

**Corporación Tenedora BAC
Credomatic, S.A. y Subsidiarias**

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
ACTIVOS			
Disponibilidades	5	800.308.547.895	606.444.470.175
Efectivo		101.206.109.187	74.230.606.651
Banco Central		472.895.687.221	409.539.425.336
Entidades financieras del país		2.195.523.214	857.146.419
Entidades financieras del exterior		194.035.523.941	99.523.360.800
Otras disponibilidades		29.975.704.332	22.293.930.969
Inversiones en instrumentos financieros	2 y 6	314.452.137.932	251.686.261.770
Disponibles para la venta		311.549.240.063	249.021.226.697
Productos por cobrar		2.902.897.869	2.665.035.073
Cartera de créditos	2	2.651.667.852.340	2.432.612.734.451
Créditos vigentes		2.592.322.674.321	2.406.813.547.088
Créditos vencidos		120.116.491.554	76.322.356.958
Créditos en cobro judicial		27.611.345.201	28.132.686.831
Productos por cobrar		23.691.245.082	10.626.511.340
(Estimación por deterioro)		(112.073.903.818)	(89.282.367.766)
Cuentas y comisiones por cobrar		43.325.356.334	43.019.042.362
Comisiones por cobrar		503.577.956	532.052.768
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	56.499.845
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	170.108.184	274.060.106
Impuesto sobre la renta diferido	14	3.306.729.267	3.064.891.811
Otras cuentas por cobrar		39.398.161.657	39.154.546.223
(Estimación por deterioro)		(53.220.730)	(63.008.391)
Bienes realizables	2	1.941.889.859	745.739.774
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3.293.155.870	857.939.218
Otros bienes realizables		496.368.286	354.312.170
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(1.847.634.297)	(466.511.614)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		51.270.259	50.863.600
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	42.398.148.099	42.078.576.569
Otros activos		55.078.565.909	64.776.872.744
Cargos diferidos		8.532.559.488	9.013.456.165
Activos intangibles	8	3.964.136.743	7.901.417.604
Otros activos	9	42.581.869.678	47.861.998.975
TOTAL DE ACTIVOS		3.909.223.768.627	3.441.414.561.445

Continúa...

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público		2.721.923.406.235	2.314.148.929.620
A la vista	10	1.300.597.522.921	1.116.180.607.413
A plazo	10	1.395.711.579.725	1.168.547.778.487
Otras obligaciones con el público	11 y 12	9.476.824.014	16.846.508.997
Cargos financieros por pagar		16.137.479.575	12.574.034.723
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		8.005.555.556	7.004.472.222
A plazo		8.000.000.000	7.000.000.000
Cargos financieros por pagar		5.555.556	4.472.222
Obligaciones con entidades	13	491.938.276.108	487.520.931.750
A la vista		17.759.652.824	9.196.786.498
A plazo		363.942.956.383	392.008.186.622
Otras obligaciones con entidades		107.580.869.036	84.485.316.479
Cargos financieros por pagar		2.654.797.865	1.830.642.151
Cuentas por pagar y provisiones		148.360.288.729	129.196.508.396
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		337.039.259	336.324
Impuesto sobre la renta diferido	14	3.455.707.132	2.714.223.066
Provisiones		5.199.697.554	3.098.232.864
Otras cuentas por pagar diversas	15	139.367.844.784	123.383.716.142
Otros pasivos		20.449.725.149	18.646.995.779
Ingresos diferidos		19.515.359.355	17.903.865.485
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	922.511.488	696.342.831
Otros pasivos		11.854.306	46.787.463
TOTAL DE PASIVOS		3.390.677.251.777	2.956.517.837.767
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16.a	202.985.871.000	180.301.071.000
Capital pagado		202.985.871.000	180.301.071.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		19.455.674.193	19.455.674.193
Ajustes al patrimonio		(1.319.150.104)	(292.243.213)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		(1.319.150.104)	(292.243.213)
Reservas patrimoniales		31.740.955.531	27.736.453.875
Resultados acumulados de años anteriores		145.811.399.888	167.408.727.074
Resultado del año	17	76.087.477.361	49.959.195.831
Participación no controladora	16.f	43.784.288.981	40.327.844.918
TOTAL DEL PATRIMONIO		518.546.516.850	484.896.723.678
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3.909.223.768.627	3.441.414.561.445
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	1.187.304.137.606	120.863.191.760
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	13.417.891.971	6.481.300.051
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		8.030.795	9.125.766
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		13.409.861.176	6.472.174.285
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	15.668.442.646.139	13.488.859.840.993

Francisco Echandi Gurdíán
Representante Legal

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.



CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		2.781.679.135	1.400.220.697
Por inversiones en instrumentos financieros		16.059.863.770	12.595.451.860
Por cartera de créditos	18	320.820.495.304	279.011.224.677
Por arrendamientos financieros		10.734.225.627	9.233.664.558
Por ganancia por diferencias de cambio, neto	19	29.048.764.701	13.543.189.548
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		83.950.229	68.224.824
Por otros ingresos financieros		7.875.037.970	6.731.250.478
Total de ingresos financieros		387.404.016.736	322.583.226.642
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	20	80.845.601.871	62.585.287.589
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		166.480.236	277.556.611
Por obligaciones con entidades financieras	21	20.086.786.673	18.301.541.548
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		13.681	-
Por otros gastos financieros		795.932.812	1.307.788.243
Total de gastos financieros		101.894.815.273	82.472.173.991
Por estimación de deterioro de activos	2	124.202.020.148	153.587.441.550
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		21.173.228.449	56.438.316.792
RESULTADO FINANCIERO		182.480.409.764	142.961.927.893
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	22	241.778.844.999	207.694.262.782
Por bienes realizables		470.445.844	728.538.369
Por cambio y arbitraje de divisas		32.987.426.738	29.695.137.808
Por otros ingresos con partes relacionadas		1.065.176.524	1.038.946.551
Por otros ingresos operativos	23	38.559.921.924	29.189.429.023
Total otros ingresos de operación		314.861.816.029	268.346.314.533
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	24	61.254.942.326	57.470.293.485
Por bienes realizables		2.014.872.986	431.496.985
Por provisiones		8.349.689.969	3.697.749.646
Por bonificación de clientes		65.824.440	56.485.320
Por otros gastos con partes relacionadas		3.931.000.606	926.769.564
Por otros gastos operativos		27.362.716.206	21.508.725.285
Total otros gastos de operación		102.979.046.533	84.091.520.285
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		394.363.179.260	327.216.722.141
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	25	139.172.635.997	130.442.797.888
Por otros gastos de administración	26	134.852.736.739	116.560.873.831
Total gastos administrativos		274.025.372.736	247.003.671.719
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		120.337.806.524	80.213.050.422
Impuesto sobre la renta	14	30.629.792.214	19.846.155.826
Impuesto sobre la renta diferido	14	2.080.337.454	2.155.934.082
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	14	1.092.515.621	469.248.929
Participaciones sobre la utilidad		5.059.600.516	3.229.120.811
RESULTADO DEL AÑO		83.660.591.961	55.451.088.632
Resultados del año atribuidos a la participación no controladora		3.568.612.944	2.862.359.333
Resultados del año atribuidos a la controladora		80.091.979.017	52.588.729.299
		83.660.591.961	55.451.088.632
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido		(1.102.395.040)	(2.010.854.117)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		(1.102.395.040)	(2.010.854.117)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		82.558.196.921	53.440.234.515
Atribuidos a los intereses minoritarios		(112.168.881)	(26.702.928)
Atribuidos a la controladora		(990.226.159)	(1.984.151.189)
		82.558.196.921	53.440.234.515

Francisco Echandi Gurdíán
Representante Legal

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes patrimoniales no capitalizados</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados de años anteriores</u>	<u>Participación no controladora</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 diciembre de 2016	177.714.321.000	22.042.424.193	1.728.588.708	25.106.920.407	169.461.546.342	35.402.688.513	431.456.489.163
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Dividendos pagados	16.c	-	-	-	(2.089.500.000)	(1.701.000.000)	(3.790.500.000)
Aporte adicional de capital	16.a	2.586.750.000	(2.586.750.000)	-	-	3.790.500.000	3.790.500.000
Reservas legales		-	-	2.629.533.468	(2.629.533.468)	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		2.586.750.000	(2.586.750.000)	2.629.533.468	(4.719.033.468)	2.089.500.000	-
<i>Resultado integral del año:</i>							
Resultado del año		-	-	-	52.588.729.299	2.862.359.333	55.451.088.632
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto del impuesto sobre la renta diferido		-	(36.680.732)	-	36.680.732	-	-
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados		-	(68.224.824)	-	-	-	(68.224.824)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles, neta del impuesto sobre la renta		-	(1.915.926.365)	-	-	(26.702.928)	(1.942.629.293)
Total del resultado integral del año		-	(2.020.831.921)	-	52.625.410.031	2.835.656.405	53.440.234.515
Saldos al 31 de diciembre de 2017	180.301.071.000	19.455.674.193	(292.243.213)	27.736.453.875	217.367.922.905	40.327.844.918	484.896.723.678
Atribuidos a la participación no controladora	-	-	-	-	-	40.327.844.918	40.327.844.918
Atribuidos a la controladora	180.301.071.000	19.455.674.193	(292.243.213)	27.736.453.875	217.367.922.905	-	444.568.878.760
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades	16.a	22.684.800.000	-	-	(22.684.800.000)	-	-
Dividendos pagados en el año	16.c	-	-	-	(48.908.403.749)	-	(48.908.403.749)
Reservas legales		-	-	4.004.501.656	(4.004.501.656)	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		22.684.800.000	-	4.004.501.656	(75.597.705.405)	-	(48.908.403.749)
<i>Resultado integral del año:</i>							
Resultado del año		-	-	-	80.091.979.017	3.568.612.944	83.660.591.961
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto del impuesto sobre la renta diferido		-	(36.680.732)	-	36.680.732	-	-
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados		-	(83.936.548)	-	-	-	(83.936.548)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles, neta del impuesto sobre la renta		-	(906.289.611)	-	-	(112.168.881)	(1.018.458.492)
Total del resultado integral del año		-	(1.026.906.891)	-	80.128.659.749	3.456.444.063	82.558.196.921
Saldos al 31 de diciembre de 2018	202.985.871.000	19.455.674.193	(1.319.150.104)	31.740.955.531	221.898.877.249	43.784.288.981	518.546.516.850
Atribuidos a la participación no controladora	-	-	-	-	-	43.784.288.981	43.784.288.981
Atribuidos a la controladora	202.985.871.000	19.455.674.193	(1.319.150.104)	31.740.955.531	221.898.877.249	-	474.762.227.869

Franciso Echandi Gurdíán
Representante Legal

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	83.660.591.961	55.451.088.632
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	123.327.431.146	151.905.928.624
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos	(1.877.659.139)	(40.157.142.594)
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	811.227.045	1.548.170.856
Disminución estimación por deterioro de créditos contingentes	(626.658.292)	(1.380.331.567)
Gasto por estimación para otras cuentas por cobrar	63.361.957	133.342.070
Disminución por estimación para otras cuentas por cobrar	(73.149.618)	(114.573.700)
(Disminución) estimación para bienes realizables, neto	1.410.393.499	(139.185.979)
Ganancia en venta de bienes realizables,neto	(62.597.992)	(204.125.781)
Incremento de provisiones	8.349.689.969	3.697.749.646
Depreciaciones y amortizaciones	12.816.724.937	14.208.949.669
Pérdida por retiros de activos intangibles	1.539.172.747	15.933.098
Ganancia en venta de propiedad,mobiliario y equipo en uso	(18.829.886)	(75.928.282)
Ingresos financieros, netos	(249.297.395.056)	(245.123.679.050)
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(83.936.548)	(68.224.824)
Gasto impuesto sobre la renta	31.617.614.157	21.532.840.979
	<u>11.555.980.887</u>	<u>(38.769.188.203)</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Cartera de créditos	(330.642.599.105)	(355.438.846.012)
Cuentas y comisiones por cobrar	(54.688.855)	(16.708.885.289)
Bienes realizables	658.497.359	2.589.284.818
Otros activos	5.761.025.977	(11.966.649.828)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	404.211.031.763	336.105.661.207
Otras cuentas por pagar y provisiones	(2.376.068.146)	29.154.673.889
Otros pasivos	6.666.753	(64.760.521)
Ingresos diferidos	1.611.493.870	1.709.934.340
Intereses cobrados	337.093.667.298	323.889.497.201
Intereses pagados	(96.710.184.880)	(77.971.269.684)
Impuesto sobre la renta pagado	(18.196.838.085)	(25.474.795.825)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>312.917.984.836</u>	<u>167.054.656.093</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(5.989.429.849.802)	(7.713.842.903.813)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	5.925.410.922.917	7.665.747.787.580
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(8.720.208.453)	(7.372.588.345)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	419.828.971	210.521.990
Adquisición de activos intangibles	(2.539.434.722)	(3.372.739.800)
Retiros de propiedad,mobiliario y equipo en uso	120.455.737	34.501.936
Participaciones en el capital de otras empresas	(406.659)	(195.350)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(74.738.692.011)</u>	<u>(58.595.615.802)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	5.582.077.356.818	1.946.482.787.343
Pago de obligaciones con entidades financieras	(5.577.484.168.174)	(1.964.206.762.898)
Pago de dividendos	(48.908.403.749)	(3.790.500.000)
Aportes de capital	-	3.790.500.000
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento	<u>(44.315.215.105)</u>	<u>(17.723.975.555)</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>193.864.077.720</u>	<u>90.735.064.736</u>
Efectivo al inicio del año	<u>606.444.470.175</u>	<u>515.709.405.439</u>
Efectivo al final del año	<u>800.308.547.895</u>	<u>606.444.470.175</u>

Francisco Echandi Gurdíán
Representante Legal

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A. (la Corporación), es una sociedad anónima constituida el 6 de noviembre de 1985, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la tenencia de acciones y sus transacciones son reguladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. mantiene participaciones en otras compañías:

Banco BAC San José, S.A. se dedica al otorgamiento de préstamos, descuento de facturas, garantías de participación y cumplimiento, emisión de certificados de inversión, cuentas corrientes en colones y dólares, cartas de crédito y cobranzas, compra y venta de divisas, administración de fideicomisos, custodias y demás operaciones bancarias. Es regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

BAC San José Puesto de Bolsa, S.A. se dedica a transacciones con títulos valores por cuenta de terceros en la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A., por medio de una concesión de puesto de bolsa. Sus transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A., la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

BAC San José Sociedad Fondos de Inversión, S.A. se dedica a administrar fondos de inversión. Sus transacciones son reguladas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

BAC San José Pensiones OPC, S.A. se dedica a administrar fondos de pensiones complementarias y ahorro voluntario. Sus transacciones son reguladas por la ley No.7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio, Ley de Protección al Trabajador No.7983, por las normas y disposiciones de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

BAC San José Leasing, S.A. se dedica al arrendamiento de vehículos, mobiliario y equipo.

Credomatic de Costa Rica S.A, empresa dedicada a la emisión de tarjetas de crédito y afiliación de comercios para que acepten las tarjetas de las marcas que representa. La Corporación es propietaria del 25% de esta Compañía, por lo cual es una compañía asociada. Sin embargo, y por disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, debe incluir el 100% de los activos y pasivos de esta asociada en el proceso de consolidación.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A., empresa dedicada a la comercialización de seguros. La Corporación es propietaria del 25% de esta Compañía, por lo cual es una compañía asociada. Sin embargo, por disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, debe incluir el 100% de los activos y pasivos de esta asociada en el proceso de consolidación. Sus transacciones son reguladas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Inmobiliaria Credomatic, S.A., empresa dedicada al arrendamiento de edificios. La Corporación es propietaria del 25% de esta Compañía, por lo cual es una compañía asociada. Sin embargo, por disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, se debe incluir el 100% de los activos y pasivos de esta asociada en el proceso de consolidación.

Medio de Pago, S.A, se dedica principalmente al recaudo de servicios públicos, privados, remesas, impuestos y otros conceptos, sus actividades las efectúa con capital propio sin realizar intermediación financiera. Sus productos son ofrecidos en los quioscos de servicio bajo la marca Servimás. A partir del 02 de setiembre de 2015, la Corporación es propietaria del 100% de esta Compañía.

Las compañías que conforman el Grupo Financiero han sido creadas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El domicilio de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A., es Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B, Escazú, San José, Costa Rica. Para la Corporación y sus Subsidiarias laboran 6.369 (7.221 en el 2017) personas, dispone de 205 puntos de servicio al público (205 en el 2017), 547 cajeros automáticos (523 en el 2017) ,94 Kioscos (97 en el 2017) y 2.054 RapiBAC (2.466 en el 2017).

La dirección del sitio web es www.baccredomatic.com

(b) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Los Superintendentes conjuntamente pueden emitir guías que consideren necesarias para la adecuada aplicación del plan de cuentas por las entidades supervisadas. Salvo cuando la guía de aplicación sea específica a los supervisados de alguna superintendencia, será emitida por la respectiva superintendencia, mediante resolución razonada y previa consulta y coordinación con las otras superintendencias.

(c) Principios de consolidación

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por la Corporación. El control existe cuando la Corporación, tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en el estado financiero consolidado desde la fecha en que se adquiere el control y se dejan de consolidar en el momento en que se pierde ese control.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. *Asociadas*

Las asociadas son aquellas compañías donde Corporación tiene influencia significativa pero no el control. La Corporación actualiza el valor de sus asociadas por el método de participación patrimonial, desde la fecha que adquiere influencia significativa hasta el momento en que se pierde esa influencia. Cuando las pérdidas exceden el valor de la inversión, este valor se lleva hasta cero, excepto en el caso de que la Corporación haya asumido las obligaciones con respecto a dicha asociada. Sin embargo, por disposiciones regulatorias, se requiere que la Corporación consolide aquellas inversiones en asociadas con una participación mayor o igual al 25% de su capital social, independientemente de si tiene o no el control.

Al 31 de diciembre, un detalle de las subsidiarias y asociadas contemplado en los estados financieros consolidados es como sigue:

Nombre	2018	2017
	% de participación	% de participación
Banco BAC San José, S.A.	100%	100%
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	100%	100%
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	100%
BAC San José Leasing, S.A.	100%	100%
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	100%	100%
Medio de Pago, S.A.	100%	100%
Credomatic de Costa Rica, S.A.	25%	25%
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	25%	25%
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	25%	25%

(d) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, el tipo de cambio se estableció en ¢604,39 y ¢611,75 (¢566,42 y ¢572,56 en el 2017), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente. El tipo de cambio de referencia establecido por el Banco Central de Costa Rica para negociación de euros fue de ¢693,11 (¢676,70 en el 2017).

(e) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta, que están a su valor razonable.

(f) 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.

i. Clasificación

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

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por las subsidiarias, puesto 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

Las subsidiarias reconocen los activos disponibles para la venta en la fecha de liquidación. 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.

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, que incluye los costos de transacción, excepto los instrumentos negociables que no incluyen los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al 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.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento 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/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.

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 integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral. Por disposiciones regulatorias, se exceptúan del tratamiento anterior las inversiones en fondos de inversión abiertos, para las cuales las ganancias o pérdidas producidas por la variación en el valor de las participaciones se reconocen directamente en el estado de resultados integral.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

vi. *Baja de activos financieros*

Un activo financiero es dado de baja cuando las subsidiarias pierden el control de los derechos contractuales en los que está incluido el activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o ceden a un tercero.

Las inversiones disponibles para la venta que son vendidas y dadas de baja se reconocen en la fecha de liquidación de la transacción. Las subsidiarias utilizan el método de identificación específica para determinar las ganancias o pérdidas realizadas por la baja del activo.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

(g) Disponibilidades

Se considera como disponibilidades el saldo de rubro de efectivo; los depósitos a la vista.

(h) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros que se mantienen con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones en instrumentos financieros en las que se tiene la intención de mantenerlas hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones en instrumentos financieros restantes se clasifican como disponibles para la venta.

(i) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, para el Banco y para Credomatic de Costa Rica, S.A. se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 90 días. Para la subsidiaria Leasing la cartera de crédito corresponde a contratos por arrendamiento originados por la Compañía, los cuales representan el valor presente de los pagos futuros que se recibirán por concepto de esos contratos.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(j) Contratos de reporto tripartito

Las subsidiarias mantienen transacciones de valores comprados bajo acuerdos de reporto tripartito 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 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 integral y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(k) Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando las subsidiarias tienen el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

(l) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

i. Activos propios

El inmueble, mobiliario y equipo en uso se registra al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. Adicionalmente para la subsidiaria Banco, el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de un perito independiente, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

ii. Activos arrendados

Los arrendamientos en donde se asumen sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la transacción son clasificados como arrendamientos financieros.

Inmueble, 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de propiedades, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iv. Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, y con base en las vidas útiles siguientes:

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

(m) Activos intangibles

i. Plusvalía comprada

Corresponde al exceso del costo de adquisición respecto a la participación de la adquirente en el valor razonable de los activos y pasivos identificables de la empresa adquirida, en la fecha de compra (crédito mercantil). Este crédito mercantil está sujeto a amortización por un período de 5 años y por el método de línea recta.

ii. Otros activos intangibles

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

iii. Desembolsos posteriores

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. La vida útil estimada es de 3 años para los sistemas de cómputo.

(n) Operaciones de arrendamiento financiero

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

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 97 meses.

(o) 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 integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados integral o de patrimonio según sea el caso.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(p) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. La Compañía realiza avalúos periódicos para mantener el valor de mercado de estos bienes actualizado. La Administración considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la valuación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones. Para el Banco, la SUGEF requiere que aquellos activos que no sean vendidos en 2 años, se estimen al 100%. El Banco registra 1/24 cada mes por concepto de esta estimación.

(q) Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(r) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando se adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

(s) Reserva patrimonial

De conformidad con la legislación costarricense, la Corporación y sus subsidiarias de carácter no bancario, asignan el 5% de la utilidad antes del impuesto sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones. El Banco según la legislación bancaria vigente, asigna el 10% de esa utilidad para la constitución de dicha reserva.

(t) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación, reflejado en el patrimonio, se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas conforme el activo correspondiente se va realizando. 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 utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados integral.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(u) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance.

ii. Diferido

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

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

(v) 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.

(w) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que prestan las subsidiarias, y se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo.

iii. Ingreso neto sobre instrumentos financieros

El ingreso neto sobre instrumentos financieros 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 resultado en la fecha que los dividendos son declarados. El ingreso por inversiones en acciones es reconocido como dividendo sobre la base de devengado.

v. Gastos por arrendamientos operativos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados integral durante el plazo del arrendamiento.

(x) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros consolidados.

- Medición del valor razonable – nota 32
- Revaluación de activos fijos – nota 1 (l)
- Deterioro de activos no financieros– nota 1 (o)
- Préstamos de cobro dudoso – nota 2

(2) Administración de riesgos financieros

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

- riesgo crediticio
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
- riesgo operacional.

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

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 valores. El máximo riesgo de crédito y las inversiones en valores se encuentran representados por el monto de los activos del balance. Adicionalmente la Corporación está expuesta al riesgo crediticio de los créditos fuera de balances, como son las cartas de crédito, avales y garantías, conocidas como contingencias o créditos indirectos.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Corporación cuenta con Políticas de Crédito por medio de la cual pretende identificar, medir, aprobar, monitorear y reportar el riesgo de crédito incurrido en las empresas del grupo y constituye el principal medio por el cual la Junta Directiva, el Comité de Crédito y la Administración Superior guían sus actividades en este campo.

La Corporación ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación de riesgo. 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, cuenta con un área especializada en riesgo de crédito, en la que cada analista tiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda. Este análisis periódico permite que la calificación de riesgo que se asigna a cada deudor se encuentre actualizada.

A la fecha del balance general consolidado no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

La Corporación cuenta con un área especializada e independiente del área de riesgo responsable de vigilar que se cumplan con los límites regulatorios tanto para los grupos vinculados a la entidad como para los no vinculados.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de crédito:

	Clientes		Préstamos a Bancos		Contingencias	
	31 de diciembre de		31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Valor en libros, bruto	€ 2.710.964.123.979	2.456.063.733.258	29.086.387.097	55.204.857.619	100.080.018.972	106.190.411.033
Cartera de créditos evaluada individualmente con estimación:						
A1	€ 2.312.477.925.756	2.057.972.285.737	29.086.387.097	55.204.857.619	92.895.064.247	98.284.746.080
A2	10.953.467.212	11.523.074.820	-	-	57.916.200	69.648.555
B1	154.521.584.628	197.231.673.456	-	-	4.871.101.962	6.658.953.507
B2	3.019.989.685	3.900.556.325	-	-	-	-
C1	59.766.210.075	43.296.557.817	-	-	1.620.753.961	902.340.241
C2	2.571.225.578	2.412.674.384	-	-	-	-
D	34.386.762.688	21.880.432.464	-	-	465.554.042	235.281.727
E	102.236.737.762	71.908.600.380	-	-	169.628.560	39.440.923
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2.679.933.903.384	2.410.125.855.383	29.086.387.097	55.204.857.619	100.080.018.972	106.190.411.033
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	405.960.618	19.385.236.542	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	30.624.259.977	26.552.641.333	-	-	-	-
Estimación por deterioro	(99.265.490.959)	(78.267.682.994)	(145.431.935)	(276.024.288)	(917.168.268)	(657.524.292)
Valor en libros, neto	2.611.698.633.020	2.377.796.050.264	28.940.955.162	54.928.833.331	99.162.850.704	105.532.886.741
(Exceso) Insuficiencia de Estimación sobre la estimación mínima	(12.662.980.924)	(10.738.660.484)	-	-	(5.343.220)	(38.818.539)
Valor en libros, neto	€ 2.599.035.652.096	2.367.057.389.780	28.940.955.162	54.928.833.331	99.157.507.484	105.494.068.202
Préstamos reestructurados	€ 65.336.836.462	19.508.384.584				

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 riesgo según la normativa aplicable:

	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a Bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
31 de diciembre de 2018				
A1	¢ 2.405.372.990.003	2.382.203.922.010	29.086.387.097	28.940.955.162
A2	11.011.383.412	10.925.499.061	-	-
B1	159.392.686.590	156.608.175.176	-	-
B2	3.019.989.685	2.893.135.365	-	-
C1	61.386.964.036	52.555.473.191	-	-
C2	2.571.225.578	1.603.594.927	-	-
D	34.852.316.730	19.403.440.683	-	-
E	102.406.366.322	54.195.513.158	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	<u>2.780.013.922.356</u>	<u>2.680.388.753.571</u>	<u>29.086.387.097</u>	<u>28.940.955.162</u>
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	<u>405.960.618</u>	<u>250.686.496</u>	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	<u>30.624.259.977</u>	<u>30.222.043.657</u>	-	-
Valor en libros	¢ <u>2.811.044.142.951</u>	<u>2.710.861.483.724</u>	<u>29.086.387.097</u>	<u>28.940.955.162</u>
31 de diciembre de 2017				
A1	¢ 2.156.257.031.817	2.136.839.489.172	55.204.857.619	54.928.833.331
A2	11.592.723.375	11.513.141.816	-	-
B1	203.890.626.963	200.128.053.681	-	-
B2	3.900.556.325	3.749.631.390	-	-
C1	44.198.898.058	38.798.948.287	-	-
C2	2.412.674.384	1.611.989.425	-	-
D	22.115.714.191	11.576.105.763	-	-
E	71.948.041.303	35.732.552.999	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	<u>2.516.316.266.416</u>	<u>2.439.949.912.533</u>	<u>55.204.857.619</u>	<u>54.928.833.331</u>
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	<u>19.385.236.542</u>	<u>17.032.615.859</u>	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	<u>26.552.641.333</u>	<u>26.346.408.613</u>	-	-
Valor en libros	¢ <u>2.562.254.144.291</u>	<u>2.483.328.937.005</u>	<u>55.204.857.619</u>	<u>54.928.833.331</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para la subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A. la clasificación de la cartera basada en la evaluación periódica de su cobrabilidad se distribuye de la siguiente forma:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Cartera al día	198.487.176	14.872.944.250
Cartera de 1 a 30 días	96.807.623	1.492.256.490
Cartera de 31 a 60 días	30.354.327	970.799.717
Cartera de 61 a 90 días	19.561.380	897.120.256
Cartera de 91 a 120 días	18.324.439	416.038.497
Cartera de 121 a 150 días	31.929.629	311.557.939
Cartera de 151 a 180 días	2.919.497	34.944.861
Cobro Judicial	7.576.547	389.574.532
Cartera bruta	405.960.618	19.385.236.542
Estimación en libros	(155.274.122)	(2.352.620.683)
Cartera neta	250.686.496	17.032.615.859

En la subsidiaria BAC San José Leasing, S.A. la cartera clasificada según la política de la Compañía se muestra como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Clasificación interna		
2 Muy buena calidad	240.421.642	1.197.490.449
3 Calidad buena	4.944.096.102	4.888.009.691
4 Calidad promedio	2.751.053.977	2.315.349.217
5 Bajo observación	1.477.405.871	353.569.231
6 Marginal	28.277.099	-
Subtotal	9.441.254.691	8.754.418.588
Rango por mora:		
Cartera al día	20.557.272.231	17.425.657.522
Cartera de 1 a 30 días	269.320.349	162.048.631
Cartera de 31 a 60 días	160.567.603	66.881.831
Cartera de 61 a 90 días	134.843.495	31.874.589
Cartera de 91 a 120 días	10.491.104	43.903.393
Cartera de 121 a 150 días	39.549.396	10.562.968
Cartera de 151 a 180 días	10.961.108	17.684.138
Más de 180 días	-	39.609.673
Subtotal	21.183.005.286	17.798.222.745
Cartera de crédito bruta	30.624.259.977	26.552.641.333
Estimación por deterioro	(402.216.320)	(206.232.720)
Cartera de crédito neta	30.222.043.657	26.346.408.613
Productos por cobrar	155.351.490	114.058.254
	30.377.395.147	26.460.466.867

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Políticas de crédito para la subsidiaria Banco Bac San José, S.A.

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

De acuerdo con la normativa establecida por el Acuerdo SUGEF 1-05, a todo deudor se le asigna una calificación de riesgo, la cual determina 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.

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 mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

- 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)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Política de liquidación de crédito

El Banco establece 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 y agotadas todas las posibilidades de recuperación, por las vías administrativa y judicial, que impiden que tal deudor cumpla con el pago de la obligación; o bien, cuando respecto de un deudor en la situación indicada 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 para préstamos incobrables

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 que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢65.000.000 en el 2018 (¢65.000.000 en el 2017).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢65.000.000 en el 2018 (¢65.000.000 en el 2017).

Para efectos de la 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)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Calificación del deudor

Para asignar la categoría de riesgo de los deudores tanto del Grupo 1 como del Grupo 2, se debe de considerar la capacidad de pago, la morosidad y el comportamiento de pago histórico.

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación mínima por deterioro de la cartera de crédito

El cálculo de las estimaciones para las operaciones de crédito, se determina bajo los siguientes criterios:

- ✓ Estimación genérica, se calcula sobre los saldos adeudados sin considerar las garantías mitigantes.
- ✓ Estimación específica sobre la parte cubierta con garantías mitigadoras de la operación crediticia.
- ✓ Estimación específica sobre la parte descubierta (sin garantías mitigadoras) de la operación crediticia.

La primera aplica únicamente para las operaciones de crédito de clientes deudores con categoría de riesgo A1 y A2 y las dos últimas aplican para todos los clientes deudores a excepción de los que tengan categoría A1 y A2.

En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

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.

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Estimación Genérica</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta</u>
A1	0,5%	0%	0%
A2	0,5%	0%	0%
B1	No aplica	5%	0,50%
B2	No aplica	10%	0,50%
C1	No aplica	25%	0,50%
C2	No aplica	50%	0,50%
D	No aplica	75%	0,50%
E	No aplica	100%	0,50%

De acuerdo al Artículo 11bis del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. “Estimaciones genéricas: La entidad 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 de las operaciones crediticias sujetas a estimación, según el alcance dispuesto en el Anexo 1 de este Reglamento, 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 y aplicando al saldo de principal de los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento. 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 indicada en este artículo. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%.”

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

...“en el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1,5%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. Las estimaciones genéricas indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3%. (0,5%+1%+1,5%). Las estimaciones genéricas sobre créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas y sobre créditos con deudores con un nivel de cobertura del servicio de la deuda superior al indicador prudencial, serán aplicadas para las nuevas operaciones que se constituyan a partir de la entrada en vigencia de esta modificación”.

Adicionalmente, el Transitorio XIII del citado acuerdo indicada lo siguiente:

“La estimación genérica establecida en el artículo 11bis, aplicable a la cartera de créditos en deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, se aplicará la siguiente gradualidad:

<u>Año</u>	<u>Crédito Hipotecario y otros</u>	<u>Crédito Consumo</u>
2016	55%	50%
2017	50%	45%
2018	45%	40%
2019	40%	35%
2020	35%	30%

Este Transitorio entrará a regir luego de transcurridos tres meses después de su publicación en el Diario Oficial La Gaceta.”

La publicación se dio el 17 de junio del 2016, por lo que la fecha de entrada en vigencia de esta modificación fue el 17 de setiembre 2016.

En comunicado de la SUGEF del 24 de mayo de 2018 CNS-1416/13 modifica el acuerdo SUGEF 1-05 como sigue:

Modifica el Transitorio XIII en donde suspende la aplicación de la estimación genérica establecida en el artículo 11bis de este Reglamento, aplicable a la cartera de créditos en deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Añade el Transitorio XIV de acuerdo con el siguiente texto:

“La estimación genérica adicional del 1,50% para los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas, a la que hace referencia el Artículo 11bis de este Reglamento, se aplicará de acuerdo con la siguiente gradualidad:

Fecha de aplicación	Porcentaje (%)
A partir de la entrada en vigencia de esta modificación	1,00%
A partir del 1 de junio de 2019	1,25%
A partir del 1 de junio de 2020	1,50%

Estos porcentajes de estimación genérica serán aplicados para las nuevas operaciones que se constituyan a partir de la entrada en vigencia de esta modificación.

Las estimaciones genéricas aplicadas con anterioridad a la vigencia de esta modificación, continuarán calculándose con base en el porcentaje de 1,50%, sin aplicar los cambios al porcentaje indicados en este Transitorio.”

Las anteriores modificaciones al Acuerdo SUGEF 1-05, Reglamento sobre la Calificación de Deudores, rigen luego de transcurrido un mes, contado a partir del cierre del mes de publicación en el diario oficial La Gaceta.

La publicación se dio el 1ero de junio del 2018, por lo que la fecha de entrada en vigencia de estas modificaciones fue el 1ero de agosto 2018.

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

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta</u>	<u>Capacidad de pago (deudores Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de pago (deudores Grupo 2)</u>
Igual o menor a 30 días	20%	0,50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0,50%	Nivel 2	Nivel 1

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Más de 60 días	100%	0,50%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2
----------------	------	-------	------------------------------------------	-------------------

Si el deudor se encontraba antes de tener una operación crediticia especial en una categoría de riesgo E, éste mantiene su calificación por lo menos durante 180 días, y durante este plazo el porcentaje de estimación será de 100%, sin aplicar la excepción anterior.

De conformidad con lo indicado en el artículo 11 bis y 12 del acuerdo SUGEF 1-05, el Banco debe mantener registrado contablemente al cierre de cada mes, como mínimo el monto de la estimación genérica y la suma de las estimaciones específicas para cada operación crediticia que constituye.

En cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05, el total de la estimación mínima requerida para el Banco, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018				
		Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢	(111.516.413.376)	98.853.432.452	(12.662.980.924)
Estimación para créditos contingentes	¢	(922.511.488)	917.168.268	(5.343.220)
		<u>(112.438.924.864)</u>	<u>99.770.600.720</u>	<u>(12.668.324.144)</u>

Al 31 de diciembre de 2017				
		Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢	(86.723.514.359)	75.984.853.875	(10.738.660.484)
Estimación para créditos contingentes	¢	(696.342.831)	657.524.292	(38.818.539)
		<u>(87.419.857.190)</u>	<u>76.642.378.167</u>	<u>(10.777.479.023)</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 contracíclica

Según el Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la Determinación y el Registro de Estimaciones Contracíclicas”, y aplicando lo indicado en el Transitorio II del citado acuerdo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se ha registrado el siguiente gasto por componente contracíclico:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Estimación Contracíclica	¢ 609.428.177	5.885.255.072

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b. Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.
- ii. Políticas de crédito para la subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2018

La Compañía evalúa el deterioro de préstamos mediante un modelo pérdida crediticia esperada (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

La Compañía reconoce una provisión por deterioro de los préstamos en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un periodo de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remante del préstamo. La pérdida esperada en la vida remante de préstamos es la pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

Las reservas para pérdidas se reconocen en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Medición de la PCE

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

- Préstamos: que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo la

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a la Compañía de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir);

- Préstamos: que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre al valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractual que son adeudados a la Compañía en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir.

Definición de deterioro

La Compañía considera un préstamo deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía, sin recursos por parte de la Compañía para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente.

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

- Cualitativos (por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (por ejemplo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor o prestatario); y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los préstamos se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un préstamo ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación por expertos en crédito de la Compañía incluyendo información con proyección a futuro.

La Compañía identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente del préstamo financiero a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

La Compañía asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, la Compañía utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Compañía obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

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

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito (por ejemplo castigos de préstamos). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a mercancías relevantes y/o a precios de bienes raíces.

El enfoque de la Compañía para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

La Compañía ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un préstamo se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Compañía para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

La Compañía evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Compañía, la probabilidad de pérdida

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Compañía puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, la Compañía presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

La Compañía monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos.

Préstamos Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuentas del activo del estado de situación financiera consolidado, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados, con
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

La Compañía renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación de la Compañía a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para préstamos modificados como parte de las políticas de renegociación de la Compañía, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad de la Compañía para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas de la Compañía de acciones similares. Como parte de este proceso de la Compañía evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Políticas de crédito para la Subsidiaria Bac San José Leasing, S.A.

Para la subsidiaria Bac San José Leasing S,A, la compañía clasifica su cartera según política interna en la cual determina la estimación por el monto de la exposición de cada cliente según la siguiente tabla:

<u>Tipo</u>	<u>Exposición</u>
Arrendamiento empresas	Superior US\$1.000.000
Arrendamiento mediana empresa	Superior a US\$350.000 y hasta US\$1.000.000
Arrendamiento pequeña empresa	Inferior o igual a US\$350.000
Arrendamiento auto personas	No aplica

Para los “arrendamientos empresas” y “arrendamientos mediana empresa”, se le asigna al deudor la calificación interna de la Corporación basada en:

- Factores ambientales
- Estabilidad de la compañía / la industria
- Posición competitiva
- Rendimiento operativo
- Fortaleza del flujo de caja
- Fortaleza del balance general
- Administración
- Estructura de la facilidad otorgada / tipo de garantía

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía calculó las estimaciones de acuerdo con el modelo de pérdida esperada, en tanto que para el 31 de diciembre de 2017 las estimaciones se calculaban con base en el modelo de pérdida incurrida. En el informe de los Estados Financieros de esta subsidiaria se incluye información más detallada de estos modelos aplicados para calcular las estimaciones.

Al 31 de diciembre de 2018 se utilizó la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y arrendamiento mediana empresa según la categoría de riesgo de los clientes del deudor(CRR), pudiendo variar el porcentaje dependiendo de la maduración del crédito:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

CRR	2018
	Porcentaje de estimación
1	0,00%
2	0,51%
3	0,94%
4	1,03%
5	3,70%
6	10,28%
7	56,66%
8	59,19%
9	100,0%
Sin CRR	5,00%

Para diciembre 2018, no existe una tabla que aplique a Leasing Pequeña Empresa ni a Leasing Personas, ya que depende de la probabilidad de pérdida de cada crédito, la etapa en que se encuentra y la maduración.

Al 31 de diciembre de 2017, se utilizó la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y mediana empresa, según la clasificación interna del Grupo:

CRR	2017
	Porcentaje de estimación
1	0,00%
2	0,22%
3	0,29%
4	0,31%
5	0,81%
6	6,18%
7-90+	29,97%
8-180+	37,66%
8-360+	41,47%
8-720+	41,47%
8-1080+	50,00%
8-1440+	75,00%
9-1800+	100,00%
Sin CRR	5,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, se utilizaba la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de pequeña empresa (calificación por mora):

CRR	Rangos Mora	Porcentaje de Estimación
2	Al día	0,21%
3	1-30	16,49%
4	31-60	44,69%
6	61-90	69,57%
7	91-120	84,33%
7	121-150	84,33%
8	151-180	98,69%
9	180+	100,00%

Al 31 de diciembre de 2017, se utilizaba la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos auto personas (calificación por mora):

CRR	Rangos Mora	Porcentaje de Estimación
2	Al día	0,06%
3	1-30	5,45%
4	31-60	17,47%
6	61-90	33,80%
7	91-120	56,58%
7	121-150	78,74%
8	151-180	84,26%
9	180+	100,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el caso de que la categoría de riesgo del deudor (CRR) no quede registrada en el sistema por alguna razón operativa en el corte de fin de mes, el sistema asignará automáticamente un 5% de estimación.

Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	€ 97.194.533.572	71.266.878.306
Industria manufacturera	161.834.307.774	152.060.374.921
Construcción, compra y reparación de inmuebles	813.884.084.273	739.147.778.683
Comercio	279.452.828.983	260.961.264.022
Hotel y restaurante	10.594.869.392	10.221.626.546
Transporte	7.697.784.860	5.419.556.274
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	108.535.560.878	66.231.772.439
Servicios	242.958.524.978	235.890.276.895
Consumo	988.811.629.269	914.864.205.172
Banca estatal	29.086.387.097	55.204.857.619
Subtotal	2.740.050.511.076	2.511.268.590.877
Productos por cobrar	23.691.245.082	10.626.511.340
Estimación para incobrables	(112.073.903.818)	(89.282.367.766)
Total	€ 2.651.667.852.340	2.432.612.734.451

Al 31 de diciembre de 2018, la subsidiaria Banco Bac San José, S.A., mantiene en su cartera de créditos €60.511.136.210 (€88.433.246.586 en el 2017), que se consideran créditos restringidos (véase nota 3), dentro de los cuales se encuentran depósitos en bancos del Estado por la suma de €29.086.387.097 (€55.204.857.619 en el 2017), en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además, dicha subsidiaria mantiene operaciones de crédito por la suma de €31.424.749.113 (€33.228.388.967 en el 2017), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

Cartera de préstamos por morosidad

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Al día	€ 2.592.322.674.321	2.406.813.547.088
De 0-30 días	55.280.968.221	32.619.707.894
De 31-60 días	23.758.526.479	18.013.451.879
De 61-90 días	16.220.563.685	12.654.099.559
De 91-180 días	24.500.087.487	12.214.592.543
Más de 180 días	356.345.682	820.505.083
Cobro judicial	27.611.345.201	28.132.686.831
Total	€ 2.740.050.511.076	2.511.268.590.877

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Corporación clasifica como vencidos y morosos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o intereses por un día después de la fecha acordada.

Cartera de créditos morosos y vencidos

Los préstamos morosos y vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses sobre la base de efectivo, y los intereses no percibidos sobre estos préstamos, se resumen a continuación:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Préstamos en estado de no acumulación de intereses (2018:16.839 2017:9.096 operaciones)	¢ 24.856.433.163	13.044.782.271
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 95.260.058.391	63.277.574.687
Cobro judicial (2018: 3.046 2017: 10.608 operaciones 2018: 1,01% 2017: 1,12% de la cartera)	¢ 27.611.345.201	28.132.686.831
Total de intereses no percibidos	¢ 5.856.788.986	2.089.885.580

Al 31 de diciembre de 2018 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢65.336.836.462 (¢19.508.384.584 en el 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 0,00% y 46,08% (0,00% y 45,60% en el 2017) en colones, y 0,00% y 30,00% (0,00% y 30,00% en el 2017) en US dólares.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio	¢ 89.282.367.766	52.029.144.122
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	123.327.431.146	151.905.928.624
Diferencias cambio estimaciones	2.568.410.933	634.548.484
Menos:		
Liquidación de créditos	(101.226.646.888)	(75.130.110.870)
Disminuciones en la estimación	(1.877.659.139)	(40.157.142.594)
Saldo al final	¢ 112.073.903.818	89.282.367.766

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, el gasto por estimación de deterioro de activos reconocido en el estado de resultados integral por un monto de ¢124.202.020.148 (¢153.587.441.550 en el 2017), incluye además del gasto por estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos, el gastos por deterioro de los créditos contingentes por la suma de ¢811.227.045 (¢1.548.170.856 en el 2017), y el gasto por estimación de otras cuentas por cobrar por ¢63.361.957 (¢133.342.070 en el 2017).

Estimación para créditos contingentes

El movimiento de la estimación para créditos contingentes, es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio	¢ 696.342.831	517.433.204
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	811.227.045	1.548.170.856
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	41.599.904	11.070.338
Menos:		
Disminuciones en la estimación	(626.658.292)	(1.380.331.567)
	¢ <u>922.511.488</u>	<u>696.342.831</u>

Los activos contingentes correspondientes a garantías de participación y cumplimiento otorgadas y cartas de crédito emitidas, por sector se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 1.696.858.183	1.356.612.558
Industria de manufactura y extracción	24.385.187.420	30.725.978.313
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	3.648.229.807	393.677.987
Comercio	22.416.074.881	27.209.949.817
Servicios	20.699.853.262	23.031.504.472
Transportes y comunicaciones	1.644.378.935	1.207.973.113
Otras actividades del sector privado no financiero	1.343.679.332	1.251.437.012
Construcción, compra y reparación de inmuebles	652.206.251	340.848.081
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	23.297.246.731	20.377.791.437
Consumo o crédito personal	203.425.136	149.862.875
Hotel y restaurante	92.879.034	144.775.368
	¢ <u>100.080.018.972</u>	<u>106.190.411.033</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las concentraciones del riesgo crediticio (cartera de crédito, garantías de participación y cumplimiento otorgadas y cartas de crédito emitidas) por país se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Costa Rica	2.830.447.896.122	2.611.780.241.281
Centroamerica	6.764.249.740	1.134.094.014
Norteamérica	2.861.195.538	4.422.772.749
Otros	57.188.648	121.893.866
	<u>2.840.130.530.048</u>	<u>2.617.459.001.910</u>

La concentración de las inversiones en instrumentos financieros, por país, se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Costa Rica	311.549.240.063	249.021.226.697

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 72,83% (69,48% en el 2017) de la cartera de créditos tiene garantía.

La siguiente tabla muestra la cartera de créditos y créditos contingentes por tipo de garantía:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Fiduciaria	170.802.072.290	131.213.225.864
Hipotecaria	963.208.248.013	869.372.077.879
Prendaria	304.421.614.490	275.895.670.361
Certificados y Bonos	5.913.263.400	5.107.117.855
Pagaré	624.061.969.818	501.181.050.867
Sin garantía	771.723.362.037	834.689.859.084
	<u>2.840.130.530.048</u>	<u>2.617.459.001.910</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos financieros

El detalle de las recuperaciones de los arrendamientos financieros de la subsidiaria Bac San José Leasing S.A es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	€ 36.876.662.982	31.453.649.681
Ingresos por intereses no devengados	(6.252.403.005)	(4.901.008.348)
Cuentas por cobrar, neto	€ 30.624.259.977	26.552.641.333
	31 de diciembre de	
	2018	2017
Recuperaciones:		
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	€ 33.644.568	314.113.792
De 1 a 5 años	18.088.293.428	18.254.395.644
Más de 5 años	12.502.321.981	7.984.131.897
	€ 30.624.259.977	26.552.641.333

Bienes realizables, neto

Los bienes realizables se presentan netos de la estimación por deterioro como se detallan:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Bienes muebles	€ 137.028.297	117.895.452
Bienes inmuebles	3.156.127.573	740.043.766
Otros bienes realizables	496.368.286	354.312.170
Estimación para valuación de bienes realizables	(1.847.634.297)	(466.511.614)
	€ 1.941.889.859	745.739.774

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio	€ 466.511.614	770.030.218
Incremento en la estimación	1.771.094.754	274.770.478
Disminución en la estimación	(360.701.255)	(413.956.457)
Liquidación de bienes realizables	(29.270.816)	(164.332.625)
Saldo al final	€ 1.847.634.297	466.511.614

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la imposibilidad de fondar activos y/o atender los compromisos en las diferentes fechas de vencimiento, así como el riesgo de no poder liquidar activos a precios razonables y en un tiempo adecuado. Para administrar la exposición a este tipo de riesgo, la Administración cuenta con lineamientos corporativos y herramientas informáticas para el monitoreo y control de la liquidez, lo cual forma parte de sus políticas de administración de activos y pasivos, y su gestión se desarrolla en congruencia con su plan estratégico de negocios. Dichos lineamientos cuentan con aprobaciones tanto locales como regionales, y se revisan periódicamente por unidades de control independientes.

Con el objetivo de diversificar las fuentes de recursos, la Corporación cuenta con acceso a diferentes alternativas de fondeo, entre ellas la captación a la vista y a plazo, líneas de crédito aprobadas con entidades financieras locales e internacionales, y el acceso a mercados institucionales para colocar o captar recursos. El continuo monitoreo de las necesidades de recursos permite a la administración definir las estrategias y anticipar los planes de acción necesarios para administrar oportuna y eficientemente la liquidez de las compañías que conforman el grupo financiero. Como parte de la estrategia para administrar el riesgo de liquidez, es importante resaltar que las carteras de inversiones propias de las subsidiarias del grupo cuentan con una significativa inversión en activos líquidos y de la calidad suficiente para acceder recursos en mercados profesionales.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda nacional		Días						Total	
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
Activos									
Disponibilidades	¢	-	79.310.390.838	-	-	-	-	79.310.390.838	
Encaje legal		-	150.941.690.923	2.068.827.215	3.369.853.169	9.782.242.952	1.224.516.705	167.387.130.964	
Inversiones		-	34.989.019.709	3.409.840.071	12.822.078.340	10.627.669.583	9.388.233.342	155.939.224.966	
Cartera de créditos		2.627.362.268	62.186.766.477	52.179.135.424	60.840.362.492	109.529.580.471	216.001.337.619	883.968.214.853	
		<u>2.627.362.268</u>	<u>327.427.867.947</u>	<u>57.657.802.710</u>	<u>77.032.294.001</u>	<u>129.939.493.006</u>	<u>226.614.087.666</u>	<u>1.286.604.961.621</u>	
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	646.094.195.144	18.757.015.958	29.327.852.818	85.134.920.468	162.205.899.554	1.109.685.951.812	
Obligaciones con el BCCR		-	7.000.000.000	-	-	-	-	7.000.000.000	
Obligaciones con entidades financieras		-	14.293.229.165	4.125.608.246	-	7.377.636.971	1.066.745.713	39.276.060.910	
Cargos por pagar		-	8.568.823.494	-	-	-	-	8.568.823.494	
		<u>-</u>	<u>675.956.247.803</u>	<u>22.882.624.204</u>	<u>29.327.852.818</u>	<u>92.512.557.439</u>	<u>163.272.645.267</u>	<u>1.164.530.836.216</u>	
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>2.627.362.268</u>	<u>(348.528.379.856)</u>	<u>34.775.178.506</u>	<u>47.704.441.183</u>	<u>37.426.935.567</u>	<u>63.341.442.399</u>	<u>122.074.125.405</u>	
Moneda extranjera		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	117.594.654.001	-	-	-	-	-	117.594.654.001
Encaje legal		-	216.251.716.102	31.029.938	24.548.634	55.966.339	-	25.789.033.359	242.152.294.372
Inversiones		-	3.416.382.758	1.800.234.878	1.699.260	15.738.162.952	16.442.304.918	58.348.252.038	95.747.036.804
Cartera de créditos		13.120.691.228	22.909.860.730	62.017.668.314	98.956.019.004	100.221.139.259	176.896.368.552	1.163.805.140.277	1.637.926.887.364
		<u>13.120.691.228</u>	<u>360.172.613.591</u>	<u>63.848.933.130</u>	<u>98.982.266.898</u>	<u>116.015.268.550</u>	<u>193.338.673.470</u>	<u>1.247.942.425.674</u>	<u>2.093.420.872.541</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	775.172.478.130	48.037.242.810	38.003.579.099	86.641.122.440	99.670.716.515	144.363.804.091	1.191.888.943.085
Obligaciones con entidades financieras		-	21.890.283.674	34.872.591.522	26.636.794.832	88.415.807.658	114.240.563.248	160.358.187.755	446.414.228.689
Cargos por pagar		-	5.840.325.602	-	-	-	-	-	5.840.325.602
		<u>-</u>	<u>802.903.087.406</u>	<u>82.909.834.332</u>	<u>64.640.373.931</u>	<u>175.056.930.098</u>	<u>213.911.279.763</u>	<u>304.721.991.846</u>	<u>1.644.143.497.376</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>13.120.691.228</u>	<u>(442.730.473.815)</u>	<u>(19.060.901.202)</u>	<u>34.341.892.967</u>	<u>(59.041.661.548)</u>	<u>(20.572.606.293)</u>	<u>943.220.433.828</u>	<u>449.277.375.165</u>
Total brecha consolidada	¢	<u>15.748.053.496</u>	<u>(791.258.853.671)</u>	<u>15.714.277.304</u>	<u>82.046.334.150</u>	<u>(21.614.725.981)</u>	<u>42.768.836.106</u>	<u>1.227.947.579.166</u>	<u>571.351.500.570</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

Al 31 de diciembre de 2018	Total	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	2.705.785.926.660	1.627.214.304.515	69.023.493.048	69.668.245.242	221.710.398.060	254.599.700.741	463.569.785.054
Obligaciones con entidades financieras	497.283.478.243	80.648.720.869	34.144.508.821	19.960.934.003	103.592.247.931	107.083.094.237	151.853.972.382
Intereses - certificados de depósito	42.979.354.850	1.288.426.282	1.277.262.389	1.078.628.744	1.911.241.656	3.857.098.255	33.566.697.524
Intereses - préstamos por pagar	30.171.563.653	754.304.967	2.315.850.876	1.506.552.107	3.215.305.912	7.931.050.288	14.448.499.503
	3.276.220.323.406	1.709.905.756.633	106.761.115.133	92.214.360.097	330.429.193.559	373.470.943.521	663.438.954.463

Al 31 de diciembre de 2017	Total	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	2.301.574.894.897	1.421.266.673.274	66.794.258.768	67.331.431.917	171.776.042.908	261.876.616.069	312.529.871.961
Obligaciones con entidades financieras	492.690.289.599	43.183.512.839	38.998.199.768	26.636.794.832	95.793.444.629	115.307.308.961	172.771.028.570
Intereses - certificados de depósito	35.251.694.194	1.020.043.434	1.133.613.337	1.369.518.003	3.812.131.358	5.615.899.159	22.300.488.903
Intereses - préstamos por pagar	29.637.043.284	632.795.950	3.165.845.940	1.896.518.870	4.037.989.830	5.968.103.248	13.935.789.446
	2.859.153.921.974	1.466.103.025.497	110.091.917.813	97.234.263.622	275.419.608.725	388.767.927.436	521.537.178.880

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de mercado

Exposición al riesgo de tasas de interés – carteras de inversión.

El riesgo de mercado es el riesgo asociado a cambios en precios de factores de mercado, tales como tasas de interés, precio de acciones y tipo de cambio, los cuales pueden afectar las utilidades o el valor de las posiciones financieras de la entidad. El objetivo de la gestión de riesgos de mercado es identificar, medir, controlar y monitorear las exposiciones a riesgos de mercado según los parámetros de riesgo aceptados por el Comité de Activos y Pasivos.

El riesgo de mercado para las carteras de inversión se mide por medio de factores de sensibilidad y se utiliza la duración modificada promedio ponderada de la cartera para medir la exposición de riesgo de tasa. La duración modificada es considerada como una medida de “elasticidad” ante cambios en las tasas de interés y por lo tanto provee información de la sensibilidad de cambio de valor de la cartera ante variaciones en tasas de mercado. Entre más grande sea la duración, mayor será la sensibilidad del valor de la posición entre cambios en las tasas de interés.

Sensibilidad de cartera de inversiones:

Considera un movimiento paralelo de +200bps para inversiones en colones y +100bps para dólares.

	Diciembre 2018		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	261.983.648	311.828.315	234.951.501
Exposición de sensibilidad	4.191.907	4.649.816	3.741.068
Exposición % de cartera	1,61%	1,95%	1,27%

	Diciembre 2017		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	225.530.772	254.225.615	197.931.614
Exposición de sensibilidad	4.284.854	4.592.425	3.989.069
Exposición % de cartera	1,91%	2,08%	1,66%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 31 de diciembre de 2018, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	183.362.684.896	54.624.581.006	16.110.650.655	12.388.376.212	34.581.715.100	65.598.350.671	59.011.252
Cartera de crédito	1.011.439.996.110	660.815.229.142	143.895.767.533	28.139.832.566	38.768.627.104	52.197.623.069	87.622.916.696
	<u>1.194.802.681.006</u>	<u>715.439.810.148</u>	<u>160.006.418.188</u>	<u>40.528.208.778</u>	<u>73.350.342.204</u>	<u>117.795.973.740</u>	<u>87.681.927.948</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	652.710.364.344	64.916.591.388	48.779.525.451	96.809.151.992	211.515.532.263	70.367.174.152	160.322.389.098
Obligaciones con entidades financieras	56.297.042.699	48.107.255.903	515.000.000	7.110.000.000	500.000.000	-	64.786.796
	<u>709.007.407.043</u>	<u>113.023.847.291</u>	<u>49.294.525.451</u>	<u>103.919.151.992</u>	<u>212.015.532.263</u>	<u>70.367.174.152</u>	<u>160.387.175.894</u>
Brecha de activos y pasivos	485.795.273.963	602.415.962.857	110.711.892.737	(63.390.943.214)	(138.665.190.059)	47.428.799.588	(72.705.247.946)
Moneda extranjera		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	155.991.323.087	4.854.399.759	635.818.280	16.597.959.292	16.054.374.776	28.260.407.349	89.588.363.631
Cartera de crédito	1.823.086.515.562	1.008.209.873.673	429.173.495.251	38.207.462.492	86.726.040.016	205.043.128.605	55.726.515.525
	<u>1.979.077.838.649</u>	<u>1.013.064.273.432</u>	<u>429.809.313.531</u>	<u>54.805.421.784</u>	<u>102.780.414.792</u>	<u>233.303.535.954</u>	<u>145.314.879.156</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	807.275.369.718	64.987.704.781	96.794.034.378	138.178.805.141	239.073.640.181	36.948.503.353	231.292.681.884
Obligaciones con entidades financieras	433.540.038.366	94.782.626.562	172.561.175.090	98.805.011.470	26.723.369.455	20.783.424.789	19.884.431.000
	<u>1.240.815.408.084</u>	<u>159.770.331.343</u>	<u>269.355.209.468</u>	<u>236.983.816.611</u>	<u>265.797.009.636</u>	<u>57.731.928.142</u>	<u>251.177.112.884</u>
Brecha de activos y pasivos	738.262.430.565	853.293.942.089	160.454.104.063	(182.178.394.827)	(163.016.594.844)	175.571.607.812	(105.862.233.728)

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 31 de diciembre de 2017, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	170.223.566.072	33.288.648.365	18.495.061.274	11.077.915.839	6.072.574.389	58.941.722.295	42.347.643.910
Cartera de crédito	995.545.144.758	616.794.092.892	127.093.556.078	49.384.499.858	61.728.274.153	69.123.789.215	71.420.932.562
	<u>1.165.768.710.830</u>	<u>650.082.741.257</u>	<u>145.588.617.352</u>	<u>60.462.415.697</u>	<u>67.800.848.542</u>	<u>128.065.511.510</u>	<u>113.768.576.472</u>
Pasivos							
Obligaciones público	626.328.013.223	69.042.603.201	50.691.951.903	91.489.931.895	232.222.015.753	55.632.506.202	127.249.004.269
Obligaciones con entidades financieras	43.685.206.064	31.963.526.760	4.000.000.000	7.100.000.000	500.000.000	-	121.679.304
	<u>670.013.219.287</u>	<u>101.006.129.961</u>	<u>54.691.951.903</u>	<u>98.589.931.895</u>	<u>232.722.015.753</u>	<u>55.632.506.202</u>	<u>127.370.683.573</u>
Brecha de activos y pasivos	495.755.491.543	549.076.611.296	90.896.665.449	(38.127.516.198)	(164.921.167.211)	72.433.005.308	(13.602.107.101)
Moneda extranjera							
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	100.558.894.924	3.141.871.196	1.803.414.585	15.873.043.160	16.890.128.239	29.552.228.366	33.298.209.378
Cartera de crédito	1.655.242.282.710	915.736.613.314	384.321.720.627	42.070.297.296	147.865.200.530	128.736.497.887	36.511.953.056
	<u>1.755.801.177.634</u>	<u>918.878.484.510</u>	<u>386.125.135.212</u>	<u>57.943.340.456</u>	<u>164.755.328.769</u>	<u>158.288.726.253</u>	<u>69.810.162.434</u>
Pasivos							
Obligaciones público	602.031.290.233	44.428.179.948	89.127.625.265	90.055.960.327	225.781.146.006	26.819.766.957	125.818.611.730
Obligaciones con entidades financieras	455.195.765.316	25.342.350.470	191.330.179.673	105.668.190.323	66.226.931.995	26.127.662.126	40.500.450.729
	<u>1.057.227.055.549</u>	<u>69.770.530.418</u>	<u>280.457.804.938</u>	<u>195.724.150.650</u>	<u>292.008.078.001</u>	<u>52.947.429.083</u>	<u>166.319.062.459</u>
Brecha de activos y pasivos	698.574.122.085	849.107.954.092	105.667.330.274	(137.780.810.194)	(127.252.749.232)	105.341.297.170	(96.508.900.025)

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se refiere a la posible pérdida de valor por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Para efectos de la Corporación, se asume un riesgo de cambio al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera y para medir la exposición de riesgo cambiario se realizan estudios de sensibilidad de impacto en el valor de las posiciones en moneda extranjera ante diferentes escenarios de variación en el tipo de cambio, es decir, ante depreciación o apreciación de las monedas.

Para efectos de la gestión de activos y pasivos en moneda extranjera, la administración ha establecido requerimientos mínimos para la posición expresada como un porcentaje del patrimonio, de tal manera que parte del patrimonio se mantenga dolarizado al ser el dólar una moneda más fuerte que la local a nivel internacional.

	Diciembre 2018			Diciembre 2017		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Posición neta en miles US\$	724.029	736.289	705.795	689.857	713.947	671.957
Patrimonio en miles US\$	844.952	857.943	822.930	799.183	847.238	768.847
Posición como % del patrimonio	86%	88%	84%	86%	90%	83%
Impacto de sensibilidad						
Factor de sensibilidad : apreciación de 5%	(36.131)	(33.531)	(38.145)	(34.492)	(32.445)	(36.847)
Factor de Sensibilidad : apreciación de 10%	(72.261)	(67.063)	(76.290)	(68.984)	(64.891)	(73.694)

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

	31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total activos	US\$ 4.037.187.679	3.667.628.103
Total pasivos	3.349.163.909	2.977.603.465
Posición neta	US\$ 688.023.770	690.024.638

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos y pasivos denominados en euros se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Total activos	€ 3.091.273	1.686.050
Total pasivos	1.446.945	447.725
Posición neta	€ 1.644.328	1.238.325

Riesgo operativo

El Grupo Financiero define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos resultante de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados, fallidos o eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales:

- i. De salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas - fraude - o accidental);
- ii. De reputación: eventos que puedan afectar la imagen y/o reputación del Grupo Financiero.
- iii. De continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad;
- iv. De cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país;
- v. De revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- vi. De seguridad de la Información: eventos que puedan afectar la integridad, la disponibilidad y la confidencialidad de la información física o electrónica utilizada por el Grupo.

El Grupo Financiero cuenta con una política para la administración de riesgos operativos, la cual fue aprobada por la Junta Directiva y su marco general sigue cuatro principios administrativos centrales:

- i. Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de cada unidad funcional y responsabilidad final de la alta gerencia.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte departamento de Gestión de Riesgos Operativos.

- ii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iii. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad e impacto de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo del Grupo (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas, medidas correctivas y preventivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que puede ser utilizada para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos evalúa con un alcance establecido, el diseño y la ejecución de los controles y establece planes de cierre de brechas para los casos en los que el diseño o la ejecución de los controles no sea el adecuado.
- v. Generación de reportes: Periódicamente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de riesgos principales, avances de implementación en planes de mitigación, así como reportes de evaluación de controles. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos a las Gerencias, presentados al Comité de Riesgos Operativos, al Comité Integral de Riesgos y presentados periódicamente a la Junta Directiva.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Administración del capital

La Corporación cuenta con unidades especializadas en riesgo en las cuales se realiza la medición, reporte y seguimiento de indicadores de normativa prudencial, según las disposiciones regulatorias.

En el caso de la suficiencia de capital de grupo financiero, la Unidad de Gestión de Riesgos de Mercado realiza un seguimiento y monitoreo continuo para asegurar que la entidad cuenta con niveles adecuados de capital para cumplir con los requerimientos de capital regulatorio.

La Gerencia y la Junta Directiva revisan periódicamente reportes en los que se presenta la suficiencia patrimonial del banco y su estado de cumplimiento con respecto al límite regulatorio. Esta información es considerada para efectos de toma de decisiones relacionadas con la administración del capital de la entidad, y así como en la gestión de activos y pasivos. La política del grupo es mantener una base de capital sólida para mantener así la confianza de los accionistas y para continuar con el desarrollo futuro del negocio.

A continuación se presenta la suficiencia patrimonial de la Corporación al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
31 de diciembre de 2018
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A	B	C	D	E
	Capital Base	Requerimiento individual mínimo de capital	Superávit o déficit individual (A - B)	Rubros no transferibles	Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad Controladora	134.696	10.090	124.606	-	124.606
II. Entidades Reguladas	412.037.650	298.636.151	113.401.500	1.553.935	111.847.565
Banco BAC San José, S.A.	400.196.252	291.766.605	108.429.647	1.553.935	106.875.712
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	7.589.675	3.546.343	4.043.332	-	4.043.332
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	2.128.393	1.311.531	816.862	-	816.862
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	2.123.330	2.011.672	111.659	-	111.659
III. Entidades no Reguladas	70.843.147	40.748.385	30.094.763	27.172.217	2.922.546
BAC San José Leasing, S.A.	8.824.370	7.457.052	1.367.318	-	1.367.318
Credomatic de Costa Rica, S.A.	50.777.286	25.680.461	25.096.825	25.096.825	-
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	2.068.531	1.146.396	922.135	922.135	-
Medio de Pago MP, S.A.	5.534.470	3.979.242	1.555.228	-	1.555.228
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	3.638.490	2.485.234	1.153.257	1.153.257	-
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					114.894.717

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
31 de diciembre de 2017
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A	B	C	D	E
	Capital Base	Requerimiento individual mínimo de capital	Superávit o déficit individual (A - B)	Rubros no transferibles	Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad Controladora	188.407	14.149	174.258	-	174.258
II. Entidades Reguladas	391.539.301	277.746.688	113.792.613	1.590.616	112.201.997
Banco BAC San José, S.A.	379.933.648	271.798.466	108.135.182	1.590.616	106.544.566
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	8.061.276	3.046.924	5.014.353	-	5.014.353
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	1.421.047	1.105.516	315.530	-	315.530
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	2.123.330	1.795.782	327.548	-	327.548
III. Entidades no Reguladas	67.064.086	40.128.968	26.935.118	23.505.238	3.429.880
BAC San José Leasing, S.A.	8.436.612	6.661.968	1.774.644	-	1.774.644
Credomatic de Costa Rica, S.A.	47.663.328	26.181.692	21.481.635	21.481.635	-
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	2.155.710	679.629	1.476.082	1.476.082	-
Medio de Pago MP, S.A.	5.191.112	3.535.876	1.655.236	-	1.655.236
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	3.617.324	3.069.803	547.521	547.521	-
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					<u>115.806.135</u>

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo	Causa de restricción	31 de diciembre de	
		2018	2017
Disponibilidades(veáse nota 5)	Requerimiento encaje mínimo legal en el BCCR	<u>472.553.293.923</u>	<u>409.533.956.148</u>
Disponibilidades(veáse nota 5)	Disponibilidades restringidas en el BCCR por clientes a terceros	<u>342.393.298</u>	<u>5.469.188</u>
Disponibilidades(veáse nota 5 y 29 a)	Aporte al Fondo de Garantía del BNV	<u>445.354.043</u>	<u>363.205.757</u>
Disponibilidades(veáse nota 13)	Pago Trimestral obligaciones generadas por la titularización	<u>8.137.931.296</u>	<u>6.891.443.522</u>
Inversiones(veáse nota 6)	Garantía operaciones reporto tripartito (veáse nota 6)	<u>16.792.529.203</u>	<u>19.388.443.434</u>
Inversiones(veáse nota 6)	Garantía recaudación de servicios públicos	<u>1.202.549.560</u>	<u>1.789.365.000</u>
Cartera de créditos (veáse nota 2)	Cumplimiento artículo 59 LOSBN	<u>29.086.387.097</u>	<u>55.204.857.619</u>
Cartera de créditos (veáse nota 2)	Garantía líneas de crédito con entidades financieras del exterior	<u>31.424.749.113</u>	<u>33.228.388.967</u>
Otros activos (veáse nota 9)	Depósitos en garantía	<u>9.651.260</u>	<u>16.895.501</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Activos:		
Disponibilidades	€ 12.611.377.355	6.870.123.902
Créditos	29.894.271.219	24.875.559.903
Cuentas por cobrar	170.108.184	274.060.106
Productos por cobrar	124.429.919	79.745.426
Total activos	€ 42.800.186.677	32.099.489.338
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	€ 273.613.677.047	151.420.813.191
Cuentas por pagar	7.113.124.441	3.732.801.391
Total pasivos	€ 280.726.801.488	155.153.614.582
Ingresos:		
Por intereses	€ 2.048.343.510	1.314.590.208
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	5.843.819.950	4.976.419.590
Total ingresos	€ 7.892.163.460	6.291.009.798
Gastos:		
Gastos por captaciones a la vista y a plazo	8.958.214.855	5.269.884.135
Gastos operativos	4.781.161.621	1.491.598.484
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	55.493.551	38.620.339
Total gastos	€ 13.794.870.027	6.800.102.958

Al 31 de diciembre de 2018, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de €4.586.496.184 (€3.842.917.814 en el 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de €3.383.877.045 (€3.113.781.691 en el 2017).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Efectivo en bóveda	101.206.109.187	74.230.606.651
Banco Central de Costa Rica (a)	472.895.687.221	409.539.425.336
Entidades financieras del estado	1.303.644.981	828.018.201
Entidades financieras locales	891.878.233	29.128.218
Entidades financieras del exterior	194.035.523.941	99.523.360.800
Fondo de Garantía BNV (b)	445.354.043	363.205.757
Pago Trimestral obligaciones generadas por titularización(véase nota 13 b)	8.137.931.296	6.891.443.522
Documentos de cobro inmediato (c)	21.392.418.993	15.039.281.690
	<u>800.308.547.895</u>	<u>606.444.470.175</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018, los depósitos que se encuentran restringidos para cubrir requerimientos mínimos de encaje legal en el Banco Central de Costa Rica es por ¢472.895.687.221 (¢409.533.956.148 en el 2017). Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2018, el total de disponibilidades restringidas por clientes a terceros es por ¢342.393.298 (¢5.469.188 en el 2017) (véase nota 3).

(b) Al 31 de diciembre de 2018, se mantienen depósitos restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores por ¢445.354.043(¢363.205.757 en el 2017) (véase nota 3 y 29 a).

(c) Al 31 de diciembre de 2018, se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢1.351.366.133(¢1.061.396.170 en el 2017), el cual se compensa con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Disponibles para la venta	311.549.240.063	249.021.226.697
Productos por cobrar	2.902.897.869	2.665.035.073
	<u>314.452.137.932</u>	<u>251.686.261.770</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Emisores del país:		
Banco Central y sector público	¢ 296.489.408.270	199.090.070.508
Entidades financieras	6.517.111.800	12.887.774.327
Otras	8.542.719.993	37.043.381.862
	¢ 311.549.240.063	249.021.226.697

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢16.792.529.203 y ¢19.388.443.434, respectivamente, se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito. Al 31 de diciembre de 2018, se mantienen inversiones para garantizar la recaudación de servicios públicos y la participación en la cámara de compensación por la suma de ¢1.200.866.000 (¢1.789.365.000 en el 2017).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

	2018				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	7.943.370.933	17.767.915.465	58.227.262.664	1.279.191.452	85.217.740.514
Adiciones	-	1.200.714.107	6.901.435.793	618.058.553	8.720.208.453
Retiros	-	(10.660.402)	(1.811.460.787)	(449.330.562)	(2.271.451.751)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	7.943.370.933	18.957.969.170	63.317.237.670	1.447.919.443	91.666.497.216
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	5.814.110.230	36.784.014.467	541.039.248	43.139.163.945
Gasto por depreciación	-	763.402.844	6.917.850.964	197.928.293	7.879.182.101
Retiros	-	(6.967.369)	(1.357.597.785)	(385.431.775)	(1.749.996.929)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	-	6.570.545.705	42.344.267.646	353.535.766	49.268.349.117
Saldos, netos:					
Saldos al 31 de diciembre de 2018	7.943.370.933	12.387.423.465	20.972.970.024	1.094.383.677	42.398.148.099
<u>2017</u>					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	7.980.745.329	17.085.091.955	67.639.015.818	846.263.341	93.551.116.443
Adiciones	-	837.897.480	5.985.640.171	549.050.694	7.372.588.345
Retiros	(37.374.396)	(155.073.970)	(15.397.393.325)	(116.122.583)	(15.705.964.274)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	7.943.370.933	17.767.915.465	58.227.262.664	1.279.191.452	85.217.740.514
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	5.339.771.179	45.724.991.772	470.778.893	51.535.541.844
Gasto por depreciación	-	629.413.021	6.389.983.325	121.094.385	7.140.490.731
Retiros	-	(155.073.970)	(15.330.960.630)	(50.834.030)	(15.536.868.630)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	5.814.110.230	36.784.014.467	541.039.248	43.139.163.945
Saldos, netos:					
Saldos al 31 de diciembre de 2017	7.943.370.933	11.953.805.235	21.443.248.197	738.152.204	42.078.576.569

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan como sigue:

		31 de diciembre de 2018		
		Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢	9.338.202.835	34.132.850.457	43.471.053.292
Adiciones		-	2.539.434.722	2.539.434.722
Retiros		-	(8.238.353.518)	(8.238.353.518)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		<u>9.338.202.835</u>	<u>28.433.931.661</u>	<u>37.772.134.496</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2017		7.754.807.206	27.814.828.482	35.569.635.688
Gasto por amortización		1.096.179.077	3.841.363.759	4.937.542.836
Retiros		-	(6.699.180.771)	(6.699.180.771)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		<u>8.850.986.283</u>	<u>24.957.011.470</u>	<u>33.807.997.753</u>
Saldo, neto 31 de diciembre de 2018	¢	<u>487.216.552</u>	<u>3.476.920.191</u>	<u>3.964.136.743</u>
		31 de diciembre de 2017		
		Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	9.338.202.835	32.049.616.057	41.387.818.892
Adiciones		-	3.372.739.800	3.372.739.800
Retiros		-	(1.289.505.400)	(1.289.505.400)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		<u>9.338.202.835</u>	<u>34.132.850.457</u>	<u>43.471.053.292</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2016		6.585.550.934	23.189.198.118	29.774.749.052
Gasto por amortización		1.169.256.272	5.899.202.666	7.068.458.938
Retiros		-	(1.273.572.302)	(1.273.572.302)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		<u>7.754.807.206</u>	<u>27.814.828.482</u>	<u>35.569.635.688</u>
Saldo, neto 31 de diciembre de 2017	¢	<u>1.583.395.629</u>	<u>6.318.021.975</u>	<u>7.901.417.604</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos pagados por anticipado	€ 6.561.112.776	6.117.236.955
Bienes diversos	21.938.708.113	16.977.916.388
Operaciones pendientes de imputación	14.072.397.528	24.749.950.131
Otros activos restringidos (Véase nota 3)	9.651.261	16.895.501
	€ 42.581.869.678	47.861.998.975

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

Las obligaciones con el público por monto se detallan al 31 de diciembre como sigue:

	2018		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	€ 1.266.736.535.910	1.214.987.384.959	2.481.723.920.869
Con instituciones financieras	977.196.847	180.724.194.766	181.701.391.613
Entidades estatales	225.602.891	-	225.602.891
Otras obligaciones	32.658.187.273	-	32.658.187.273
	€ 1.300.597.522.921	1.395.711.579.725	2.696.309.102.646

	2017		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	€ 1.100.410.355.283	1.094.761.475.106	2.195.171.830.389
Con instituciones financieras	499.386.575	73.786.303.381	74.285.689.956
Entidades estatales	249.033.597	-	249.033.597
Otras obligaciones	15.021.831.958	-	15.021.831.958
	€ 1.116.180.607.413	1.168.547.778.487	2.284.728.385.900

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Por clientes

Las obligaciones con el público por clientes se detallan al 31 de diciembre como sigue:

	2018	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	733.305	9.746
Con instituciones financieras	4	2
Entidades estatales	1	-
	<u>733.310</u>	<u>9.748</u>

	2017	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	665.107	8.289
Con instituciones financieras	5	4
Entidades estatales	1	-
	<u>665.113</u>	<u>8.293</u>

(11) Otras obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las otras obligaciones con el público corresponden a las obligaciones por pacto de reporto tripartito.

(12) Contratos de reporto tripartito y de reventa

(a) Reporto tripartitos

Las subsidiarias participan en contratos en los cuales se comprometen a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Un detalle de las reporto tripartitos es como sigue:

		2018		
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢	10.788.637.616	9.476.824.014	9.528.089.315
Gobierno exterior	¢	<u>10.788.637.616</u>	<u>9.476.824.014</u>	<u>9.528.089.315</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Reventas

Las subsidiarias compran instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se comprometen a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado.

		2017			
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢	9.760.709.047	8.811.508.997	Del 19-Ene-2018 al 15-Feb-2018	8.881.797.796
Bancos Privados	¢	9.627.734.387	8.035.000.000	10-Ene-2018	8.071.527.181
	¢	<u>19.388.443.434</u>	<u>16.846.508.997</u>		<u>16.953.324.977</u>

(13) Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	¢	27.600.000.000	11.260.000.000
Obligaciones cartas de crédito		588.760.027	1.278.965.813
Sobregiros cuentas a la vista		5.301.739.594	6.176.756.197
Cheques al cobro(Véase nota 5)		1.351.366.133	1.061.396.170
Entidades financieras del país		39.237.627.430	37.268.076.475
Entidades financieras del exterior		310.767.965.748	348.168.762.147
Entidades no financieras del país		3.125.000.000	3.100.000.000
Organismos internacionales		100.742.109.009	77.006.350.666
Cargos financieros por pagar		2.654.797.865	1.830.642.151
Arrendamientos financieros		568.910.302	369.982.131
	¢	<u>491.938.276.108</u>	<u>487.520.931.750</u>

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre el vencimiento de las obligaciones con entidades se detalla como sigue:

		2018				
		Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	240.788.238.064	5.000.000.000	37.517.396.863	2.748.085.781	286.053.720.708
De uno a tres años		69.979.727.684	-	229.445.670	24.944.917.429	95.154.090.783
De tres a cinco años		-	-	318.731.388	18.337.742.323	18.656.473.711
Más de cinco años		-	34.237.627.430	3.125.000.000	54.711.363.476	92.073.990.906
Total	¢	<u>310.767.965.748</u>	<u>39.237.627.430</u>	<u>41.190.573.921</u>	<u>100.742.109.009</u>	<u>491.938.276.108</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		2017				
		Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	197.312.236.236	11.500.000.000	21.977.742.462	2.945.384.000	233.735.362.698
De uno a tres años		67.026.365.911	-	-	35.040.655.756	102.067.021.667
De tres a cinco años		83.830.160.000	-	-	21.202.520.000	105.032.680.000
Más de cinco años		-	25.768.076.475	3.100.000.000	17.817.790.910	46.685.867.385
Total	¢	348.168.762.147	37.268.076.475	25.077.742.462	77.006.350.666	487.520.931.750

(b) Obligaciones con entidades financieras del exterior

Incluye la titularización de Derechos Diversificados de Pago, mediante la Serie I-2014 y Serie II-2014, series constituidas en Vehículo de Propósito Especial (VPE). El VPE fue organizado bajo las leyes de las Islas Cayman para: (i) obtener financiamiento mediante contratos de crédito y/o emisión de títulos valores; (ii) utilizar los recursos obtenidos mediante dicho financiamiento para cancelar al Banco el precio pactado por la compra de todos los derechos derivados de órdenes de pago emitidas por bancos corresponsales (Derechos Diversificados de Pago); y (iii) hacer los pagos correspondientes a principal, intereses y demás obligaciones derivadas de dicho financiamiento. El VPE no tiene activos o contingencias relevantes distintos a los derivados de la precitada titularización; el Banco no tiene el control, no es accionista, dueño o beneficiario de los resultados de las operaciones del VPE. El cumplimiento de las obligaciones resultantes de los financiamientos antedichos se realiza a Bank of New York Mellon.

Al 31 de diciembre de 2018, la subsidiaria Banco BAC San José, S.A., mantiene depositado en un fideicomiso de garantía de Bank of New York Mellon, un monto equivalente a ¢8.137.931.296, correspondiente al pago trimestral anticipado del principal y los intereses de la obligación generada por la titularización (¢6.891.443.522 en el 2017).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre, el detalle de titularización de derechos diversificados de pago es como sigue:

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés (p.a)	Moneda	Saldo en moneda local al 31 de diciembre de 2018
Serie 2014-1(*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2.5%	US\$	10.073.165.055
Serie 2014-2(*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	US\$	58.021.440.000

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés (p.a)	Moneda	Saldo en moneda local al 31 de diciembre de 2017
Serie 2014-1(*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2.5%	USD	18.880.665.911
Serie 2014-2(*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	USD	72.501.760.000

(14) Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del año se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>		
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 30.629.792.214	19.846.155.826
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>		
Impuesto sobre la renta diferido	2.080.337.454	2.155.934.082
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(1.092.515.621)	(469.248.929)
Total impuesto sobre la renta diferido	987.821.833	1.686.685.153
	¢ <u>31.617.614.047</u>	<u>21.532.840.979</u>

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 34.687.272.480	23.190.553.802
Mas:		
Gastos no deducibles	11.771.401.802	6.723.069.548
Menos:		
Ingresos no gravables	(14.841.060.235)	(8.380.782.371)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>31.617.614.047</u>	<u>21.532.840.979</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros: estimación para incobrables, ganancias (pérdidas) no realizadas sobre inversiones, provisiones y arrendamientos financieros.

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	31 de diciembre de 2018		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	170.487.408	-	170.487.408
Provisiones	1.690.010.368	-	1.690.010.368
Prestaciones legales	34.922.207	-	34.922.207
Valuación de programas de lealtad	-	885.620.607	(885.620.607)
Ganancias o pérdidas no realizadas	1.411.309.284	121.990.881	1.289.318.403
Arrendamientos operativos en función financiera	-	2.211.543.159	(2.211.543.159)
Arrendamientos (alquileres)	-	109.153.545	(109.153.545)
Superavit por revaluación	-	127.398.940	(127.398.940)
	<u>3.306.729.267</u>	<u>3.455.707.132</u>	<u>(148.977.865)</u>

	31 de diciembre de 2017		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	767.656.022	-	767.656.022
Provisiones	1.415.449.409	-	1.415.449.409
Valuación de programas de lealtad	-	662.859.685	(662.859.685)
Ganancias o pérdidas no realizadas	881.786.380	64.922.995	816.863.385
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1.757.309.812	(1.757.309.812)
Arrendamientos (alquileres)	-	86.011.319	(86.011.319)
Superavit por revaluación	-	143.119.255	(143.119.255)
	<u>3.064.891.811</u>	<u>2.714.223.066</u>	<u>350.668.745</u>

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre de 2018			
	31 de diciembre 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2018
Estimaciones	767.656.022	(597.168.614)	-	170.487.408
Provisiones	1.415.449.409	274.560.959	-	1.690.010.368
Prestaciones legales	-	34.922.207	-	34.922.207
Valuación de programas de lealtad	(662.859.685)	(222.760.812)	-	(885.620.607)
Ganancias o pérdidas no realizadas	816.863.385	-	472.455.018	1.289.318.403
Arrendamientos operativos en función financiera	(1.757.309.812)	(454.233.347)	-	(2.211.543.159)
Arrendamientos (alquileres)	(86.011.319)	(23.142.226)	-	(109.153.545)
Superavit por revaluación	(143.119.255)	-	15.720.315	(127.398.940)
	<u>350.668.745</u>	<u>(987.821.833)</u>	<u>488.175.333</u>	<u>(148.977.865)</u>

	31 de diciembre de 2017			
	31 de diciembre 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2017
Estimaciones	2.223.818.978	(1.456.162.958)	-	767.656.022
Provisiones	1.152.052.429	263.396.980	-	1.415.449.409
Valuación de programas de lealtad	(587.002.723)	(75.856.962)	-	(662.859.685)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(44.931.235)	-	861.794.620	816.863.385
Arrendamientos operativos en función financiera	(1.377.188.146)	(380.121.666)	-	(1.757.309.812)
Arrendamientos (alquileres)	(48.070.772)	(37.940.547)	-	(86.011.319)
Superavit por revaluación	(158.839.570)	-	15.720.315	(143.119.255)
	<u>1.159.838.961</u>	<u>(1.686.685.153)</u>	<u>877.514.935</u>	<u>350.668.745</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, las subsidiarias deben presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al periodo fiscal que finaliza el 31 de diciembre de cada año.

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Comisiones por pagar	12.685.496.696	26.869.713.152
Aportaciones patronales por pagar	1.820.904.708	1.864.974.571
Retenciones por orden judicial	20.553.430	3.629.669
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	2.036.374.914	220.355.431
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	14.317.161.797	1.884.207.668
Impuestos retenidos por pagar	7.900.397.773	7.560.242.864
Aportaciones laborales retenidas por pagar	991.497.296	964.844.524
Partes relacionadas	5.430.106.491	3.441.752.252
Obligaciones con tarjetahabientes	323.191.800	1.523.971.375
Depósitos en tránsito por aplicar	10.196.285.195	6.433.792.729
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	33.594.205	27.337.640
Vacaciones acumuladas por pagar	2.689.220.467	2.484.003.572
Aguinaldo acumulado por pagar	578.075.497	662.260.331
Proveedores por pagar	5.911.800.217	5.264.909.933
Conape	5.059.600.516	3.228.334.795
Facturación por pagar comercios afiliados	42.642.773.098	38.134.284.733
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real	398.589.754	753.996.778
Cuotas de seguros sobre créditos	2.536.191.666	2.562.141.040
Programas de lealad por pagar	7.928.974.364	7.047.784.834
Seguros por pagar	15.627.477	75.776.511
Depósitos en garantía por pagar	-	463.441.513
Transacciones de camara por aplicar	-	980.420.523
Aliados	12.188.823.670	9.013.937.440
Acreedores varios	3.662.603.753	1.917.602.264
	<u>139.367.844.784</u>	<u>123.383.716.142</u>

(16) Patrimonio

(a) Capital social

El capital social está representado por 2.029.858.710 (1.803.010.710 en el 2017) acciones comunes y nominativas con valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢202.985.871.000 (¢180.301.071.000 en el 2017).

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas de Corporación de Inversiones Credomatic, S.A., celebrada el 04 de noviembre de 2016, se acordó aumentar el capital social en la suma de ¢2.586.750.000, mediante un aporte en efectivo. Tal aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, según consta en el oficio C.N.S. 1309/05 del 06 de febrero de 2017, en el artículo 5 del acta de la sesión 1309-2017 celebrada el 01 de febrero de 2017, de tal forma que el capital quedó establecido en la suma de ¢180.301.071.000.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2018, se acordó aumentar el capital social en la suma de ¢22.684.800.000, mediante capitalización de utilidades retenidas. Tal aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, según consta en el oficio C.N.S. 1420/11 del 19 de junio de 2018, en el artículo 11 del acta de la sesión 1420-2018 celebrada el 05 de junio de 2018, de tal forma que el capital quedó establecido en la suma de ¢202.985.871.000.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades en sus subsidiarias.

(c) Dividendos en efectivo

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de febrero de 2017, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢1.668.000.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de junio de 2017, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢421.500.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de abril de 2018, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢9.658.790.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de junio de 2018, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢9.714.251.250, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de setiembre de 2018, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢9.940.362.500, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de noviembre de 2018, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

¢3.455.750.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de noviembre de 2018, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢16.139.250.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

(d) Dividendos en acciones

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2018, se acordó distribuir un dividendo en acciones por la suma de ¢22.684.800.000, mediante la capitalización de resultados acumulados de ejercicios anteriores.

(e) Ganancia no realizada

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

(f) Participación no controladora

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la participación no controladora corresponde al 25% del patrimonio de las subsidiarias Credomatic de Costa Rica, S.A.; Inmobiliaria Credomatic, S.A. y BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A. El detalle de la participación no controladora es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Capital social	¢ 16.850.091.000	16.850.091.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	10.919.668.832	10.919.668.832
Ajustes al patrimonio	(135.324.560)	(23.155.681)
Reservas patrimoniales	1.137.328.283	1.049.758.204
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	11.449.732.657	8.779.847.508
Resultado del periodo	3.562.792.769	2.751.635.055
	¢ 43.784.288.981	40.327.844.918

(17) Utilidad básica por acción

Al 31 de diciembre de 2018, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en resultado del periodo, neto de la reserva legal atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢76.087.477.361 (¢49.959.195.831 en el 2017), y en la cantidad promedio de acciones comunes en circulación asciende a 2.029.858.710 (2.027.385.330 en el 2017).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2018	2017
Resultado del periodo, disponible para acciones comunes	¢ 76.087.477.361	49.959.195.831
Cantidad promedio de acciones comunes	2.029.858.710	2.027.385.330
Utilidad básica por acción	¢ 37,4841	24,6422

(18) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢ 270.406.914.713	255.168.885.857
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial	50.413.580.591	23.842.338.820
	¢ 320.820.495.304	279.011.224.677

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

Los ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<u>Ingresos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 29.209.098.634	19.359.402.239
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	8.650.652.348	6.366.502.918
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	4.512.992.983	6.495.550.301
Diferencias de cambio por disponibilidades	38.363.711.497	17.235.986.530
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	11.502.773.191	5.592.866.009
Diferencias de cambio por créditos vigentes	136.516.913.510	68.418.520.885
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	12.674.881.385	6.731.243.458
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	2.648.659.796	581.964.767
Total de ingresos	244.079.683.344	130.782.037.107
<u>Gastos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	123.332.470.354	55.386.565.513
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	33.103.935.216	20.156.179.546
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	5.081.686.946	6.927.565.685
Diferencias de cambio por disponibilidades	10.145.062.151	5.679.941.751
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	3.739.543.771	2.509.066.234
Diferencias de cambio por créditos vigentes	33.077.198.648	23.715.611.218
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	4.483.286.945	2.359.639.748
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	2.067.734.612	504.277.864
Total de gastos	215.030.918.643	117.238.847.559
Total ingresos (gastos) por diferencial cambiario, neto	¢ 29.048.764.701	13.543.189.548

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos por captaciones a la vista	€ 9.052.913.247	7.194.850.724
Gastos por captaciones a plazo	71.489.934.715	54.943.629.500
Gastos por reporto tripartito y préstamos de valores	302.753.909	446.807.365
	€ <u>80.845.601.871</u>	<u>62.585.287.589</u>

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

Los gastos por obligaciones con entidades financieras se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	€ 310.836	4.024.590
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	15.870.515.837	15.162.663.124
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	4.215.960.000	3.134.853.834
	€ <u>20.086.786.673</u>	<u>18.301.541.548</u>

(22) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Por giros y transferencias	€ 7.951.937.110	6.296.309.255
Por operaciones con partes relacionadas	424.294.032	161.956.001
Por comercio exterior	5.441.861	5.869.368
Por fideicomisos	236.670.477	237.469.420
Por custodias	40.870.573	39.328.306
Por cobranzas	1.279.560.094	1.169.675.800
Por otras comisiones de confianza	6.216.412.650	5.433.592.962
Por tarjetas de crédito	163.415.466.163	139.042.899.693
Sobre cuentas corrientes	6.548.849.912	5.828.295.379
Por contratos por servicios administrativos	9.845.182	16.706.236
Por servicios de custodia	5.886.636	23.901.320
Comisiones por servicios blindados	1.503.536.147	1.490.284.673
Cajeros automáticos	1.511.170.368	1.352.038.098
Por tarjeta débito	24.116.899.472	20.674.591.298
Por administración de carteras	125.342.650	66.380.354
Por administración de fondos	6.552.873.820	5.872.179.964
Por transacciones bursátiles	1.504.986.135	2.192.115.183
Comisiones por adelanto de salario	3.349.347.166	3.347.697.643
Comisiones por colocación de seguros	6.715.204.561	5.183.889.182
Otras comisiones	10.264.249.990	9.259.082.647
	€ <u>241.778.844.999</u>	<u>207.694.262.782</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Ingresos por servicios agregados	7.564.508.101	6.584.452.640
Ingresos por recuperación de gastos	196.270.535	298.014.362
Ingresos por planes automáticos, SOS, Avisa y procesamiento de tarjetas	8.147.093.149	4.183.650.237
Diferencias de cambio por otros pasivos	1.833.168.097	913.609.212
Diferencias de cambio por otros activos	1.700.030.375	820.452.917
Servicios varios por tarjetas de crédito	2.375.170.366	3.339.510.960
Sobrantes de caja	28.638.773	21.517.840
Ingresos coemisores	506.446.211	726.820.978
Ingreso varios por comisiones de afiliados	13.038.729.354	10.396.492.334
Ingresos operativos varios	3.169.866.963	1.904.907.543
€	38.559.921.924	29.189.429.023

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Comisiones por corresponsalía	216.654.181	169.697.553
Comisiones por giros y transferencias	732.379.177	694.387.850
Comisiones por servicios bursátiles	6.812.582	9.234.636
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	5.969.731	5.694.160
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	255.057.502	231.538.057
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	62.233.691	47.211.822
Comisiones por cobros Red de Pagos	-	158.923.599
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	520.463.645	499.639.848
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	55.493.551	38.620.339
Comisiones de intercambio	54.453.424.413	52.453.386.322
Comisiones por otros servicios	4.946.453.853	3.161.959.299
€	61.254.942.326	57.470.293.485

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Sueldos	€ 92.546.316.893	90.247.956.361
Cargas sociales patronales	21.478.912.794	19.907.807.073
Remuneraciones a directores y fiscales	389.378.005	301.402.039
Tiempo extraordinario	938.652.699	898.203.587
Viáticos	354.957.617	415.174.110
Decimotercer sueldo	8.239.475.667	7.588.913.961
Vacaciones	2.715.107.737	131.921.701
Incentivos	97.238.221	100.214.278
Preaviso y cesantía	2.830.682.494	1.672.968.015
Refrigerios	574.347.772	539.385.445
Aporte Auxilio de Cesantía	1.408.826.981	1.326.796.570
Vestimenta	107.542.233	252.425.150
Capacitación	860.109.967	953.995.540
Seguros del personal	1.718.951.421	1.819.363.950
Otros gastos de personal	4.912.135.496	4.286.270.108
	€ 139.172.635.997	130.442.797.888

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos por servicios externos	€ 30.478.846.570	21.691.621.293
Gastos de movilidad y comunicaciones	8.770.522.156	8.482.318.389
Gastos de infraestructura	31.597.962.749	27.681.177.496
Gastos generales	64.005.405.264	58.705.756.653
	€ 134.852.736.739	116.560.873.831

(27) Cuentas contingentes

La Corporación 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Corporación mantiene compromisos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	85.350.079.772	88.651.086.839
Cartas de crédito emitidas	14.729.939.200	17.539.324.194
Créditos pendientes de desembolsar	5.772.041.158	3.547.407.027
Líneas de crédito de utilización automática	1.081.452.077.476	11.125.373.700
	<u>1.187.304.137.606</u>	<u>120.863.191.760</u>

(28) Activos de los fideicomisos

Algunas subsidiarias proveen servicios de Fideicomiso, donde se administran activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. Estas subsidiarias reciben una comisión por proveer estos servicios. Los activos y pasivos no se reconocen en los estados financieros individuales. Las Subsidiarias no están expuestas a ningún riesgo crediticio, ni garantizan ninguno de los activos.

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Efectivo	2.461.817.366	1.630.055.151
Inversiones	7.022.463.546	1.526.338.033
Cartera de créditos	3.759.184.631	3.154.308.238
Otras cuentas por cobrar	174.426.428	170.598.629
	<u>13.417.891.971</u>	<u>6.481.300.051</u>

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Valores recibidos en garantía	1.946.618.390.526	1.519.459.945.821
Valores recibidos en custodia	10.948.660.644	8.914.867.798
Valores negociables en custodia	1.777.302.198.281	1.541.116.062.223
Líneas de crédito pendientes de utilizar	548.102.266.656	1.082.485.549.698
Productos en suspenso	5.736.215.514	1.421.899.583
Cuentas castigadas	340.798.171.887	413.475.083.212
Fondos de pensiones	804.681.244.876	718.326.026.416
Fondos de inversión	105.663.477.895	115.103.787.266
Bienes y valores de terceros	92.180.249.611	62.143.082.234
Documentos de respaldos	7.687.531.433.162	6.391.337.929.375
Otras	2.348.880.337.087	1.635.075.607.367
	<u>15.668.442.646.139</u>	<u>13.488.859.840.993</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Garantías otorgadas

Con el fin de constituir un sistema de gestión de riesgo, la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 31 de diciembre de 2018, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢285.784.355 (¢28.326.959 en el 2017), el cual se incluye en la cuenta de disponibilidades. Adicionalmente, para la Subsidiaria Banco BAC San José, S.A, al 31 de diciembre de 2018, se efectuó un depósito en garantía con la Bolsa Nacional de Valores por un monto de ¢159.569.688 (¢334.878.798 en el 2017) (véanse notas 3 y 5).

(b) Títulos valores de clientes en custodia para las subsidiarias Banco y Puesto de Bolsa

Los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

		Custodia por cuenta propia	
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Valores negociables en custodia			
852011020101	En Dep.En Ceval Local Otros	-	3.408.000.000
852011050101	Sistema de anotación en cuenta	4.141.300.000	9.206.400.000
852012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	-	566.420.000
852012050101	Sistema de anotación en cuenta	45.131.010.080	6.466.250.720
852011060101	xxx	3.350.000.000	-
Total		¢ 52.622.310.080	19.647.070.720
Valores negociables pendientes de liquidar a futuro			
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	98.879.650.000	108.295.550.000
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	68.508.815.280	56.507.192.040
Total		¢ 167.388.465.280	164.802.742.040
Dados en garantía			
854011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	6.495.000.000	5.250.000.000
854012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	3.363.430.350	4.488.878.500
Total		¢ 9.858.430.350	9.738.878.500
Pendientes de liquidar a valor futuro			
858011010101	Ops de reporto tripartito	8.687.279.452	8.665.291.147
Total		¢ 8.687.279.452	8.665.291.147
Total custodia propia		¢ 238.556.485.162	202.853.982.407

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuentas de orden por cuenta terceros		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia			
8710110101	Efectivo disponible	195.410.075	231.979
8720120101	Efectivo disponible	156.068.294	104.391
Total		351.478.369	336.370
Valores negociables custodia			
872011010104	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	47.758.076	65.511.606
872011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	106.714.500.000	137.091.500.000
872011040101	Depósito en (CEVAL) Intl Otros	1.000.000.000	-
872011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	444.933.450.000	421.106.750.000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	15.466.686.411	18.832.458.386
872011060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	44.660.000.000	52.875.000.000
872012010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	38.680.960	36.250.880
872012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	75.185.532.993	100.263.323.375
872012030101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - MH y BCCR	11.801.319.140	5.100.045.680
872012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	59.597.578.517	55.447.947.557
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	42.823.673	47.023.548
872012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	232.592.238.820	116.221.454.120
872012060101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	16.773.635.670	15.002.200.120
872031020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	78.317.511.478	88.532.326.445
872032020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	570.147.680	199.365.680
872032040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	104.263.140.762	71.783.330.391
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	132.945.897	251.549.563
872032040105	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	2.067	5.205
872032040107	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	10.549.313	7.577.012
872032040108	Central Valores Inter Gbp	14.317.667	15.069.950
872041020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	-	7.020.000
872042020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	47.482.272.722	32.328.961.321
872052040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	113.284.000
872052050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	391.644.720	248.091.960
872071020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	1.688.400.000	2.355.612.000
872091010101	Confirmación bnv clearing	1.000.000	-
872092010101	Confirmación bnv clearing	1.994.487.000	-
872112010101	Confirmación bnv clearing	26.834.916	-
Total		1.243.747.458.482	1.117.931.658.799
Recibidos en garantía			
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	550.000.000	3.369.000.000
873011050101	En SAC-MH y BCCR	16.891.850.000	6.173.000.000
873011060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	-	400.000.000
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	4.132.033.900
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	2.701.623.300	334.187.800
873012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	1.359.877.500	-
873012050101	En SAC - MH y BCCR	65.890.597.800	39.899.191.220
873012060101	En SAC - Otros	822.574.790	1.628.457.500
873031020101	Depósito en CEVAL - local - otros	266.928.000	-
Total		88.483.451.390	55.935.870.420
Dados en garantía			
		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
874011050101	En SAC - MH y BCCR	8.235.500.000	5.376.000.000
874012020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	-	3.483.483.000
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	2.278.550.300	334.187.800
874012040101	Depósitos de val CEVAL Intl otros	2.568.657.500	-
874012050101	En SAC - MH y BCCR	62.394.806.040	53.866.542.000
874012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	1.154.989.290	1.280.675.620
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	417.276.000	565.695.000
Total		77.049.779.130	64.906.583.420

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valores negociables pendientes de recibir			
876012010101	Confirmación bmv clearing	120.878.000	-
Total		120.878.000	-
Pendientes de liquidar a valor futuro			
878011010101	Ops de reporto tripartito	9.211.128.262	13.009.499.318
878012010101	Ops de reporto tripartito	48.731.513.550	40.721.197.392
878012030101	Ops en mercado de liquidez	965.658.399	-
878021010101	Ops de reporto tripartito	15.742.902.278	6.811.333.801
878021030101	Ops en mercado de liquidez	5.001.890.904	-
878022010101	Ops de reporto tripartito	46.927.571.225	38.945.600.296
878022030101	Ops en mercado de liquidez	2.412.003.130	-
Total		128.992.667.748	99.487.630.807
Total custodia terceros		1.538.745.713.119	1.338.262.079.816
Total valores negociables en custodia		1.777.302.198.281	1.541.116.062.223

(c) Operaciones a plazo

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

Al 31 de diciembre, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en las que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	Diciembre 2018			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	9.008.738.399	24.805.191.226	14.824.032.463	24.139.960.614
De 31 a 60 días	202.389.863	15.748.762.076	202.389.863	14.159.098.073
De 61 a 90 días	-	8.177.560.248	-	8.177.560.248
	<u>9.211.128.262</u>	<u>48.731.513.550</u>	<u>15.026.422.326</u>	<u>46.476.618.935</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	8.687.279.452	-	-	-
	<u>8.687.279.452</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>17.898.407.714</u>	<u>48.731.513.550</u>	<u>15.026.422.326</u>	<u>46.476.618.935</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Diciembre 2017			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	11.781.784.303	26.617.190.515	6.730.678.459	25.580.482.751
De 31 a 60 días	1.227.715.015	14.104.006.678	80.655.342	13.365.117.743
	<u>13.009.499.318</u>	<u>40.721.197.193</u>	<u>6.811.333.801</u>	<u>38.945.600.494</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	5.512.967.451	-	-	-
De 31 a 60 días	3.152.323.696	-	-	-
	<u>8.665.291.147</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>21.674.790.465</u>	<u>40.721.197.193</u>	<u>6.811.333.801</u>	<u>38.945.600.494</u>

Al 31 de diciembre de 2018, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en operaciones de mercado de liquidez en la que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	Diciembre 2018			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	-	965.658.399	5.001.890.904	2.412.003.130
	<u>-</u>	<u>965.658.399</u>	<u>5.001.890.904</u>	<u>2.412.003.130</u>

Al 31 de diciembre de 2017 no mantenía este tipo de posiciones.

Los títulos valores que se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito, que tienen posición de vendedor a plazo, se encuentran en custodia de la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las reporto tripartitos y operaciones a plazo denominado en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢604,39 y ¢566,42 respectivamente, por cada US dólar.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Contratos de administración de fondos de inversión

El valor del activo neto para cada fondo administrado es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<i>Fondos de Inversión en colones:</i>		
Fondo de Inversión Impulso C Bac Credomatic No Diversificado	28.550.599.090	28.292.306.910
Fondo de Inversión Propósito Bac Credomatic No Diversificado	870.622.730	2.776.478.591
Fondo de Inversión BAC San José Plan Anual C No Diversificado	-	599.054.218
	<u>29.421.221.820</u>	<u>31.667.839.719</u>
<i>Fondos de Inversión en US dólares</i>		
Fondo de Inversión Impulso D Bac Credomatic No Diversificado	67.911.643.378	75.181.743.320
Fondo de Inversión Sin Fronteras Bac Credomatic No Diversificado	3.721.798.907	5.754.246.974
Fondo de Inversión Millennium Bac Credomatic No Diversificado	1.444.473.782	1.194.269.017
Fondo de Inversión Megafondo BAC	-	1.305.688.236
Fondo de Inversión Posible Bac Credomatic No Diversificado	2.017.276.571	-
Fondo de Inversión Innovación Bac Credomatic No Diversificado	792.427.359	-
Fondo de Inversión Impacto Bac Credomatic No Diversificado	354.636.078	-
	<u>76.242.256.075</u>	<u>83.435.947.547</u>
Total fondos de inversión administrados	<u>€ 105.663.477.895</u>	<u>115.103.787.266</u>

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<i>Fondos de Pensión administrados en colones:</i>		
Fondo A Ley 7983	4.963.601.836	4.753.466.820
Fondo B Ley 7983	17.969.014.224	15.355.914.848
Fondo Pensión Obligatoria	694.617.244.470	617.084.907.060
Fondo Capitalización Laboral	69.054.918.660	65.527.132.738
	<u>786.604.779.190</u>	<u>702.721.421.466</u>
<i>Fondos de Pensión administrados en US dólares:</i>		
Fondo A Ley 7983	5.353.341.823	5.204.645.130
Fondo B Ley 7983	12.710.516.900	10.386.889.227
	<u>18.063.858.723</u>	<u>15.591.534.357</u>
Total en colone de fondos de pensión administrados	804.668.637.913	718.312.955.823
Otras cuentas de orden (a)	12.606.963	13.070.593
Total cuentas de orden de fondos de pensiones	<u>€ 804.681.244.876</u>	<u>718.326.026.416</u>

(a) Corresponde a cuentas de orden relacionadas con bienes y valores en custodia por cuenta de terceros, conformadas por los títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según artículo 75 de la ley 7531.

(32) Valor razonable

Las siguientes asunciones, en donde fue práctico, fueron efectuadas por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general y aquellos controlados fuera del balance general:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) Disponibilidades, productos por cobrar, cuentas y comisiones por cobrar, obligaciones con el público a la vista, cargos financieros por pagar y otros pasivos.

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros.

Para estos valores, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores.

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

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Nivel 2	Costo Amortizado	Nivel 2	Costo Amortizado
Disponibles para la venta	¢ 253.006.520.070	58.542.719.993	218.005.413.926	31.015.812.771

- (c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

El valor en libros de los fondos adeudados bajo acuerdos de reporto tripartito con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

- (d) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos con vencimientos de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

- (e) Obligaciones con entidades

El valor razonable se estima basándose en las tasas de interés vigentes para deuda con vencimientos similares y ajustados para reflejar la calificación del crédito de la Corporación y las garantías.

- (f) Obligaciones con el público a plazo

Sin vencimiento definido como lo son los depósitos a la vista y de ahorros tienen un valor razonable que es igual al monto pagadero a la fecha del balance. El valor razonable de los certificados de depósito se

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

estima utilizando un cálculo de flujos descontados que aplica las tasas de interés vigentes al agregado de las tablas de vencimientos. Los supuestos utilizados para realizar el análisis de los flujos descontados se espera que se aproxime a aquellos que los participantes del mercado utilizarían para valorar estos depósitos.

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Inversiones en valores	€ 311.549.240.063	311.549.240.063	249.021.226.697	249.021.226.697
Cartera de crédito	€ 2.740.050.511.076	2.757.388.138.601	2.511.268.590.877	2.467.350.277.963
Pasivos financieros				
Captaciones a la vista	€ 1.300.597.522.921	1.300.597.522.921	1.116.180.607.413	1.116.180.607.413
Captaciones a plazo	€ 1.395.711.579.725	1.341.644.649.546	1.168.547.778.487	1.149.928.052.351
Obligaciones BCCR	8.000.000.000	8.000.000.000	7.000.000.000	7.000.000.000
Obligaciones financieras	€ 489.283.478.243	492.975.266.699	485.690.289.599	485.915.781.588

(33) Arrendamientos operativos no cancelables

Los pagos por arrendamiento operativo no cancelables son efectuados de la siguiente forma:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Menos de un año	€ 10.174.166.847	9.356.569.826
De uno a cinco años	33.274.957.733	22.537.456.182
Más de cinco años	13.807.682.149	20.065.456.841
	€ 57.256.806.729	51.959.482.849

La Compañía mantiene arrendamientos no cancelables de edificios y oficinas las cuales utiliza para prestar servicios financieros a sus clientes y mantener el personal administrativo. Los contratos de arrendamiento tienen plazos comprendidos entre un año y los 10 años, y pueden ser renovados en la fecha de su vencimiento.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Litigios

Subsidiaria Banco BAC San José, S.A.

a) Impuesto sobre la renta periodo fiscal 1999-2005

En noviembre de 2007, la Administración Tributaria notificó al Banco un traslado de cargos relativo a la modificación de oficio que realizó del Impuesto sobre la Renta para los periodos fiscales 1999 a 2005.

En dicho procedimiento administrativo, el Tribunal Fiscal Administrativo confirmó parcialmente los ajustes originalmente formulados: revocó parcialmente ingresos no gravables y admisión de gastos financieros según los porcentajes de liquidez que la Superintendencia General de Entidades Financieras oportunamente certificó. Con estos actos se da por agotada la vía administrativa.

El Banco realizó el pago bajo protesta del tributo correspondiente a los períodos 1999 a 2005 en fecha 03 de abril de 2014, en virtud de la ejecutoriedad del acto administrativo de determinación liquidado. Como consecuencia de los acuerdos oportunamente celebrados con los anteriores accionistas, el Banco recibió la indemnización correspondiente a dicho desembolso el 13 de junio de 2014.

Sobre los ajustes confirmados, se presentó un juicio contencioso contra el Estado, para discutir su legalidad. De igual manera, durante el último trimestre del año 2013 se recibió una notificación de un proceso de lesividad entablado por el Estado, por los extremos ganados por el Banco en sede administrativa.

Los asesores tributarios y la Administración del Banco consideran que pueden obtener un resultado de éxito probable en los procesos judiciales existentes.

b) Impuesto sobre la renta periodo fiscal 2012-2013

La Subdirección de Fiscalización de Grandes Contribuyentes Nacionales, realizó un procedimiento de comprobación de la veracidad de las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas para los periodos fiscales 2012 y 2013, cuya iniciación fue notificada el 18 de abril de 2016.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Mediante Propuesta Provisional de Regularización N° 1-10-068-16-14-031-03, notificada el 12 junio de 2017, se determinaron cuotas tributarias no ingresadas en las declaraciones con respecto a las autoliquidaciones presentadas, precisamente en relación con el impuesto sobre la renta (utilidades) de los periodos 2012 y 2013, propuesta en la cual se identificó un error aritmético en torno al cálculo de proporcionalidad del periodo 2012.

Por lo anterior, dentro del plazo conferido, el 26 de junio del 2017 se presentaron los alegatos contra la Propuesta Provisional, desvirtuando los ajustes realizados por el ente fiscalizador, así como solicitando se corrija el error aritmético detectado en el cálculo y relacionado con el método de proporcionalidad del periodo fiscal 2012 y consecuentemente se genere el ajuste de crédito resultante para este período. En virtud del error acusado, el Banco, solicita una audiencia a viva voz, la cual fue celebrada el 14 de agosto de 2017.

Consecuentemente, mediante requerimiento de concurrencia a audiencia final, bajo N° 1-10-068-16-29-35-03 de fecha 17 de octubre, se convoca a la audiencia final del procedimiento fiscalizador, misma que fue celebrada el 20 de octubre del 2017.

En dicha audiencia se hizo entrega del informe de alegatos presentados contra la Propuesta Provisional de Regularización, así como la Propuesta de Regularización N° 1-10-068-16-25-341-03, en la cual se determinó una disminución en la cuota tributaria por la suma de ¢1.045.494.998; y, para efectos del periodo fiscal 2013, se determinó un aumento en la cuota tributaria de ¢555.281.977.

Sobre la propuesta mencionada, se otorgó audiencia por cinco días hábiles para manifestar conformidad o disconformidad respecto de las diferencias determinadas. Dentro del plazo conferido, el 27 de octubre de 2017 el Banco procede a manifestar conformidad con la propuesta de regularización, solicitando la compensación del saldo a favor con el monto adeudado, de la misma manera se solicitó informe del saldo a favor resultante del período 2012, una vez aplicada la compensación solicitada mencionada.

En relación con el saldo a favor resultante del período fiscal 2012, el Banco, siguiendo el debido proceso, solicitó a la Administración Tributaria el reconocimiento de intereses sobre el crédito generado a favor en el impuesto sobre la renta – utilidades – del período fiscal indicado. Una vez efectuados los trámites y agotando las instancias

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

correspondientes, el 14 de agosto de 2018, se presentó ante la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, recurso de apelación sobre el cómputo de los intereses. El día 29 de agosto de 2018, a través de la Resolución AU-DGCN-C-001-2018, se concedió plazo de 30 días para apersonarse ante el Tribunal Fiscal Administrativo, acción que se presentó en fecha 1 de octubre de 2018. A la fecha se está a la espera de la resolución de este Tribunal.

En adición a lo indicado en los párrafos precedentes, conforme al mejor conocimiento de la Administración, el Banco no está involucrado en litigio o reclamación alguna que originen un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en sus resultados de operación

Subsidiaria BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.

Eventos subsecuentes:

Al 3 de abril del 2018, nuestros asesores legales nos informaron el resultado del recurso de casación interpuesto en proceso ordinario contencioso administrativo en contra de BAC Credomatic Corredora de Seguros S.A, cuya sentencia ya fue emitida; en el mismo se condena a BAC Credomatic Corredora de Seguros, a cancelar al Instituto Nacional de Seguros el monto de ¢425.183.531, mismo cancelado el 17 de abril del 2018 a nombre del Juzgado Contencioso Administrativo.

Subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

Durante el período 2016, la Dirección General de Tributación efectuó una revisión a las declaraciones de impuesto sobre la renta de los períodos fiscales 2012 y 2013. Como resultado de esta revisión, el 31 de octubre de 2016 se le notificó a la Compañía un Traslado de Cargos. El monto del Traslado de Cargos realizado a Credomatic de Costa Rica S.A para los períodos 2012 y 2013 es la suma de ¢3.891.970.797.

En fecha 13 de diciembre de 2016, la Compañía presenta reclamo administrativo e incidente de nulidad contra el Traslado de Cargos. A la fecha de este informe, no ha sido resuelta la impugnación presentada.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 9 de agosto de 2017, fue notificada la resolución determinativa DT10R-074-17, razón por la cual el 7 de julio de 2017, la Compañía procedió a presentar recurso de revocatoria contra la resolución en mención.

El 30 de mayo del 2018, fue notificada mediante la resolución Infrac. AU10R-058-10, que la Administración Tributaria rechazó el incidente de nulidad, declaró sin lugar el recurso de revocatoria interpuesto y emplazó a la entidad a tramitar la impugnación ante el Tribunal Fiscal Administrativo. La administración presentó la apelación el 10 de julio del 2018. La Administración considera que el presente caso tiene una estimación de éxito probable.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene un pasivo, en relación al proceso indicado por un monto de ¢732.641.407, (¢686.778.823 en el 2017). Los gastos por intereses relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta del periodo, fueron de ¢45.862.584, (¢47.318.082 en el 2017).

Subsidiaria Medio de Pago, S.A.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía tiene las siguientes contingencias:

Litigio No.1

La Dirección General de Tributación Directa (DGT) procedió a revisar las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 2008 y 2007, y notificó el traslado de cargos No.2752000028531, por un monto de ¢2.347.780.894, como producto de existencia de cuotas tributarias no autoliquidadas por el sujeto pasivo.

El día 30 de mayo de 2011, la Compañía interpuso el correspondiente Reclamo Administrativo e Incidente de Nulidad en contra del traslado de cargos mencionado anteriormente. Para el cual, mediante la resolución No.DT10R-010-12 notificada el 17 de enero de 2012, la DGT, declaro sin lugar las incidencias de nulidad y rechazo el reclamo administrativo interpuesto.

El día 7 de febrero de 2012, la Compañía presentó el correspondiente recurso de revocatoria y de apelación en subsidio, así como recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, contra la resolución determinativa DT10R-010-12, emitida por la DGT.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Mediante Resolución AU10R-137-12, la DGT rechaza ad portas, se emite nuevo recurso de apelación el día 21 de diciembre de 2012. Finalmente por medio de la resolución No.083-2013 del 6 de marzo de 2013, la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo anula la resolución No.AU10R-137-12 impugnada y ordena a la Dirección de Grandes Contribuyentes enderezar la legalidad del procedimiento.

El 28 de febrero de 2014, la Dirección de Grandes Contribuyentes declara sin lugar el recurso de revocatoria indicado y confirma en todos sus extremos la resolución No.DT10R-010-12.

El 10 de abril de 2014, se presenta formal recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, manteniendo todo lo dicho en el recurso de apelación presentado el 21 de diciembre de 2012.

El 22 de marzo de 2018, se recibe notificación de la Resolución No. 048-P-2018 por parte de la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo, en la misma se da por finiquitado el procedimiento determinativo iniciado por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales contra Medio de Pago MP, S.A., respecto a los períodos fiscales 2007 y 2008; se revoca parcialmente la resolución recurrida en cuanto a uno de los ajustes del período 2007, en lo demás se confirma la Resolución Determinativa DT10R-010-12. En razón de lo anterior, el 29 de mayo de 2018 la Compañía procedió a liquidar a la Administración Tributaria las sumas de ¢2.329.594.631 y ¢1.428.982.601 por concepto de ajuste por impuesto de renta e intereses respectivamente.

Litigio No. 2

El 2 de junio de 2011, la DGT realizó el traslado de cargos No.1931000273352, por un monto de ¢586.945.224, en consecuencia, a la infracción por falta de ingresos por omisión o inexactitud tipificada en el Artículo 81, del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Posteriormente, el día 16 de junio de 2011, la Compañía interpuso el correspondiente reclamo administrativo e incidente de nulidad en contra del traslado de cargos sancionatorio mencionado anteriormente.

Mediante resolución DT10R-025-11, la DGT rechaza el reclamo administrativo, se emite nuevo recurso de apelación el día 24 de

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

febrero de 2012. El Tribunal Fiscal Administrativo rechaza el incidente de nulidad presentado y declara sin lugar el recurso de revocatoria interpuesto mediante resolución AU10R-31-14 del 26 de marzo de 2014. Se admite y da trámite al recurso de apelación presentado, al cual la Compañía se apersona mediante escrito presentado el 10 de abril de 2014, en el cual se solicita que se declare con lugar el recurso de revocatoria con apelación en subsidio presentado.

El 6 de junio de 2018, se recibe notificación por parte de la Sala Segunda del Tribunal Fiscal Administrativo de la Resolución No. 242-S-2018, la cual da por finalizado el procedimiento sancionador iniciado por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales contra Medio de Pago MP, S.A., respecto a los períodos fiscales 2007 y 2008; se rechaza el incidente de nulidad y se revoca parcialmente la sanción en cuanto a uno de los ajustes del período 2007, en lo demás se confirma la resolución recurrida No. INFRAC.DT10R-025-11. Por lo anterior, el 11 de junio de 2018 la Compañía procedió a liquidar la suma de ¢582.398.658.

Como consecuencia del compromiso originado del contrato de compraventa de acciones celebrado el 8 de abril de 2015 y firmado por la Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A. con la sociedad dueña anteriormente de las acciones de Medio de Pago MP, S.A., la compañía vendedora asumió la obligación de reintegrar a la empresa compradora, entre otras, cualesquiera pérdidas o pagos realizados por la resolución en firme de los litigios, procesos, contingencias y compromisos fiscales con independencia de su fecha de interposición, pero en el tanto su fundamento fáctico se origine en actos, conductas o hechos anteriores a la fecha de cierre de la transacción. En virtud de lo anterior, la empresa vendedora depositó a Medio de Pago las sumas necesarias para cumplir con el pago del impuesto de renta, intereses y sanción derivados de los procesos determinativo y sancionador indicados.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Segmentos

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

	Al 31 de diciembre de 2018													
	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Ajustes	Consolidado
Activos														
Disponibilidades	10.516.663	792.696.977.462	939.974.530	143.081.927	74.170.703	3.783.961.382	862.601.559	1.669.354.864	18.071.554.169	13.375.185.853	831.627.379.112	(31.318.831.217)	-	800.308.547.895
Inversiones en instrumentos financieros	124.010.128	268.583.781.432	20.656.580.868	9.709.122.629	4.020.249.754	5.672.539.488	-	-	5.823.306.770	2.441.348.698	315.030.909.267	(578.771.335)	-	314.452.137.932
Cartera de créditos, neta	-	2.621.028.406.234	-	-	-	30.377.395.147	26.050.959	-	2.620.959	-	2.651.667.852.340	-	-	2.651.667.852.340
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	168.943	2.354.534.964	238.102.598	517.047.194	11.106.679.399	168.191.493	319.137.830	-	54.766.529.283	3.146.692.861	61.621.491.645	(18.296.135.311)	-	43.325.356.334
Comisiones por cobrar	-	387.072	-	443.213.345	37.404.818	-	-	-	-	-	603.377.956	-	-	303.377.956
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	523.953.315	12.514.413	-	-	41.160.266	-	-	17.848.947.319	39.668.205	18.466.243.518	(18.296.135.334)	-	170.108.184
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	1.547.123.051	203.015.464	73.833.849	73.661.561	123.905.171	60.215.146	-	1.189.931.805	35.043.220	3.306.729.267	-	-	3.306.729.267
Otras cuentas por cobrar	168.943	336.312.256	-	-	-	3.126.056	258.922.684	-	35.727.650.259	3.071.981.436	39.398.161.634	23	-	39.398.161.657
Estimación por deterioro de cuentas	-	(53.220.730)	-	-	-	-	-	-	-	-	(53.220.730)	-	-	(53,220.730)
Bienes realizables, netos	-	1.456.322.490	-	-	-	485.567.369	-	-	-	-	1.941.889.859	-	-	1.941.889.859
Participaciones en el capital de otras empresas	474.140.305.751	25.025.259	26.095.000	65.041.889	19.650.360	-	-	-	150.000	-	474.191.576.010	(474.140.305.751)	-	51.270.259
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	15.013.318.555	61.542.350	-	-	1.946.632.299	32.544.189	10.656.824.921	14.264.078.244	330.514.292	42.398.148.099	-	-	42.398.148.099
Otros activos	487.216.552	33.307.688.134	498.878.612	377.644.399	189.462.364	523.512.009	845.157.113	99.988.792	35.214.637.952	602.471.860	72.146.657.787	-	(17.068.091.878)	55.078.565.909
Total de activos	474.762.218.037	3.734.474.044.530	22.421.173.958	10.811.938.038	4.414.599.560	37.285.260.699	5.731.980.179	12.426.168.577	128.402.306.977	19.896.213.564	4.450.625.904.119	(524.334.043.614)	(17.068.091.878)	3.909.223.768.627
Pasivo y patrimonio														
Obligaciones con el público	-	2.744.319.026.739	8.665.982.048	-	-	-	-	-	836.000.000	-	2.753.821.008.787	(31.897.602.552)	-	2.721.923.406.235
Obligaciones Con El Banco Central De Costa Rica	-	8.005.555.556	-	-	-	-	-	-	8.005.555.556	-	8.005.555.556	-	-	8,005,555,556
Obligaciones con entidades	-	474.812.784.184	-	-	-	5.000.000.000	-	8.756.950.967	3.368.540.957	-	491.938.276.108	-	-	491,938,276,108
A la vista	-	17.519.318.442	-	-	-	-	-	-	240.334.382	-	17.759.652.824	-	-	17,759,652,824
A plazo	-	350.195.233.533	-	-	-	5.000.000.000	-	8.747.722.850	-	-	363.942.956.383	-	-	363,942,956,383
Otras obligaciones con entidades financieras	-	104.455.869.036	-	-	-	-	-	-	3.125.000.000	-	107.580.869.036	-	-	107,580,869,036
Cargos financieros por pagar	-	2.642.363.173	-	-	-	-	-	9.228.117	3.206.575	-	2.654.797.865	-	-	2,654,797,865
Cuentas por pagar y provisiones	-	72.619.449.818	865.943.342	454.060.222	95.797.909	6.390.256.227	1.222.668.643	(16.991.728)	72.415.290.999	12.609.948.631	166.656.424.063	(18.296.135.334)	-	148,360,288,729
Otros pasivos	-	19.869.868.874	-	-	-	579.856.275	-	-	-	-	20.449.725.149	-	-	20,449,725,149
Total de pasivos	-	3.319.626.685.171	9.531.925.390	454.060.222	95.797.909	11.970.112.502	1.222.668.643	8.739.959.239	76.619.831.956	12.609.948.631	3.440.870.989.663	(50.193.737.886)	-	3.390,677,251,777
Patrimonio														
Capital social	202.985.871.000	190.694.221.000	3.567.000.000	2.966.161.883	1.020.149.000	3.675.154.000	861.888.000	2.786.050.000	18.818.850.000	2.306.029.013	429.681.473.896	(226.695.602.896)	-	202,985,871,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	19.455.674.193	560.900.072	-	111.658.525	9.670.493	2.000.025	-	368.940.648	14.190.617.795	92.583.750	34.791.145.801	(15.335.471.308)	-	19,455,674,193
Ajustes al patrimonio	(1.139.150.104)	(611.887.700)	(353.428.049)	(162.309.090)	(148.199.873)	(76.919.248)	-	-	(103.513.499)	1.782.795	(2.773.624.768)	1.454.474.664	-	(1,139,150,104)
Reservas patrimoniales	31.740.955.531	46.839.145.904	713.400.000	190.898.058	163.502.704	738.030.800	172.377.600	3.511.085	1.340.549.025	461.205.803	82.360.576.510	(50.619.620.979)	-	31,740,955,531
Resultados acumulados de años anteriores	141.806.898.232	93.857.490.037	7.294.107.958	5.806.608.717	2.772.199.592	15.701.497.096	1.462.287.133	458.821.962	13.345.201.113	2.331.293.284	284.536.405.124	(142.729.596.892)	(4.004.501.656)	145,811,399,888
Intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,784,288,881
Resultados del año	76.087.477.360	69.529.016.966	1.496.416.559	1.426.198.228	389.458.058	4.813.319.081	385.872.917	5.291.677	796.432.996	1.594.068.038	156.523.551.890	(90.436.074.529)	-	76,087,477,360
Total patrimonio	470.757.726.212	400.868.086.279	12.717.496.468	10.039.216.321	4.206.779.984	24.927.001.002	2.805.506.402	3.622.615.372	48.388.137.430	6.786.962.683	985.119.528.153	(514.361.801.940)	(4.004.501.656)	518,546,516,850
Total de pasivo y patrimonio	470.757.726.212	3.730.494.771.450	22.429.421.858	10.493.276.543	4.302.577.893	36.897.113.504	4.028.175.045	12.362.574.611	125.007.969.386	19.396.911.314	4.425.990.517.816	(564.555.839.826)	(4.004.501.656)	3.909.223.768.627
Cuentas contingentes deudoras	-	1.187.304.137.606	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,187,304,137,606
Activos de los fideicomisos	-	13.417.891.971	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,417,891,971
Pasivos de los fideicomisos	-	8.830.795	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,830,795
Patrimonio de los fideicomisos	-	13.409.861.176	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,409,861,176
Otras cuentas de orden deudoras	-	12.589.924.383.101	797.716.669.570	815.629.905.520	109.884.880.175	1.331.875.301.364	1.692.292.000	-	-	21.719.214.409	15.668.442.646.139	-	-	15,668,442,646,139
Ingresos financieros	21.525.092	578.919.945.978	2.619.925.413	1.908.708.793	1.310.836.429	10.028.269.348	454.117.892	134.754.974	6.831.328.029	505.685.488	602.735.097.436	(300.162.057)	-	602,434,935,379
Gastos financieros	9.005.178	303.255.359.066	1.085.553.127	1.012.660.537	847.588.784	6.911.801.587	165.576.678	1.292.271.558	2.513.374.974	132.704.484	3.17.225.895.973	(300.162.057)	-	316,925,733.916
Gastos por estimación	-	123.092.758.715	-	-	-	550.621.490	-	-	558.639.943	-	124.202.020.148	-	-	124,202,020,148
Ingresos por recuperación de activos	-	20.251.528.643	-	-	-	99.067.865	-	-	862.631.941	-	21.173.228.449	-	-	21,173,228,449
Resultado financiero	12.519.914	172.823.356.840	1.534.372.286	896.048.256	463.247.645	2.624.914.136	288.541.214	(1.157.516.584)	4.621.945.053	372.981.004	182.480.409.764	-	-	182,480,409,764
Otros ingresos de operación	80.436.074.552	104.766.578.454	3.718.555.195	5.026.319.104	1.530.825.750	14.357.497.227	8.883.454.902	1.959.040.116	243.235.280.499	5.891.506.135	469.805.131.934	(154.943.315.905)	-	314,861,816,029
Otros gastos de operación	23.083.192	89.122.977.939	868.843.084	1.443.932.290	884.206.829	10.343.414.717	4.337.518.295	133.943.313	70.107.461.492	210.001.878	177.486.287.909	(24.507.241.376)	-	102,679,046,533
Resultado operacional bruto	80.424.611.274	188.486.957.357	4.384.083.497	4.478.435.070	1.109.866.866	6.238.996.646	4.834.477.821	667.576.219	177.749.764.060	6.054.485.261	474.799.253.789	(80.436.074.529)	-	394,363,179,260
Gastos del personal	-	51.660.873.747	2.104.947.297	1.929.536.763	488.306.067	6.203.357.367	1.970.592.697	-	77.780.190.400	2.617.831.659	139.172.635.997	-	-	139,172,635,997
Otros gastos de administración	334.578.164	35.456.362	454.336.352	693.702.672	112.031.431	809.281.419	459.923.652	604.596.256	94.655.214.079	1.224.999.403	134.852.736.739	-	-	134,852,736,739
Total gastos administrativos	334.578.164	87.264.947.058	2.559.283.649	2.523.239.435	600.337.498	1.429.638.786	2.430.516.349	604.596.256	172.435.404.479	3.842.831.062	274.025.372.736	-	-	274,025,372,736
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	80.090.033.110	101.192.010.317	1.824.799.848	1.955.195.635	509.529.068	5.209.357.860	2.402.961.472	62.979.963	5.214.359.581	2.211.654.199	200.773.881.053	(80.436.074.529)	-	120,337,806,524
Impuesto sobre la renta	-	26.807.												

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de diciembre de 2017														
	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Ajustes	Consolidado
Activos														
Disponibilidades	39.023.373	603.007.838.686	472.574.227	151.643.344	39.867.974	1.308.729.280	364.914.212	3.973.160.544	13.188.553.884	10.324.047.052	632.870.352.576	(26.425.882.401)	-	606.444.470.175
Inversiones en instrumentos financieros	149.629.067	210.505.229.900	19.624.373.454	8.030.350.424	3.793.933.738	573.917.458	2.002.951.412	-	9.970.174.206	255.787.047.202	1.136.487.361	(4.100.785.250)	-	251.686.261.770
Cartera de créditos, neta	-	2.388.940.012.385	-	-	-	26.460.466.867	-	-	17.212.255.199	-	2.432.612.734.451	-	-	2.432.612.734.451
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	-	7.145.784.211	145.364.816	423.493.065	122.589.202	1.421.177.067	245.770.834	-	36.322.604.308	2.545.325.207	48.372.108.650	(5.353.066.288)	-	43.019.042.362
Comisiones por cobrar	-	15.847.327	-	-	110.888.000	-	-	-	-	-	532.052.768	-	-	532.052.768
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	5.493.314.762	13.020.956	-	-	38.915.340	-	-	55.336.683	26.538.654	5.627.126.395	(5.353.066.289)	-	274.006.106
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	1.106.246.866	60.834.266	23.714.313	11.701.202	65.710.603	22.876.608	-	1.757.867.913	15.940.040	3.064.891.811	-	-	3.064.891.811
Otras cuentas por cobrar	-	593.383.647	9.471.000	-	-	1.316.551.124	222.894.226	-	34.509.399.712	2.502.846.513	39.154.546.222	-	-	39.154.546.222
Estimación por deterioro de cuentas	-	(63.008.391)	-	-	-	-	-	-	-	-	(63.008.391)	1	-	(63.008.391)
Bienes realizables, netos	-	391.427.604	-	-	-	-	-	-	-	-	745.739.774	-	-	745.739.774
Participaciones en el capital de otras empresas	443.602.861.109	24.618.600	26.095.000	-	-	-	354.312.170	-	150.000	-	443.653.724.700	(443.602.861.109)	-	50.863.600
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	13.785.628.368	70.694.455	88.548.847	24.531.665	1.972.977.893	44.376.886	11.244.772.969	14.589.909.934	257.859.552	42.078.576.569	-	-	42.078.576.569
Otros activos	779.546.483	39.190.246.098	321.100.577	511.762.183	195.078.793	1.218.261.630	740.130.246	131.082.291	39.625.533.080	626.610.870	83.339.352.251	-	(18.562.479.507)	64.776.872.744
Total de activos	444.571.060.032	3.262.990.780.852	20.660.202.529	9.205.797.803	4.176.001.372	33.309.842.365	3.398.143.590	15.349.015.804	130.908.461.611	14.890.330.642	4.399.459.636.000	(479.482.595.048)	(18.562.479.507)	3.441.414.561.445
Pasivo y patrimonio														
Pasivos														
Obligaciones con el público	-	2.327.794.683.954	8.630.982.651	-	-	-	214.930.666	-	-	-	2.344.675.597.271	(30.526.667.651)	-	2.314.148.929.620
Obligaciones Con El Banco Central De Costa Rica	-	7.004.472.222	-	-	-	-	-	-	-	-	7.004.472.222	-	-	7.004.472.222
Obligaciones con entidades	-	464.027.584.129	-	-	-	-	5.000.900.562	11.691.540.424	6.800.906.635	-	487.520.931.750	-	-	487.520.931.750
A la vista	-	9.014.741.996	-	-	-	-	-	-	182.044.502	-	9.196.786.498	-	-	9.196.786.498
A plazo	-	371.827.732.247	-	-	-	-	5,000,000,000	11,680,454,375	3,500,000,000	-	392,008,186,622	-	-	392,008,186,622
Otras obligaciones con entidades financieras	-	81.385.316.479	-	-	-	-	-	-	3,100,000,000	-	84,485,316,479	-	-	84,485,316,479
Cargos financieros por pagar	-	1,799,793,407	-	-	-	-	900,562	-	11,086,049	-	1,830,642,151	-	-	1,830,642,151
Cuentas por pagar y provisiones	245.195	50.361.514.911	421.542.505	34.451.212	56.555.283	7,071,042,495	499,051,597	(4,525,940)	67,003,123,437	9,106,573,950	134,549,574,685	(5,353,066,289)	-	129,196,508,396
Otros pasivos	-	17,967,996,638	-	-	-	-	517,083,449	-	161,915,692	-	18,646,995,779	-	-	18,646,995,779
Total de pasivos	245.195	2.867.156.251.854	9.052.525.156	34.451.212	56.555.283	12.803.957.172	499.051.597	11.687.014.484	82.000.945.804	9.106.573.950	2.992.397.571.707	(35.879.733.940)	-	2.956.517.837.767
Patrimonio														
Capital social	180.301.071.000	190.694.321.000	3,567,000,000	2,750,272,678	720,149,000	3,675,154,000	861,888,000	2,786,050,000	18,818,850,000	2,306,029,013	406,480,784,691	(226,179,713,691)	-	180,301,071,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	19,455,674,193	560,000,072	-	327,547,730	9,670,493	2,000,025	-	368,940,648	14,190,617,795	92,583,750	35,007,034,706	(15,551,366,513)	-	19,455,674,193
Ajustes al patrimonio	(292,243,213)	(208,434,889)	(49,379,529)	(27,840,700)	(526,190)	1,656,653	866,073	-	(31,740,314)	-	(607,642,109)	315,398,896	-	(292,243,213)
Reservas patrimoniales	27,736,453,875	39,886,244,207	645,132,569	190,898,058	144,029,800	541,152,087	215,967,202	2,452,749	1,181,257,653	461,205,803	71,004,794,003	(43,268,340,128)	(2,629,533,468)	30,365,987,343
Resultados acumulados de años anteriores	164,779,193,604	105,926,773,632	5,771,167,956	4,337,837,029	2,618,938,922	12,016,899,375	31,229,075	411,025,311	11,116,576,592	1,245,297,604	308,254,939,100	(143,475,745,493)	-	164,779,193,604
Intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,327,844,917
Resultados del año	49,959,195,831	43,755,341,115	1,591,207,435	1,168,771,688	472,733,580	3,878,476,429	346,867,114	12,213,750	596,978,973	1,085,995,678	102,867,781,593	(52,908,585,762)	-	49,959,195,831
Total patrimonio	441,939,345,290	380,614,245,137	11,525,128,431	8,747,486,483	3,964,995,605	20,115,338,569	1,456,817,464	3,580,682,458	45,872,540,699	5,191,111,848	923,007,691,984	(481,068,346,691)	(2,629,533,468)	484,896,723,678
Total de pasivo y patrimonio	441,939,590,485	3,247,770,496,991	20,577,653,587	8,781,937,695	4,021,550,888	32,919,295,741	1,955,869,061	15,267,696,942	127,873,486,503	14,297,685,798	3,915,405,263,691	(516,948,080,631)	(2,629,533,468)	3,441,414,561,445
Cuentas contingentes deudoras	-	120,863,191,760	-	-	-	-	-	-	-	-	120,863,191,760	-	-	120,863,191,760
Activos de los fideicomisos	-	6,481,300,051	-	-	-	-	-	-	-	-	6,481,300,051	-	-	6,481,300,051
Pasivos de los fideicomisos	-	9,125,766	-	-	-	-	-	-	-	-	9,125,766	-	-	9,125,766
Patrimonio de los fideicomisos	-	6,472,174,285	-	-	-	-	-	-	-	-	6,472,174,285	-	-	6,472,174,285
Otras cuentas de orden deudoras	-	10,669,791,311,481	610,587,541,535	727,240,894,214	118,847,177,946	1,120,791,454,307	-	-	241,601,461,510	-	13,488,859,840,993	-	-	13,488,859,840,993
Ingresos financieros	10,955,302	220,692,606,676	1,386,950,782	552,236,342	274,450,281	2,627,487,331	196,481,020	(292,616,296)	97,298,791,091	166,065,326	322,913,407,855	(330,181,213)	-	322,583,226,642
Gastos financieros	-	79,600,223,377	460,643,920	-	-	443,219,498	17,464,190	784,110,834	1,494,711,744	1,981,641	82,802,355,204	(330,181,213)	-	82,472,173,991
Gastos por estimación	-	139,159,646,252	-	-	-	281,529,145	-	-	14,146,266,153	-	153,587,441,550	-	-	153,587,441,550
Ingresos por recuperación de activos	-	51,298,331,196	-	-	-	84,522,921	-	-	5,055,462,675	-	56,438,316,792	-	-	56,438,316,792
Resultado financiero	10,955,302	53,231,068,243	926,306,862	552,236,342	274,450,281	1,987,261,609	179,016,830	(1,076,727,130)	86,713,275,869	164,083,685	142,961,927,893	(154,808,888)	-	142,961,927,893
Otros ingresos de operación	52,908,585,762	143,000,093,795	4,044,073,821	4,524,028,435	1,376,581,752	11,786,393,893	7,194,646,535	1,890,884,274	190,835,616,198	5,080,167,819	422,640,873,314	(154,294,557,781)	-	268,346,315,533
Otros gastos de operación	25,513,015	54,783,076,172	636,992,249	1,346,988,141	589,846,114	8,229,196,053	3,204,058,858	122,496,660	116,397,141,398	142,183,645	185,477,492,305	(101,385,972,020)	-	84,091,520,285
Resultado operacional bruto	52,894,028,049	141,448,085,866	4,333,888,434	3,729,276,636	1,061,185,499	5,544,459,449	4,169,604,507	691,660,484	161,151,550,669	5,102,067,859	380,125,307,902	(52,908,585,761)	-	327,216,722,141
Gastos del personal	-	43,455,281,873	2,028,640,332	1,776,936,113	377,359,792	564,127,942	1,807,036,397	-	77,890,121,473	2,543,293,966	130,442,797,888	-	-	130,442,797,888
Otros gastos de administración	303,358,690	33,426,108,098	470,956,328	486,677,378	83,084,998	753,046,987	426,331,089	602,569,585	78,960,609,921	1,048,130,757	116,560,873,831	-	-	116,560,873,831
Total gastos administrativos	303,358,690	76,881,389,971	2,499,596,660	2,263,613,491	460,444,790	1,317,174,929	2,233,367,486	602,569,585	156,850,731,394	3,591,424,723	247,003,671,719	-	-	247,003,671,719
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	52,590,669,359	64,566,695,895	1,833,791,774	1,065,663,145	600,741,159	4,227,284,520	1,936,237,021	89,090,899	4,300,819,275	1,510,643,136	133,121,636,183	(52,908,585,761)	-	80,213,050,422
Impuesto sobre la renta	-	17,608,457,255	248,921,446	203,853,113	126,887,356	-	556,440,350	-	47,996,135	523,012,673	440,587,498	-	-	19,846,155,826
Impuesto de renta diferido	-	207,619,162	-	3,038,344										

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Cambio con respecto a presentación del año 2017

Al 31 de diciembre de 2018, se realizó el siguiente cambio en la presentación de los estados financieros de diciembre de 2017, debido a una reclasificaciónes realizadas en una de las subsidiarias según se detalla a continuación:

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se realizó un cambio en la presentación del estado de resultados con el objetivo de clasificar en la sección de ingresos de operación, el ingreso por comisiones de mora de la tarjeta de crédito registrado por la subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A, el cual para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017, se encontraba presentado dentro de la sección de ingresos financieros. Por lo tanto, para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017, los ingresos financieros por cartera de crédito ascendían a ¢303.058.727.683 y los ingresos de operación por comisiones por servicios ascendían a ¢183.646.759.776.

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se realizó un cambio en la presentación del balance general con el objetivo de eliminar de Otras cuentas de orden deudoras el rubro correspondiente a una garantía de cumplimiento que la subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A tiene con la Subsidiaria Banco Bac San José, S.A. Por lo tanto, las otras cuentas de orden deudoras ascendían a ¢13.490.275.89.993.

(37) 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”

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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

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).

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:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2014, 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, hasta el 31 de diciembre de 2013, permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, 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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1° de enero de 2014. 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 año.

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

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
- 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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)

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 se 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, se emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

Proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir del 1° 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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 en 2019, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.