recibidos en garantía	¢ 673,633,709,834	703,107,106,747	826,830,679,384
Valores recibidos en custodia	133,419,605,076	136,258,045,275	124,743,732,530
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	85,296,217,935	84,313,534,491	80,489,511,140
Cuentas castigadas	2,512,514,147	2,306,710,656	1,875,517,905
Valores emitidos por colocar	-	-	471,291,200
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	49,114,523,691	45,384,311,742	48,089,354,286
Productos en suspenso	111,771,030	93,023,750	35,125,159
Gastos financieros no deducibles	53,085,766	220,605,428	8,840,049
Ingresos financieros no gravables	400,955,475	1,756,034,012	332,221,016
Cobranzas de Importación	6,124,837,524	5,833,046,019	20,183,918,395
	¢ <u>950,667,220,478</u>	<u>979,272,418,120</u>	<u>1,103,060,191,064</u>
<u>Cuentas de Orden por cuenta terceros</u>			
<u>deudoras</u>			
Administración de comisiones de confianza	¢ <u>130,924,679</u>	<u>133,734,349</u>	<u>135,378,221</u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(21) Cuentas de orden por actividad de custodia

Las otras cuentas de orden por actividad de custodia por cuenta propia y por cuenta de terceros, se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
<u>Cuenta Propia</u>			
Custodia a valor facial-Disponible	-	197,120,987	1,495,652,271
Valores Negociables Recibidos en Garantía (Fideicomiso de Garantía)	10,454,123,366	8,431,721,984	10,244,961,200
Valores negociables pendientes de Recibir	59,604,000	-	-
Contratos confirmados de contado pendientes de Liquidar	49,415,596	-	-
Contratos a futuro pendientes de Liquidar	6,076,101,711	3,965,054,559	8,079,942,345
Valores Negociables por cuenta propia	381,502,169	-	-
Total cuentas de orden por cuenta Propia	¢ <u>17,020,746,842</u>	¢ <u>12,593,897,530</u>	<u>19,820,555,815</u>
<u>Cuenta Terceros</u>			
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de Custodia	4,678,126,750	8,335,254,958	9,535,242,808
Custodia a valor facial- Disponibles	-	172,952,666,725	171,348,601,394
Custodia valor de compra de Acciones-Disponibles	-	106,820,182,461	123,206,256,374
Custodia valor de compra de participaciones- Disponibles	-	16,762,400,911	21,304,603,468
Custodia a valor facial-Pignorados	-	120,878,000	112,480,000
Pendientes de entregar a valor Facial	-	811,091,380	224,960,000
Pendientes de entregar a valor de compra-Acciones	-	-	3,471,566,973
Pendientes de entregar valor de compra de participaciones	-	36,456,805	-
Valores negociables recibidos en Garantía	31,919,080,598	29,282,927,424	19,177,257,050
Valores negociables dados en Garantía	-	36,450,821,851	28,895,240,854
Valores negociables pendientes de Recibir	7,579,677,189	3,205,477,761	2,999,150,499
Contratos confirmados de contado pendientes de Liquidar	7,781,198,863	3,083,479,478	7,369,716,534
Contratos a futuro pendientes de Liquidar	45,758,058,948	43,130,744,786	35,348,924,495
Valores Negociables por cuenta de terceros	343,265,501,994	-	-
Total cuentas de orden por cuenta de Terceros	¢ <u>440,981,644,342</u>	¢ <u>420,992,382,540</u>	<u>422,994,000,448</u>
Total de cuentas de Orden	¢ <u>458,002,391,184</u>	¢ <u>433,586,280,070</u>	<u>442,814,556,264</u>

El Banco inició la actividad de custodia a partir de marzo de 2007, amparado a la resolución SGV-R-1639, donde se informa la inscripción de Banco BCT, S.A. en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios como Entidad de custodia categoría C.

El 06 de agosto de 2015, la Junta Directiva de la Bolsa Nacional de Valores, S.A., en sesión número 09/2015, acordó autorizar a Banco BCT, S.A. como miembro liquidador del Sistema de Compensación y Liquidación de Valores, organizado por la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(22) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
<i>Al día :</i>			
Préstamos con otros recursos ¢	5,047,595,937	18,997,870,515	4,508,326,581
Productos por tarjetas de crédito	137,513,603	507,921,145	-
Factoraje	78,833,284	377,048,440	86,990,366
Cartera de crédito otorgada	14,694,520	68,114,825	18,246,530
Programas específicos	72,661,365	222,257,522	45,429,253
Préstamos relacionadas	1,687,412	4,122,169	487,786
Préstamos restringidos	-	74,556	74,556
<i>Vencidos y en cobro judicial:</i>			
Préstamos con otros recursos	171,936,024	627,348,645	127,218,869
¢	<u>5,524,922,145</u>	<u>20,804,757,817</u>	<u>4,786,773,941</u>

(23) Diferencial cambiario

Las ganancias por diferencias de cambio, se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Obligaciones con el público ¢	3,743,641,993	3,572,197,418	1,471,510,226
Otras obligaciones financieras	612,100,336	640,491,172	222,843,266
Otras cuentas por pagar y provisiones	13,185,771	16,513,225	5,790,796
Disponibilidades	243,629,848	3,586,658,065	62,791,486
Depósitos a plazo e inversiones en valores	123,931,696	2,600,349,983	43,226,647
Créditos vigentes	1,021,563,767	14,866,381,227	205,203,110
Créditos vencidos y en cobro judicial	38,530,906	591,644,601	10,487,921
Otras cuentas por cobrar	5,132,341	74,306,095	815,434
Subtotal de Ingreso por Diferencial ¢	<u>5,801,716,658</u>	<u>25,948,541,786</u>	<u>2,022,668,886</u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Las pérdidas por diferencias de cambio, se detallan como sigue:

		<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Obligaciones con el público	¢	1,015,283,030	14,689,392,537	236,277,377
Otras obligaciones financieras		177,924,435	3,138,607,344	40,035,432
Otras cuentas por pagar y provisiones		4,476,598	69,909,558	731,565
Disponibilidades		1,007,144,567	745,830,009	256,520,190
Depósitos a plazo e inversiones en valores		654,029,770	622,777,527	324,858,133
Créditos vigentes		3,530,355,123	3,676,291,289	1,381,459,833
Créditos vencidos y en cobro judicial		99,016,010	121,780,614	36,970,645
Otras cuentas por cobrar		16,056,928	16,461,444	5,981,684
Subtotal de Gasto por Diferencial	¢	<u>6,504,286,463</u>	<u>23,081,050,323</u>	<u>2,282,834,859</u>
Saldo Neto de Diferencial Cambiario	¢	<u>(702,569,805)</u>	<u>2,867,491,463</u>	<u>(260,165,973)</u>

(24) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

		<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Captaciones a la vista	¢	221,504,681	812,616,387	189,931,487
Captaciones a plazo		<u>1,693,181,784</u>	<u>6,058,824,935</u>	<u>1,419,875,313</u>
	¢	<u>1,914,686,465</u>	<u>6,871,441,322</u>	<u>1,609,806,800</u>

(25) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras, se detallan como sigue:

		<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Captaciones a la vista	¢	4,442,428	11,780,264	3,530,394
Financiamientos de entidades financieras		345,000,783	1,140,855,012	233,937,248
Certificados de inversión colocados		22,036,754	190,740,689	66,682,362
Obligaciones por pactos de recompra		17,636,039	26,046,678	6,812,211
Bienes tomados en arrendamiento		18,872,289	74,552,877	17,809,719
Gasto obligaciones aceptaciones partes relacionadas		4,218,088	32,741,310	-
	¢	<u>412,206,381</u>	<u>1,476,716,830</u>	<u>328,771,934</u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(26) Gastos de personal

Los gastos de personal, se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Sueldos y bonificaciones de personal ¢	1,109,536,947	4,506,799,255	1,079,872,233
Remuneraciones a directores y fiscales	75,373,210	272,769,120	48,146,007
Viáticos	7,593,015	73,816,151	16,400,006
Decimotercer sueldo	92,480,454	469,631,323	90,166,070
Vacaciones	13,522,937	38,057,457	6,489,570
Auxilio de Cesantía	52,297,136	-	-
Cargas sociales patronales	258,523,822	1,051,875,702	251,916,098
Refrigerios	4,542,094	27,266,999	6,013,001
Capacitación	13,602,204	90,155,171	18,163,631
Vestimenta	3,747,057	26,702,823	16,774,306
Seguros para el personal	14,401,622	37,514,939	7,813,264
Fondo de capitalización laboral	33,286,104	135,231,440	32,393,844
Otros gastos de personal	22,052,429	154,531,284	27,386,088
¢	<u>1,700,959,031</u>	<u>6,884,351,664</u>	<u>1,601,534,118</u>

(27) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

	<u>Marzo 2019.</u>	<u>Diciembre 2018.</u>	<u>Marzo 2018.</u>
Gastos por servicios externos ¢	532,983,001	1,791,244,210	343,324,228
Gastos de movilidad y comunicación	111,483,718	532,552,680	139,348,020
Gastos de infraestructura	349,895,858	1,400,511,980	330,500,185
Gastos generales	310,434,634	1,438,630,549	321,200,519
¢	<u>1,304,797,211</u>	<u>5,162,939,419</u>	<u>1,134,372,952</u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(28) Valor razonable de los instrumentos financieros

La comparación de los valores en libros y los valores razonables de todos los activos y pasivos financieros que no son llevados al valor razonable se muestra en la siguiente tabla:

		Marzo	
		2019	
		Valor libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	59,700,481,779	59,700,481,779
Inversiones en valores y depósitos		45,001,981,487	45,001,981,487
Cartera de crédito		216,991,849,008	180,535,888,970
		<u>321,694,312,273</u>	<u>285,238,352,236</u>
Pasivos financieros			
<i>Obligaciones con el público :</i>			
Captación a la vista		104,525,319,923	104,525,319,923
Captación a plazo		130,484,540,251	111,050,960,815
<i>Otras obligaciones financieras :</i>			
Obligaciones financieras		29,319,977,402	24,618,216,137
Obligaciones por arrendamientos		569,926,486	533,540,666
	¢	<u>264,899,764,063</u>	<u>240,728,037,541</u>
		Diciembre	
		2018	
		Valor libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	56,594,221,910	56,594,221,910
Inversiones en valores y depósitos		34,823,791,571.28	34,823,791,572
Cartera de crédito		226,556,755,559	190,029,324,349
		<u>317,974,769,040</u>	<u>281,447,337,831</u>
Pasivos financieros			
<i>Obligaciones con el público :</i>			
Captación a la vista		97,157,740,525	97,157,740,525
Captación a plazo		130,811,759,099	110,486,558,216
<i>Otras obligaciones financieras :</i>			
Obligaciones financieras		34,282,561,792	26,838,892,990
Obligaciones por arrendamientos		620,626,551	578,287,441
	¢	<u>262,872,687,967</u>	<u>235,061,479,172</u>

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

	Marzo	
	2018	
	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros		
Disponibilidades	¢ 42,731,083,067	42,731,083,067
Inversiones en valores y depósitos	45,911,902,340	45,911,902,340
Cartera de crédito	210,734,673,420	177,798,705,009
	<u>299,377,658,827</u>	<u>266,441,690,416</u>
Pasivos financieros		
<i>Obligaciones con el público :</i>		
Captación a la vista	102,938,557,743	102,938,557,743
Captación a plazo	116,101,184,869	106,020,127,373
<i>Otras obligaciones financieras :</i>		
Obligaciones financieras	26,967,326,252	19,330,075,605
Obligaciones por arrendamientos	575,080,140	384,525,589
	<u>¢ 246,582,149,004</u>	<u>228,673,286,310</u>

Estimación del valor razonable

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración del Banco para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general y aquellos controlados fuera del balance general:

- (a) Disponibilidades, productos por cobrar, otras cuentas por cobrar, captación a la vista de clientes y otras obligaciones a la vista, cargos financieros por pagar y otros pasivos

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

- (b) Cartera de créditos

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 fechas de pagos contractuales.

Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 31 de marzo de 2019 y 2018, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

(c) Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes al 31 de marzo de 2019 y 2018, ofrecidas para depósitos de plazos similares.

(d) Obligaciones con entidades

El valor razonable de las obligaciones con entidades, está basado en los flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés vigentes al 31 de marzo de 2019 y 2018, mantenidas 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 significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud.

Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

(29) Administración de riesgos

El Banco está expuesto a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
 - (1) Riesgo de tasa de interés
 - (2) Riesgo de tipo de cambio
- Riesgo de operación

A continuación se detalla la forma en que el Banco administra los diferentes riesgos.

(a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, 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 y las inversiones en instrumentos financieros.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

La administración del riesgo de crédito en las inversiones está representado por el monto de los activos del balance. Adicionalmente, el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balance, como son los compromisos de pago, cartas de crédito y garantías de participación y cumplimiento.

El Banco ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, se obtiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda. El Comité de Crédito asignado por la Junta Directiva, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores que involucren un riesgo de crédito para la el Banco.

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

- *Formulación de políticas de crédito*

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

Tanto las políticas como sus modificaciones, son sometidas a la Junta Directiva para su aprobación.

- *Establecimiento de límites de autorización*

Los límites de autorización de los créditos se establecen en atención a la exposición que mantenga el deudor con el Banco, y dentro de los límites permitidos por las regulaciones bancarias.

- *Límites de exposición*

El Banco ha establecido límites máximos a una sola persona o grupo económico, los límites han sido fijados tomando en consideración los fondos de capital del Banco.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

- *Límites de concentration*

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

- *Revisión de cumplimiento con políticas*

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

A la fecha del balance general, 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.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Los instrumentos financieros del Banco, con exposición al riesgo crediticio, se detallan como sigue:

	CLIENTES			CONTINGENCIAS		
	Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018.	Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018.
Valor en Libros	212,422,666,197.08	221,938,837,198.17	206,670,904,566.48	69,413,684,807.35	75,824,756,580.94	54,606,284,159.64
A1	138,047,986,408	158,009,282,018	150,343,142,783	61,466,660,488	69,883,699,106	48,850,202,238
A2	66,425,695	22,466,099	195,491,241	38,304,833	11,379,741	-
B1	54,331,748,284	43,186,121,734	39,091,681,071	7,257,842,558	5,007,508,878	5,245,865,377
B2	253,043,257	566,937,076	308,465,444	-	-	-
C1	14,160,340,551	15,381,058,085	8,459,506,119	386,314,679	770,979,493	503,781,810
C2	224,021,572	16,003,684	37,567,308	11,326,812	1,286,097	489,206
D	-	3,313,810	1,038,905,250	-	2,730,090	-
E	3,126,411,092	3,154,825,071	1,694,896,601	253,235,209	147,173,172	5,945,506
1	6,781,872,208	6,216,747,800	9,547,437,676	-	-	-
3	-	-	17,580,000	-	-	-
Total Cartera Bruta	216,991,849,067	226,556,755,377	210,734,673,493	69,413,684,579	75,824,756,577	54,606,284,137
Estimación Específica Requerida	2,437,402,158	2,495,194,958	2,443,847,041	157,157,670	160,501,347	99,081,952
Estimación Genérica Requerida	1,186,512,346	1,426,350,837	1,315,773,411	135,455,740	201,436,748	142,459,954
Estimación Contracíclica Requerida	1,640,083,669	1,604,728,405	1,136,303,967	-	-	-
Cartera de Crédito neta de estimaciones	211,727,850,894	221,030,481,177	205,838,749,074	69,121,071,169	75,462,818,482	54,364,742,231
Exceso de estimación sobre la estimación específica	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
Exceso sobre la estimación genérica	274,254,710	125,399,668	40,350,074	806,835	200,000	2,477,592
Productos por Cobrar asociados a cartera de crédito	985,068,082	1,049,816,721	888,247,890	-	14,111,248	-
Estimación de cuentas por cobrar asociadas	15,598,010	15,661,215	15,343,375	-	-	-
Préstamos Reestructurados	12,430,329,815	13,415,194,278	11,817,531,411	-	-	-

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

A partir del 1° de enero de 2014, todos los créditos están sujetos a estimaciones, según el Acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de deudores”.

Las categorías de riesgo del 1 al 6 corresponden a las utilizadas para la clasificación del deudor de los créditos de Banca para el Desarrollo, según acuerdo SUGEF 15-16 “Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo”.

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de categoría de riesgo según el Acuerdo SUGEF 1-05 y Acuerdo SUGEF 5-16:

Categoría de riesgo	Marzo 2019.		Diciembre 2018.		Marzo 2018.	
	Monto Bruto	Monto Neto	Monto Bruto	Monto Neto	Monto Bruto	Monto Neto
A1	138,047,986,408	136,900,474,948	158,009,282,018	156,620,025,519	156,157,638,462	154,863,550,843
A2	66,425,695	66,064,752	22,466,099	22,244,465	195,491,241	194,505,651
B1	54,331,748,284	53,311,936,421	43,186,121,734	42,351,335,177	39,091,681,071	38,315,172,599
B2	253,043,257	249,909,614	566,937,076	557,486,665	308,465,444	303,376,806
C1	14,160,340,551	13,586,038,867	15,381,058,085	14,412,727,755	8,459,506,119	7,575,082,421
C2	224,021,572.00	149,286,673.00	16,003,684	8,001,842	37,567,308	37,376,966
D	-	-	3,313,810	828,453	1,038,905,250	1,022,100,168
E	3,126,411,092	2,360,808,566	3,154,825,071	2,482,684,611	1,694,896,601	938,530,253
1	6,781,872,208	6,743,414,721	6,216,747,800	6,179,875,097	3,732,941,981	3,712,241,778
3	-	-	-	-	17,580,000	13,115,539
	216,991,849,067	213,367,934,562	220,340,007,577	216,455,334,487	210,734,673,477	203,249,695,707

Préstamos individualmente evaluados

De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo SUGEF 1-05, a toda operación de crédito se le establece una calificación de riesgo, la cual dependiendo de la calificación así se establecen los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación, son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo que se le aplicará el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco le ha asignado.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Préstamos reestructurados

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

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

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

En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Política de liquidación de crédito

El Banco determina la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada. Para los préstamos estándar con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

Estimación de deterioro de la cartera de crédito*Clasificación del deudor*

El Banco debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

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

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados al Banco, debe considerarse lo siguiente:

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Categorías de riesgo

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

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

Calificación de los deudores*Análisis de la capacidad de pago*

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

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración:* Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. *Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son: los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género, entre otros.

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

El Banco debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Calificación del deudor

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

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

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

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

Calificación directa en categoría de riesgo E

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Estimación estructural*Estimación específica*

El Banco, debe determinar el monto de la estimación específica de cada operación crediticia del deudor sujeta a estimación. La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

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

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

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

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

Estimación genérica

El Banco BCT, S.A., debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes el porcentaje de equivalencia.

Para abordar el riesgo de crédito frente a los deudores no generadores de divisas, el Banco aplica una estimación genérica adicional aplicable sobre las operaciones de crédito denominadas en moneda extranjera, correspondientes a deudores no generadores de divisas. Dicha estimación genérica adicional será igual a 1,5%, calculado sobre el saldo total de la operación sujeta a estimación y sin considerar los efectos de mitigación de las garantías.

Adicionalmente, en el caso de la cartera de créditos de deudores, personas físicas, cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo. Cuando se trate de personas físicas que tengan un

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando un nuevo crédito en el Banco, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%; según el Artículo 11 bis “Estimación genéricas” del Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de deudores.

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Estimación contracíclica

Al 31 de marzo de 2019, la estimación contracíclica se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 19-16, “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas” aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

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

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

Al 31 de marzo de 2019, la estimación estructural resultante de dicho análisis es por la suma de ¢3.623.914.504 (¢3.921.545.795 en diciembre 2018 y ¢4.323.563.520 en marzo 2018), el saldo contable de la estimación de la cartera de crédito al 31 de marzo de 2019 es ¢ 5.554.250.893 (¢5.667.735.082 en diciembre 2018 y ¢4.952.017.868 en marzo 2018).

Estimación de la cartera de Banca para el Desarrollo

Al 31 de marzo de 2019, las estimaciones crediticias corresponden a la cobertura total de las pérdidas esperadas específicas y genéricas, determinadas utilizando la metodología estándar establecida en el Anexo 3 del Acuerdo SUGEF 15-16 “Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo”.

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

Las concentraciones de la cartera de crédito por área geográfica, se detalla como sigue:

		31 de marzo de 2019		
		Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Inversiones
Centroamérica	¢	216,991,849,008	61,409,118,746	44,825,108,370
Estados Unidos de América		-	596,040,000	-
Europa		-	7,408,526,061	-
	¢	<u>216,991,849,008</u>	<u>69,413,684,807</u>	<u>44,825,108,370</u>

		Diciembre 2018.		
		Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Inversiones
Centroamérica	¢	226,556,755,559	68,103,648,747	34,727,106,966
Estados Unidos de América		-	604,390,000	-
Europa		-	7,116,717,834	-
	¢	<u>226,556,755,559</u>	<u>75,824,756,581</u>	<u>34,727,106,966</u>

		Marzo 2018.		
		Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Inversiones
Centroamérica	¢	210,734,673,420	45,576,860,641	45,700,789,113
Estados Unidos de América		-	562,400,000	-
Europa		-	8,467,023,519	-
	¢	<u>210,734,673,420</u>	<u>54,606,284,160</u>	<u>45,700,789,113</u>

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de marzo 2019, el 63,25% de la cartera de créditos tiene garantía real, 51,35% y 43.50% en diciembre y marzo 2018 respectivamente.

La cartera de crédito directo y contingente, clasificada por tipo de garantía, se detalla a continuación:

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

	Marzo 2019.		Marzo 2018.	
	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Prendaria	¢ 7,216,569,230	554,789,783	3,447,728,726	550,054,880
Hipotecaria	119,481,037,686	16,938,790,117	91,671,270,293	15,522,599,337
Títulos valores	10,542,948,563	3,788,847,998	10,601,343,821	4,362,859,144
Fiduciaria	79,751,293,529	48,131,256,909	105,014,330,582	34,170,770,799
Total	¢ 216,991,849,008	69,413,684,807	210,734,673,421	54,606,284,160

		Diciembre 2018.	
		Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Prendaria	¢	5,564,090,577	560,858,721
Hipotecaria		116,340,846,639	16,752,196,727
Títulos valores		12,233,084,813	3,341,255,527
Fiduciaria		92,418,733,531	55,170,445,606
Total	¢	226,556,755,560	75,824,756,581

Garantías

Reales: El Banco acepta garantías reales – normalmente hipotecarias o prendarias – para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor de mercado estimado del terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.

Personales: También se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas y se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

La concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico, se detalla como sigue:

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

	Marzo 2019.		Marzo 2018.	
	Monto	No. de Clientes	Monto	No. de Clientes
0% - 4,99% ¢	130,059,599,524	2,608	118,909,104,525	845
5% - 9,99%	37,036,453,531	20	39,963,507,673	22
10% - 14,99%	36,612,503,566	11	35,314,590,206	11
15% a 20%	13,283,292,387	3	16,547,471,017	4
¢	<u>216,991,849,008</u>	<u>2,642</u>	<u>210,734,673,421</u>	<u>882</u>

		Diciembre 2018.	
		Monto	No. de Clientes
0% - 4,99%	¢	132,248,602,810	2,590
5% - 9,99%		42,018,020,737	22
10% - 14,99%		43,210,005,468	13
Mas de 15% a 20%		9,080,126,545	2
	¢	<u>226,556,755,560</u>	<u>2,627</u>

Al 31 de marzo 2019 y 2018, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢124.418.120.778 correspondiente a grupos de interés económico. (¢134.467.730.071 al 31 de diciembre de 2018 y ¢118.070.563.332 al 31 de marzo 2019).

Las inversiones se registran a su valor razonable de mercado, basado en cotizaciones de mercado obtenidas del Vector de Precios brindado por una compañía autorizada por la Superintendencia General de Valores.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad financiera no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, resultando a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones (operaciones activas) y el plazo de las obligaciones (operaciones pasivas).

El objetivo principal del manejo de la política de liquidez definida por Banco BCT, S.A., es asegurar que, ante cualquier eventualidad, el Banco puede responder a sus

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2019

(Con cifras correspondientes marzo y diciembre de 2018)

obligaciones de pago y desembolsos con recursos propios sin que ello signifique incurrir en costos elevados y pérdida de rentabilidad.

En consecuencia, para minimizar el riesgo de liquidez se toman en consideración las siguientes variables: volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la brecha de plazos.

Con la aplicación de dicha política, el Banco ha tenido durante el periodo de marzo de 2019 y 2018, un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); y ha dado también cumplimiento a los índices financieros exigidos por entidades financieras internacionales con las cuales el Banco tiene vigentes contratos de préstamo.

El Banco tiene acceso a diferentes fuentes de fondeo, entre ellas captación a plazo, mercado de liquidez y recompras. El Banco revisa anualmente la determinación de los límites de liquidez de acuerdo al crecimiento esperado del Banco, de tal manera que se pueda cuantificar el riesgo de liquidez. Una vez determinado este tipo de riesgo, se realizan diversos análisis de estrés, de tal manera que en el caso de liquidez, el Banco sea capaz de continuar sus operaciones por un plazo de seis meses sin aumentar su endeudamiento total. Una vez efectuado este análisis, la información es revisada y aprobada por el Comité de Activos y Pasivos. Adicionalmente, el riesgo de liquidez y financiamiento se monitorea diariamente por la Unidad de Riesgos y los resultados reales versus los límites aprobados, se presentan y discuten mensualmente en el Comité de Activos y Pasivos.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

Al 31 de marzo de 2019, el calce de plazos de los activos y pasivos en moneda nacional del Banco, es como sigue:

	Días							Total
	Vencido	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades	¢ -	4,847,389,797	-	-	-	-	-	4,847,389,797
Cuenta Encaje con BCCR	-	1,813,593,011	214,154,657	134,672,908	585,069,438	1,582,175,679	544,746,571	4,874,412,264
Inversiones	-	1,375,298,891	-	394,160,276	5,796,683,425	-	3,888,832,666	11,454,975,258
Cartera de Crédito	40,200,891	5,664,647,350	4,345,516,740	3,545,488,087	5,985,854,002	5,040,303,564	7,491,540,333	32,113,550,967
	¢ 40,200,891	13,700,929,048	4,559,671,397	4,074,321,271	12,367,606,865	6,622,479,242	11,925,119,570	53,290,328,286
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢ -	16,900,614,002	2,076,136,979	1,305,595,728	5,671,995,724	15,338,510,434	5,281,082,927	46,573,935,793
Obligaciones con Entidades		681,387,598	-	-	-	-	-	681,387,598
Cargos por pagar	-	500,547,176	-	-	-	-	-	500,547,176
	¢ -	18,082,548,775	2,076,136,979	1,305,595,728	5,671,995,724	15,338,510,434	5,281,082,927	47,755,870,567
Brecha de activos y pasivos	¢ 40,200,891	(4,381,619,727)	2,483,534,418	2,768,725,544	6,695,611,141	(8,716,031,191)	6,644,036,643	5,534,457,718

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

Al 31 de diciembre de 2018, el calce de plazos de los activos y pasivos en moneda nacional del Banco, es como sigue:

	Vencido	Días					Más de 365	Total	
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365			
Activos	¢								
Disponibilidades	-	4,712,915,501	-	-	-	-	-	4,712,915,501	
Cuenta Encaje con BCCR	-	2,889,693,382	395,851,790	112,964,476	532,577,028	2,336,511,480	596,465,799	6,864,063,954	
Inversiones	-	4,000,627,778	5,446,795,090	-	-	32,356,175	3,852,035,620	13,331,814,662	
Cartera de Crédito	36,056,199	3,200,957,781	4,911,109,203	2,142,528,226	14,187,355,845	6,224,438,863	7,826,400,106	38,528,846,223	
	¢	36,056,199	14,804,194,442	10,753,756,082	2,255,492,702	14,719,932,873	8,593,306,518	12,274,901,525	63,437,640,340
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢	-	22,081,560,008	3,087,765,707	881,157,659	4,154,264,619	18,225,508,163	4,652,616,683	53,082,872,838
Obligaciones con Entidades			458,937,126	-	-	-	-	-	458,937,126
Cargos por pagar	-	488,738,227	-	-	-	-	-	-	488,738,227
	¢	-	23,029,235,361	3,087,765,707	881,157,659	4,154,264,619	18,225,508,163	4,652,616,683	54,030,548,191
Brecha de activos y pasivos	¢	36,056,199	(8,225,040,919)	7,665,990,375	1,374,335,043	10,565,668,255	(9,632,201,646)	7,622,284,842	9,407,092,149

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

Al 31 de marzo de 2018, el calce de plazos de los activos y pasivos en moneda nacional del Banco, es como sigue:

		Días						Total	
		Vencido	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
Activos	¢								
Disponibilidades		-	4,863,087,379	-	-	-	-	-	4,863,087,379
Cuenta Encaje con BCCR		-	3,117,999,393	127,047,197	395,847,084	1,184,640,552	1,392,074,972	1,234,210,735	7,451,819,932
Inversiones		-	499,397,594	1,984,029,860	1,030,044,246	24,070,164	-	3,820,056,999	7,357,598,863
Cartera de Crédito		17,857,843	4,955,395,071	4,070,440,919	2,610,938,367	5,456,535,191	6,019,262,255	16,047,243,199	39,177,672,845
	¢	17,857,843	13,435,879,437	6,181,517,976	4,036,829,696	6,665,245,908	7,411,337,227	21,101,510,933	58,850,179,019
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢	-	19,992,698,706	846,981,314	888,980,561	7,897,603,679	9,280,499,813	9,139,343,020	48,046,107,092
Obligaciones con Entidades			793,963,911	-	1,750,000,000	-	-	-	2,543,963,911
Cargos por pagar		-	414,177,174	-	-	-	-	-	414,177,174
	¢	-	21,200,839,790	846,981,314	2,638,980,561	7,897,603,679	9,280,499,813	9,139,343,020	51,004,248,177
Brecha de activos y pasivos	¢	17,857,843	(7,764,960,353)	5,334,536,662	1,397,849,136	(1,232,357,771)	(1,869,162,586)	11,962,167,913	7,845,930,842

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

Al 31 de marzo de 2019, el calce de plazos de los activos y pasivos en dólares estadounidenses expresado en moneda nacional, es como sigue:

	Vencido	Días					Más de 365	Total
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365		
Activos	¢							
Disponibilidades	-	23,834,807,271	-	-	-	-	-	23,834,807,271
Cuenta Encaje con BCCR	-	12,183,310,332	1,496,707,403	1,636,014,781	2,538,269,482	3,725,750,322	4,563,820,128	26,143,872,449
Inversiones	-	27,825,584,610	3,104,852,092	178,620,725	6,055,808	-	2,431,892,993	33,547,006,229
Cartera de Crédito	1,699,602,058	12,903,919,291	9,765,042,329	10,919,389,930	31,571,769,066	17,925,784,582	101,077,858,868	185,863,366,123
	¢	1,699,602,058	76,747,621,504	14,366,601,825	12,734,025,436	34,116,094,356	21,651,534,904	108,073,571,989
Pasivos								
Obligaciones con el público	¢	-	97,597,328,127	10,603,527,073	11,260,715,848	17,930,282,976	27,368,879,886	23,675,190,472
Obligaciones con Entidades	-	1,237,233,892	1,538,199,325	2,011,112,577	2,660,898,374	2,855,491,916	13,347,847,700	23,650,783,784
Cargos por pagar	-	1,098,684,418	-	-	-	-	-	1,098,684,418
	¢	-	99,933,246,437	12,141,726,398.31	13,271,828,425	20,591,181,350	30,224,371,801	37,023,038,172
Brecha de activos y pasivos	¢	1,699,602,058	(23,185,624,934)	2,224,875,426	(537,802,989)	13,524,913,006	(8,572,836,898)	71,050,533,817
								56,203,659,488

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

Al 31 de diciembre de 2018, el calce de plazos de los activos y pasivos en dólares estadounidenses expresado en moneda nacional, es como sigue:

	¢	Días						Total	
		Vencido	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
Activos	¢								
Disponibilidades		-	17,371,409,139	-	-	-	-	-	17,371,409,139
Cuenta Encaje con BCCR		-	12,007,557,412	702,875,125	1,099,876,607	4,302,649,157	4,544,418,356	4,988,456,658	27,645,833,316
Inversiones		-	18,869,019,428	184,014,882	-	-	6,094,820	2,432,847,779	21,491,976,909
Cartera de Crédito		4,573,002,663	15,564,782,800	13,059,659,843	7,289,991,032	29,074,503,563	19,319,864,077	100,195,922,081	189,077,726,058
	¢	4,573,002,663	63,812,768,779	13,946,549,850	8,389,867,639	33,377,152,720	23,870,377,253	107,617,226,517	255,586,945,421
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢	-	83,901,636,849	5,008,968,450.03	6,253,180,965	28,158,926,477	28,855,730,657	22,708,183,387	174,886,626,786
Obligaciones con Entidades		-	4,798,116,633.28	183,165,816.93	1,871,600,836	3,624,716,645	4,713,860,068	14,141,515,564	29,332,975,562
Cargos por pagar		-	960,516,031.45	-	-	-	-	-	960,516,031.45
	¢	-	89,660,269,514	5,192,134,266.96	8,124,781,801	31,783,643,122	33,569,590,725	36,849,698,951	205,180,118,380
Brecha de activos y pasivos	¢	4,573,002,663	(25,847,500,735)	8,754,415,583	265,085,838	1,593,509,599	(9,699,213,472)	70,767,527,566	50,406,827,042

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

Al 31 de marzo de 2018, el calce de plazos de los activos y pasivos en dólares estadounidenses expresado en moneda nacional, es como sigue:

	Vencido	Días					Más de 365	Total	
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365			
Activos	¢								
Disponibilidades	-	5,318,386,254	-	-	-	-	-	5,318,386,254	
Cuenta Encaje con BCCR	-	14,000,561,842	1,327,829,136	1,324,240,141	2,967,913,403	4,250,897,915	1,226,347,065	25,097,789,502	
Inversiones	-	27,820,007,606	2,003,476,551	-	5,684,385,507	269,110,211	2,777,323,603	38,554,303,477	
Cartera de Crédito	998,186,804	15,136,275,481	8,548,171,297	9,902,429,757	22,981,399,964	14,064,236,928	100,814,549,360	172,445,249,590	
	¢	998,186,804	62,275,231,184	11,879,476,983	11,226,669,898	31,633,698,874	18,584,245,054	104,818,220,028	241,415,728,823
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢	-	92,897,287,577	7,403,206,177	6,931,237,903	13,892,389,615	24,845,073,505	25,024,440,743	170,993,635,520
Obligaciones con Entidades	-	439,791,373	1,448,988,062	1,897,029,702	5,893,699,741	3,494,245,927	8,174,970,639	21,348,725,444	
Cargos por pagar	-	771,059,331	-	-	-	-	-	771,059,331	
	¢	-	94,108,138,280	8,852,194,239	8,828,267,606	19,786,089,356	28,339,319,432	33,199,411,382	193,113,420,295
Brecha de activos y pasivos	¢	998,186,804	(31,832,907,096)	3,027,282,744	2,398,402,292	11,847,609,517	(9,755,074,378)	71,618,808,646	48,302,308,529

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

(c) 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, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

El Banco 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 de tasas variables y la combinación de calces de plazos. El efecto puede variar por diferentes factores, incluyendo prepagos, atraso en los pagos, variaciones en las tasas de interés así como el tipo de cambio.

Adicionalmente, el Banco monitorea regularmente este riesgo en el Comité de Activos y Pasivos y el Comité de Riesgos.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

Al 31 de marzo de 2019, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco, se detalla como sigue:

	Tasa de interés	Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	5.63%	28,354,613,680	28,354,613,680	3,677,633,093	5,802,739,233	-	6,320,725,659	-
Cartera de crédito	11.36%	15,464,580,361	15,464,580,361	28,575,437,086	37,557,623,068	22,966,088,145	108,569,399,201	1,739,802,949
		43,819,194,041	43,819,194,041	32,253,070,179	43,360,362,301	22,966,088,145	114,890,124,860	1,739,802,949
Pasivos								
Obligaciones con el Público	4.88%	130,484,540,251	9,972,622,205	25,245,975,627	23,602,278,700	42,707,390,319	28,956,273,399	-
Obligaciones con Entidades Financieras	8.41%	22,441,548,913	27,999,021	3,549,311,902	2,660,898,374	2,855,491,916	13,347,847,700	-
		152,926,089,164	10,000,621,226	28,795,287,529	26,263,177,074	45,562,882,235	42,304,121,099	-
Brecha de activos y pasivos		(109,106,895,123)	33,818,572,815	3,457,782,650	17,097,185,227	(22,596,794,089)	72,586,003,761	1,739,802,949

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

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

	Tasa de interés	Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	6.05%	38,785,526,259	24,802,623,008	5,630,901,263	5,906,347,489	37,749,179	169,777,324	2,238,127,996
Cartera de crédito	11.79%	213,807,342,285	177,053,500,120	19,729,166,207	3,789,079,246	1,749,000,446	1,674,168,261	9,812,428,005
		252,592,868,543	201,856,123,128	25,360,067,471	9,695,426,735	1,786,749,625	1,843,945,584	12,050,556,001
Pasivos								
Obligaciones con el Público	5.65%	138,810,306,269	9,956,447,671	15,804,991,562	33,748,302,735	49,260,314,822	15,777,196,753	14,263,052,725
Obligaciones con Entidades Financieras	8.67%	25,292,199,378	9,259,444,089	3,611,684,453	7,936,508,211	2,960,636,798	879,902,553	644,023,273
		164,102,505,646	19,215,891,760	19,416,676,015	41,684,810,946	52,220,951,620	16,657,099,307	14,907,075,998
Brecha de activos y pasivos		88,490,362,897	182,640,231,367	5,943,391,456	(31,989,384,211)	(50,434,201,995)	(14,813,153,723)	(2,856,519,997)

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

	Tasa de interés	Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Cartera de crédito	12.35%	11,625,034,732	6,585,466,062	3,033,253,550	2,006,315,120	-	-	-
Inversiones	6.37%	36,200,526,549	32,172,824,069	3,468,871,164	449,621,359	7,813,822	95,202,991	6,193,143
		47,825,561,281	38,758,290,131	6,502,124,714	2,455,936,479	7,813,822	95,202,991	6,193,143
Pasivos								
Obligaciones con el Público	6.13%	31,915,650,201	1,663,652,640	2,013,947,100	8,487,061,194	9,939,089,283	9,293,595,040	518,304,944
Obligaciones con Entidades Financieras	8.44%	23,431,762,429	29,189,078	13,253,601,040	6,044,980,426	2,206,392,096	843,241,650	1,054,358,140
		55,347,412,630	1,692,841,718	15,267,548,140	14,532,041,619	12,145,481,379	10,136,836,690	1,572,663,084
Brecha de activos y pasivos		(7,521,851,350)	37,065,448,413	(8,765,423,426)	(12,076,105,140)	(12,137,667,557)	(10,041,633,699)	(1,566,469,941)

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

		Marzo 2019.	Diciembre 2018.	Marzo 2018
Activos:				
Disponibilidades	US\$	83,851,218	74,483,765	54,082,816
Inversiones en valores y depósitos		56,283,146	35,559,782	68,553,171
Cartera de créditos		311,830,357	312,840,593	306,623,844
Cuentas y comisiones por cobrar		58,054	388,895	58,628
Otros activos		1,340,486	1,336,786	1,058,753
Total activos	US\$	<u>453,363,261</u>	<u>424,609,820</u>	<u>430,377,211</u>
Obligaciones con el público	US\$	317,471,279	290,527,873	304,999,006
Otras obligaciones financieras		49,522,757	57,412,024	44,864,325
Otras cuentas por pagar y provisiones		3,646,988	1,594,365	3,355,262
Otros pasivos		8,268,973	4,273,440	3,845,898
Total pasivos		<u>378,909,997</u>	<u>353,807,702</u>	<u>357,064,491</u>
Posición neta	US\$	<u><u>74,453,264</u></u>	<u><u>70,802,119</u></u>	<u><u>73,312,720</u></u>

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

Dentro de la posición monetaria de disponibilidades el Banco mantiene en euros, un saldo dolarizado al tipo de cambio de cierre de US\$ 2.546.118 (US\$ 988.845 en diciembre de 2018).

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

El Banco se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares, se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados.

Al 31 de marzo de 2019, los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencias de cambio por ¢702.569.805 (una ganancia neta por ¢2.867.491.463 en diciembre de 2018).

La valuación de otros activos generó una ganancia de ¢4.857.522 y una pérdida de ¢16.051.478 (una ganancia de ¢60.002.678 y una pérdida de ¢13.773.120 en diciembre de 2018), la valuación de otros pasivos generó una ganancia de ¢95.530.113 y una pérdida de ¢21.590.836 (una ganancia de ¢72.479.843 y una pérdida de ¢298.328.976 en diciembre de 2018).

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. A continuación, se muestra el análisis efectuado por el Banco:

(d) Riesgo de operación

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, 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 el Banco 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 del Banco.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

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

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

Estas políticas establecidas por el Banco son consideradas dentro de un programa de revisiones periódicas supervisadas por el Departamento de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio y se remiten resúmenes al Comité de Auditoría.

Administración del capital

Capital regulatorio

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, la cual requiere que los Bancos mantengan siempre un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos 10%.

El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el Banco se encuentra por encima del porcentaje establecido del 10% por la regulación aplicable.

(30) Contingencias

Procesos judiciales contra el Banco en calidad de fiduciario.

Banco BCT, S.A., en calidad de fiduciario de los fideicomisos identificados como Fideicomiso de Garantía 246/98A, Fideicomiso de Garantía 246/98B y Fideicomiso de Garantía 246/98C, los cuales fueron suscritos en su oportunidad por Banco del Comercio, S.A. con el Banco Nacional de Costa Rica, el 7 de noviembre de 2001, fue sujeto a una demanda conjuntamente con el Banco Nacional de Costa Rica, la cual consta en el expediente judicial No. 01- 160127-0638-AG y cuya cuantía fue determinada originalmente por la parte actora en la suma de ¢3.100.000.000.

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

Al 31 de diciembre de 2018, conforme el criterio de los asesores legales que atienden el caso, la Administración considera que existen posibilidades de obtener un resultado favorable en este proceso. Por lo que la Administración ha decidido no registrar ninguna provisión.

Proceso tributario por los períodos 2013 – 2014

Proceso administrativo

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

Durante el segundo semestre de 2017 la Administración Tributaria dio inicio a un proceso de fiscalización por los períodos 2013-2014. Producto de dicha actividad fiscalizadora, el 13 de diciembre de 2017, se realiza la notificación de la

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

propuesta de la regulación, en donde se señalan las diferencias encontradas en la base imponible.

El Banco expresó conformidad con las determinaciones del pago a las utilidades por el periodo 2013 y 2014, por concepto de Mercado Integrado de Liquidez (MIL), por la suma de ¢49.323.898 y ¢40.220.583, así como los intereses por la suma de ¢24.090.048 y ¢14.547.696 respectivamente, dichos extremos fueron cancelados el 09 de enero de 2018.

Posteriormente, el 19 de diciembre de 2017, la Dirección de Grandes Contribuyentes emitió el Traslado de Cargos número DGCN-SF-PD-18-2016-05-42-03, mediante la cual se requiere el pago del impuesto a las utilidades por la suma de ¢434.929.598, por el período 2013 y ¢316.757.655, por el período 2014, más intereses por ¢209.069.962 y ¢112.131.640 respectivamente, para un total de capital e intereses por los dos períodos revisados de ¢1.072.888.855.

Proceso tributario por los períodos 1999 – 2005

Proceso administrativo

Durante el año 2007 Banco BCT S.A., recibió el traslado de cargos #275200001552 por parte de la Administración Tributaria, por rectificación de las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 1999-2005, generado porque el órgano fiscalizador desconoció la metodología de cálculo de impuestos de las entidades bancarias como aceptable para el pago del impuesto sobre la renta. Consecuentemente, ordenó pagar un total de ¢907.416.202

Como resultado de dicho traslado de cargos, en marzo de 2014, la Dirección General de Grandes Contribuyentes Nacionales emitió la resolución SRCST-217-2014, en la cual se ordena a Banco BCT cancelar la suma de ¢783.188.033, más los intereses generados. El 4 de abril de 2014 se cancelan mediante “Pago bajo protesta del capital” los ¢ 783.188.033 indicados.

En relación al cobro de intereses sobre la suma pagada, en el año 2014 se emitió la resolución DGH-025-2014 por parte de la Dirección de Grandes Contribuyentes, mediante la cual condona la suma de ¢797.739.754., suma que se estableció en el proceso de liquidación por concepto de intereses.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

Proceso judicial

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

De igual forma en febrero del 2014, el Estado interpone proceso de lesividad por los extremos que en sede administrativa le resultaron adversos, alegando inconsistencias en la resolución n° 114-2012 del Tribunal Fiscal Administrativo, pues considera que no se deben reconocer los gastos deducible por la constitución del encaje mínimo legal y reserva de liquidez, dicho proceso es de cuantía inestimada, pero en el fondo se discute el total indicado en el traslado de cargos indicado párrafos atrás, por un monto de ¢907.416.202.

En relación a dichos procesos judiciales, el Tribunal que tramita el proceso a solicitud del Estado, ordenó la acumulación de ambos procesos (tanto el entablado por el Banco, como el entablado por el Estado). El 14 de febrero del año 2018, se notificó el Señalamiento de Juicio Oral y Público, el cual se ha fijado para los días 10, 13 y 18 de diciembre de 2019.

La Administración y sus asesores tributarios consideran que el resultado de éxito posible del traslado es mayor a un 50%, esto debido a que el cobro pretendido por la Administración Tributaria en relación con la aplicación de la metodología, no encuentra fundamento en normas tributarias y el cobro pretendido en relación con la aplicación del artículo 81 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios resulta improcedente. Debido a esta probabilidad de éxito, la Administración no ha registrado ninguna obligación relacionada con estos traslados de cargos, adicional al pago realizado.

(31) Reestructuración de estados financieros

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

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

A continuación se resumen los impactos sobre los estados financieros del Banco.

i. Balance General

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

(32) Hecho relevante

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

Los ingresos y gastos del período han sido reconocidos en resultados de períodos anteriores en Banco BCT, S.A., provenientes de Tarjetas BCT, S.A., se detalla como sigue:

	Tarjetas BCT, S.A.
Ingresos financieros	216.457.427
Gastos financieros	118.581.097
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	3.789.167
RESULTADO FINANCIERO	101.665.498
Otros ingresos de operación	376.972.079
Otros gastos de operación	274.184.375
Total otros ingresos de operación	102.787.704
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	204.453.202
Gastos administrativos	213.660.428
RESULTADO DEL AÑO	(9.207.227)

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

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

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

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

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

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

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

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

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

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

Esto provoca que eventualmente podrían no diferirse el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 29. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

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

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

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

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

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

a) Carteras Mancomunadas.

Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

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

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

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

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

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

En mayo de 2011, el Consejo emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

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

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

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

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

aa) La CINIIF 21, Gravámenes

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

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes a diciembre de 2017)

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

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

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

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

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

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