

**Banco BAC San José, S.A.**  
(Una compañía propiedad total de  
Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.)

Información financiera requerida por la  
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros

31 de marzo de 2018

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 de marzo de 2018, 31 diciembre 2017 y 31 marzo 2017  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	mar-18	dic-17	mar-17
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>5</b>	<b>628,190,189,166</b>	<b>603,007,838,686</b>	<b>564,217,379,960</b>
Efectivo		64,623,337,871	71,160,950,613	55,743,801,160
Banco Central	3	404,553,071,517	409,533,956,148	368,295,736,264
Entidades financieras del país		422,483,742	525,100,068	687,639,659
Entidades financieras del exterior		148,765,418,040	99,522,227,847	122,934,732,296
Otras disponibilidades		9,825,877,996	22,265,604,010	16,555,470,581
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>2 y 6</b>	<b>212,391,691,523</b>	<b>210,505,229,900</b>	<b>179,481,238,811</b>
Disponibles para la venta		209,593,517,958	208,232,602,017	177,207,465,212
Productos por cobrar		2,798,173,565	2,272,627,883	2,273,773,599
<b>Cartera de crédito</b>	<b>2</b>	<b>2,391,734,613,941</b>	<b>2,388,940,012,385</b>	<b>2,151,634,029,385</b>
Créditos vigentes		2,323,045,778,753	2,365,766,479,309	2,120,035,479,889
Créditos vencidos		112,893,278,835	71,823,605,463	62,783,655,068
Créditos en cobro judicial		18,634,949,157	27,740,628,230	18,236,030,628
Productos por cobrar		20,900,554,179	10,332,813,746	8,207,373,485
(Estimación por deterioro)	2	(83,739,946,983)	(86,723,514,363)	(57,628,509,685)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>1,697,859,893</b>	<b>7,145,780,228</b>	<b>2,282,386,070</b>
Comisiones por cobrar		324,603	15,847,327	1,487,861
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	427,335,437	5,493,314,762	501,809,949
Impuesto sobre la renta diferido	13	1,157,766,361	1,106,246,866	454,840,012
Otras cuentas por cobrar		142,087,659	593,379,664	1,404,362,142
(Estimación por deterioro)		(29,654,167)	(63,008,391)	(80,113,894)
<b>Bienes realizables</b>	<b>2</b>	<b>621,372,957</b>	<b>391,427,604</b>	<b>241,919,979</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1,169,407,700	857,939,218	754,991,880
(Estimación por deterioro y por disposición legal)	2	(548,034,743)	(466,511,614)	(513,071,901)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		<b>24,575,546</b>	<b>24,618,600</b>	<b>24,490,187</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>7</b>	<b>13,657,420,030</b>	<b>13,785,623,368</b>	<b>13,310,796,093</b>
<b>Otros activos</b>		<b>20,007,129,346</b>	<b>23,969,966,220</b>	<b>17,958,211,641</b>
Cargos diferidos		6,924,761,922	7,034,613,384	5,760,963,101
Activos intangibles	8	1,948,477,645	2,210,482,969	2,792,850,515
Otros activos	9	11,133,889,779	14,724,869,867	9,404,398,025
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>3,268,324,852,402</b>	<b>3,247,770,496,991</b>	<b>2,929,150,452,126</b>

Continúa...



**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 de marzo de 2018, 31 diciembre 2017 y 31 marzo 2017  
 (Con cifras correspondientes de 2017)  
 (En colones sin céntimos)

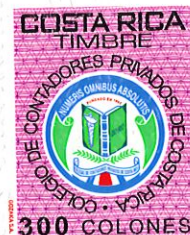
	Nota	mar-18	dic-17	mar-17
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>				
<b><u>PASIVOS</u></b>				
<b>Obligaciones con el público</b>		<b>2,372,490,998,523</b>	<b>2,327,794,683,954</b>	<b>2,078,919,835,244</b>
A la vista	10.a	1,105,589,585,997	1,136,009,659,770	1,018,246,423,829
A plazo	10.a	1,252,686,054,006	1,179,205,966,677	1,050,759,460,672
Cargos financieros por pagar		14,215,358,520	12,579,057,507	9,913,950,743
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>		-	<b>7,004,472,222</b>	<b>27,302,085,417</b>
A plazo		-	7,000,000,000	27,300,000,000
Cargos financieros por pagar		-	4,472,222	2,085,417
<b>Obligaciones con entidades</b>	11	<b>434,275,809,766</b>	<b>464,027,584,129</b>	<b>421,296,911,637</b>
A la vista		27,054,127,414	9,014,741,996	6,060,172,561
A plazo		328,165,074,083	371,827,732,247	342,118,489,926
Otras obligaciones con entidades		76,763,049,094	81,385,316,479	71,329,554,922
Cargos financieros por pagar		2,293,559,175	1,799,793,407	1,788,694,228
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>47,523,743,868</b>	<b>50,361,514,911</b>	<b>36,017,387,105</b>
Impuesto sobre la renta diferido	13	194,005,239	220,624,703	262,114,852
Provisiones		1,253,721,715	978,634,785	1,079,113,482
Otras cuentas por pagar diversas	14	46,076,016,914	49,162,255,423	34,676,158,771
<b>Otros pasivos</b>		<b>18,116,418,537</b>	<b>17,967,996,769</b>	<b>16,373,398,646</b>
Ingresos diferidos		17,342,397,684	17,224,866,344	15,660,658,377
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	718,619,020	696,342,831	612,610,267
Otros pasivos		55,401,833	46,787,594	100,130,002
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>2,872,406,970,694</b>	<b>2,867,156,251,985</b>	<b>2,579,909,618,049</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
<b>Capital social</b>	15.a	<b>190,694,321,000</b>	<b>190,694,321,000</b>	<b>190,694,321,000</b>
Capital pagado		190,694,321,000	190,694,321,000	190,694,321,000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>560,000,072</b>	<b>560,000,072</b>	<b>560,000,072</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>(195,235,087)</b>	<b>(208,434,889)</b>	<b>1,506,765,134</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,590,615,671	1,590,615,671	1,627,296,404
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(1,785,850,758)	(1,799,050,560)	(120,531,270)
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>39,886,244,209</b>	<b>39,886,244,209</b>	<b>35,510,710,095</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>149,682,114,619</b>	<b>110,302,307,611</b>	<b>110,827,626,881</b>
<b>Resultado del periodo</b>	16	<b>15,290,436,895</b>	<b>39,379,807,003</b>	<b>10,141,410,895</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>395,917,881,708</b>	<b>380,614,245,006</b>	<b>349,240,834,077</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3,268,324,852,402</b>	<b>3,247,770,496,991</b>	<b>2,929,150,452,126</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	27	<b>1,022,107,744,180</b>	<b>120,863,191,760</b>	<b>127,033,983,839</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	28	<b>6,898,335,922</b>	<b>6,481,300,051</b>	<b>4,214,898,366</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>9,334,855</b>	<b>9,125,766</b>	<b>8,875,773</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>6,889,001,067</b>	<b>6,472,174,285</b>	<b>4,206,022,593</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	29	<b>10,203,115,255,084</b>	<b>10,669,791,311,481</b>	<b>9,517,330,934,333</b>

Francisco Echandi Gurdián  
Representante Legal

José López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.



**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		515,069,147	264,567,662
Por inversiones en instrumentos financieros	17	3,160,070,486	2,326,586,902
Por cartera de créditos	18	75,688,048,371	43,732,691,896
Por ganancias por diferencias de cambio, netas	19	-	3,652,288,253
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		-	22,939,345
Por otros ingresos financieros		3,917,889,605	1,587,483,651
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>83,281,077,609</b>	<b>51,586,557,709</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	20	18,679,450,816	13,999,869,666
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		7,042,847	44,017,833
Por obligaciones con entidades financieras	21	4,396,895,633	3,763,870,335
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	19	2,672,183,924	-
Por otros gastos financieros		177,802,928	380,998,154
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>25,933,376,148</b>	<b>18,188,755,988</b>
Por estimación de deterioro de activos	2	23,820,100,075	27,840,165,566
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		4,784,596,612	11,853,312,071
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>38,312,197,998</b>	<b>17,410,948,226</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	22	14,612,747,867	11,625,115,244
Por bienes realizables		62,620,237	324,166,786
Por cambio y arbitraje de divisas		7,894,176,689	7,138,390,699
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	1,166,480,138	5,368,427,936
Por otros ingresos operativos	23	761,011,306	881,333,957
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>24,497,036,237</b>	<b>25,337,434,622</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	24	1,862,603,200	1,333,035,652
Por bienes realizables		144,888,247	71,356,288
Por provisiones		287,157,212	256,320,379
Por otros gastos con partes relacionadas	4	14,574,462,219	5,317,819,928
Por otros gastos operativos		2,861,163,108	3,088,474,981
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>19,730,273,986</b>	<b>10,067,007,228</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>43,078,960,249</b>	<b>32,681,375,620</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	25	12,117,917,680	10,419,204,216
Por otros gastos de administración	26	8,431,937,056	7,400,867,817
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>20,549,854,736</b>	<b>17,820,072,033</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>22,529,105,513</b>	<b>14,861,303,587</b>
Impuesto sobre la renta corriente	13	6,196,009,364	4,045,239,519
Impuesto sobre la renta diferido	13	2,336,871	3,988,107
Disminución por impuesto sobre la renta diferido	13	86,132,888	72,400,113
Participaciones sobre la utilidad		1,126,455,271	743,065,179
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>	16	<b>15,290,436,895</b>	<b>10,141,410,895</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		13,199,802	(129,894,861)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>13,199,802</b>	<b>(129,894,861)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO</b>		<b>15,303,636,697</b>	<b>10,011,516,034</b>

Francisco Echandi Gurdian  
Representante Legal


José Lopez Lopez  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017  
 (Con cifras correspondientes de 2017)  
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del año	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>187,245,321,000</b>	<b>4,009,000,072</b>	<b>1,636,659,995</b>	<b>35,510,710,097</b>	<b>113,051,626,878</b>	<b>341,453,318,042</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Dividendos pagados	-	-	-	-	(2,224,000,000)	(2,224,000,000)
Emisión de acciones pagadas en efectivo	3,449,000,000	(3,449,000,000)	-	-	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	3,449,000,000	(3,449,000,000)	-	-	(2,224,000,000)	(2,224,000,000)
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	10,141,410,895	10,141,410,895
para la venta, neto impuesto sobre renta	-	-	(106,955,515)	-	-	(106,955,515)
Ganancias realizadas trasladadas el estado de resultados	-	-	(22,939,345)	-	-	(22,939,345)
<b>Totales del resultado integral del periodo</b>			<b>(129,894,860)</b>		<b>10,141,410,895</b>	<b>10,011,516,035</b>
<b>Saldos al 31 de marzo de 2017</b>	<b>190,694,321,000</b>	<b>560,000,072</b>	<b>1,506,765,135</b>	<b>35,510,710,097</b>	<b>120,969,037,773</b>	<b>349,240,834,077</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Asignación de reserva legal	-	-	-	4,375,534,112	(4,375,534,112)	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	(562,000,000)	(562,000,000)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	4,375,534,112	(4,937,534,112)	(562,000,000)
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	33,613,930,220	33,613,930,220
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	-	(36,680,733)	-	36,680,733	-
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	(1,665,762,313)	-	-	(1,665,762,313)
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	(12,756,978)	-	-	(12,756,978)
<b>Total del resultado integral del periodo</b>			<b>(1,715,200,024)</b>		<b>33,650,610,953</b>	<b>31,935,410,929</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>190,694,321,000</b>	<b>560,000,072</b>	<b>(208,434,889)</b>	<b>39,886,244,209</b>	<b>149,682,114,614</b>	<b>380,614,245,006</b>
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	15,290,436,895	15,290,436,895
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	-	13,199,801	-	-	13,199,801
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	-	-	-
<b>Total del resultado integral del periodo</b>			<b>13,199,801</b>		<b>15,290,436,895</b>	<b>15,303,636,696</b>
<b>Saldos al 31 de marzo de 2018</b>	<b>190,694,321,000</b>	<b>560,000,072</b>	<b>(195,235,088)</b>	<b>39,886,244,209</b>	<b>164,972,551,509</b>	<b>395,917,881,702</b>

  
 Francisco Echandi Gurdian  
 Representante Legal

  
 José López López  
 Contador

  
 Johnny Molina Ruiz  
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017  
 (En colones sin céntimos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del periodo	15,290,436,895	10,141,410,895
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Pérdida estimación por deterioro de cartera de créditos	23,496,965,542	27,552,084,514
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos	(355,518,882)	(9,497,886,100)
Pérdidas por otras estimaciones	4,583,885	39,491,973
Disminución por otras estimaciones	(37,938,109)	(3,618,099)
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	313,903,860	248,589,079
Disminución estimación por deterioro de créditos contingentes	(291,627,671)	(157,884,408)
Pérdida en estimación para bienes realizables	120,469,734	34,789,948
Disminucion en estimación para bienes realizables	(27,475,606)	(228,690,402)
Ganancia en venta de bienes realizables	(35,144,632)	-
Ganancia neta realizada en instrumentos financieros	-	(22,939,345)
Incremento de provisiones	287,157,212	256,320,379
Depreciaciones y amortizaciones	1,019,020,520	991,772,691
Ingresos financieros, netos	(56,279,798,708)	(28,560,106,459)
Gasto impuesto sobre la renta	6,112,213,347	3,976,827,513
	<u>(10,382,752,613)</u>	<u>4,770,162,179</u>
<b>Variación neta en los activos (aumento) disminución</b>		
Cartera de créditos	(15,809,369,083)	(37,868,825,205)
Cuentas y comisiones por cobrar	5,532,794,053	2,155,101,816
Bienes realizables	153,266,450	406,975,878
Otros activos	3,700,831,550	2,297,458,325
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	43,060,013,556	102,324,863,035
Otras cuentas por pagar y provisiones	(5,385,595,727)	5,642,914,357
Otros pasivos	8,614,239	(18,016,066)
Ingresos diferidos	117,531,340	24,759,815
Intereses cobrados	68,269,901,889	45,939,690,004
Intereses pagados	(20,957,794,737)	(17,222,366,774)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,908,722,428)	(6,742,659,448)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>	<u>64,398,718,489</u>	<u>101,710,057,916</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(20,903,109,322)	(215,918,485,964)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	19,561,050,228	203,599,174,895
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(536,165,865)	(709,472,337)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	1,932,327	-
Adquisición de activos intangibles	(94,578,320)	(710,117,350)
Participaciones en el capital de otras empresas	43,054	41,675,119
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<u>(1,970,827,898)</u>	<u>(13,697,225,637)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	44,174,775,314	795,890,405,608
Pago de obligaciones con entidades financieras	(81,420,315,425)	(827,912,056,437)
Pago de dividendos	-	(2,224,000,000)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>	<u>(37,245,540,111)</u>	<u>(34,245,650,829)</u>
<b>Aumento neto en el efectivo</b>	<u>25,182,350,480</u>	<u>53,767,181,450</u>
<b>Efectivo al inicio del periodo</b>	<u>603,007,838,686</u>	<u>510,450,198,510</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u>628,190,189,166</u>	<u>564,217,379,960</u>

Francisco Echandi Gurdian  
Representante Legal

José López López  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2018

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

El Banco BAC San José, S.A. (el Banco) es una sociedad anónima organizada el 17 de julio de 1968, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Constituido como banco comercial privado, se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Su actividad principal es el 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.

El domicilio de Banco BAC San José, S.A. es Escazú, provincia de San José de Costa Rica, en el edificio Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B. Para el Banco laboran 2.929 (2.638 en el 2017) empleados, y cuenta con 210 puntos de servicio (193 en el 2017), 540 cajeros automáticos (506 en el 2017) y 94 kioscos (92 en el 2017).

La dirección del sitio WEB es [www.baccredomatic.com](http://www.baccredomatic.com).

Banco BAC San José, S.A. es una subsidiaria propiedad total de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.

(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 por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(c) 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 y los inmuebles que son revaluados.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios 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 netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el estado de resultados integral.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y su moneda funcional, tal y como lo requieren por las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros.

Al 31 de marzo de 2018, el tipo de cambio se estableció en ¢562,40 y ¢569,31 (¢554.43 y ¢567.34 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 ¢694.2266 (¢592.1867 en el 2017).

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía.

(i) *Clasificación*

Los instrumentos negociables son aquellos que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo. De acuerdo con la legislación vigente, solamente las inversiones en fondos de inversión abiertos se clasifican en esta categoría.

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

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Según la regulación vigente, el Banco no puede clasificar inversiones como mantenidas hasta el vencimiento, aunque tenga la intención y la capacidad de mantenerlas hasta su vencimiento.

*(ii) Reconocimiento*

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que estos se liquidan. 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 mantenidos hasta el vencimiento, inversiones, préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco, se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco.

*(iii) Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, que incluye los costos de transacción excepto los instrumentos negociables.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, 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. En el caso de los instrumentos financieros que no cuentan con un precio de referencia de mercado, su valor razonable se calcula descontando los flujos de efectivo futuros a las tasas de mercado.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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. Las ganancias o pérdidas por cambios en el valor de las inversiones negociables, se reconocen directamente en el estado de resultados integral como parte del ingreso proveniente de esas inversiones.

(vi) *Dar de baja*

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

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades.

(g) 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, el Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo cobro de capital o intereses esté atrasado en más de 90 días.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(h) Contratos de reperto tripartito

El Banco mantiene transacciones de compra de valores bajo acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados. El derecho de revender los valores comprados es reflejado como un activo en el balance general, y se presenta al valor del acuerdo original. El ingreso por interés reconocido por los acuerdos es reflejado en el estado de resultados integral y el interés acumulado por cobrar en el balance general. De igual manera, el Banco mantiene transacciones de venta de valores bajo acuerdos de recompra a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo en el balance general, y se presenta al valor del acuerdo original. El gasto por interés reconocido por los acuerdos es reflejado en el estado de resultados integral y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(i) Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando el Banco tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta. Se excluye de esta política los activos y pasivos relacionados con la cámara de compensación.

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

(i) *Activos propios*

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. Adicionalmente, el valor de las propiedades y edificios es actualizado con base a un avalúo de un perito independiente al menos una vez cada 5 años; el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

(ii) *Activos arrendados*

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(iii) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, 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, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como se detalla a continuación:

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

(k) Activos intangibles

(i) *Sistemas de información (software)*

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

(ii) *Desembolsos posteriores*

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iii) *Amortización*

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

(l) 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 algún indicio de deterioro. De haber tal indicio, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo identificado excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

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

(m) 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. El Banco considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación del valor de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones. La SUGEF requiere que aquellos activos que no sean vendidos en 2 años, se estimen al 100%. El Banco registra 1/24 sobre el valor contabilizado cada mes por concepto de esta estimación.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando el Banco adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada 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.

(p) Reservas patrimoniales

De conformidad con la legislación bancaria costarricense, el Banco asigna el 10% de la utilidad de cada año para la constitución de dicha reserva.

(q) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o se deprecian. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados integral.

(r) 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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

(s) 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.

(t) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros 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.

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.

- Medición del valor razonable – nota 30
- Revaluación de activos fijos – nota 1 (j)
- Estimación de deterioro de activos no financieros – nota 1 (l)
- Estimación de cartera de crédito – nota 2

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(u) Reconocimientos de ingresos y gastos

(i) *Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados integral sobre la base de devengado, 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.

(ii) *Ingreso por comisiones*

Las comisiones se originan por servicios que presta el Banco, las cuales se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso de comisiones que son parte integral del rendimiento de la operación que le da origen, se difieren a lo largo del plazo de la operación y se amortizan utilizando el método de interés efectivo.

(iii) *Gastos por arrendamientos operativos*

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

(2) Administración de riesgos financieros

El Banco está expuesto 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 el Banco administra los diferentes riesgos.



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en valores. El riesgo de crédito se encuentra representado por el monto de los activos del balance. Adicionalmente, el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balance, como son las cartas de crédito, avales y garantías, conocidas como contingencias o créditos contingentes.

El Banco cuenta con una Política de Crédito por medio de la cual pretende identificar, medir, aprobar, monitorear y reportar el riesgo de crédito incurrido 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.

El Banco 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 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.

El Banco 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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un detalle de la exposición del Banco al riesgo de crédito de su cartera de préstamos se detallan como sigue:

	Clientes		Préstamos a Bancos		Contingencias	
	Al 31 de marzo		Al 31 de marzo		Al 31 de marzo	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Valor en libros	¢ 2,406,131,731,485	2,132,345,940,950	48,442,275,260	68,709,224,636	105,136,780,583	104,915,318,860
Cartera de préstamos						
evaluada individualmente con estimación:						
A1	¢ 2,063,127,210,228	1,799,828,333,222	48,442,275,260	68,709,224,636	97,347,010,807	96,982,971,513
A2	11,604,584,037	10,136,048,606	-	-	72,310,800	90,672,177
B1	181,241,798,329	216,475,971,246	-	-	7,009,132,000	6,856,061,044
B2	3,588,148,523	2,937,836,826	-	-	-	-
C1	54,269,152,778	35,507,022,452	-	-	387,212,723	745,444,187
C2	3,236,101,385	1,676,084,645	-	-	-	-
D	20,938,050,663	14,108,302,118	-	-	268,847,495	208,013,509
E	68,126,685,543	51,676,341,833	-	-	52,266,759	32,156,430
Total cartera BAC San José	2,406,131,731,485	2,132,345,940,950	48,442,275,260	68,709,224,636	105,136,780,583	104,915,318,860
Estimación para créditos incobrables	(71,836,794,839)	(52,213,776,407)	(242,211,376)	(343,546,123)	(695,346,536)	(588,816,960)
Valor en libros, neto	2,334,294,936,646	2,080,132,164,540	48,200,063,884	68,365,678,513	104,441,434,047	104,326,501,900
Exceso de estimación						
sobre la estimación mínima						
	(11,660,940,768)	(5,071,187,155)	-	-	(23,272,484)	(23,793,307)
Valor en libros, neto	¢ 2,322,633,995,878	2,075,060,977,387	48,200,063,884	68,365,678,513	104,418,161,563	104,302,708,593
Préstamos reestructurados	¢ 23,540,497,771	10,457,265,050				

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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:

Cartera de créditos neta con estimación

	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
31 de marzo de 2018				
A1	¢ 2,160,474,221,035	2,140,080,611,566	48,442,275,260	48,200,063,884
A2	11,676,894,837	11,587,211,528	-	-
B1	188,250,930,330	184,693,071,661	-	-
B2	3,588,148,523	3,396,258,799	-	-
C1	54,656,365,501	46,422,412,221	-	-
C2	3,236,101,385	2,079,952,199	-	-
D	21,206,898,158	11,632,117,923	-	-
E	68,178,952,301	38,844,734,796	-	-
Valor en libros	¢ <u>2,511,268,512,068</u>	<u>2,438,736,370,693</u>	<u>48,442,275,260</u>	<u>48,200,063,884</u>
31 de marzo de 2017				
A1	¢ 1,896,811,304,736	1,883,761,203,287	68,709,224,636	68,365,678,513
A2	10,226,720,783	10,171,036,452	-	-
B1	223,332,032,291	219,331,656,863	-	-
B2	2,937,836,826	2,827,551,761	-	-
C1	36,252,466,639	31,904,575,336	-	-
C2	1,676,084,645	1,024,919,447	-	-
D	14,316,315,627	7,278,295,899	-	-
E	51,708,498,262	28,159,427,395	-	-
Valor en libros	¢ <u>2,237,261,259,810</u>	<u>2,184,458,666,440</u>	<u>68,709,224,636</u>	<u>68,365,678,513</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Políticas de crédito

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

De acuerdo con la normativa establecida por el Acuerdo SUGEF 1-05, a todo deudor se le establece 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)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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  $\text{¢}65.000.000$  en el 2018 y 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  $\text{¢}65.000.000$  en el 2018 y 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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

...“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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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
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:

31 de marzo de 2018			
	Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢ 83,739,946,983	(72,079,006,215)	11,660,940,768
Estimación para créditos contingentes	¢ 718,619,020	(695,346,536)	23,272,484
	<u>84,458,566,003</u>	<u>(72,774,352,752)</u>	<u>11,684,213,251</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

		31 de marzo de 2017		
		Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢	57,628,509,685	(52,557,322,530)	5,071,187,155
Estimación para créditos contingentes	¢	612,610,267	(588,816,960)	23,793,307
		58,241,119,952	(53,146,139,490)	5,094,980,462

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”, a partir del 31 de julio del 2016 y aplicando lo indicado en el Transitorio II del citado acuerdo, se ha registrado el siguiente gasto por componente contracíclico:

		31 de marzo de	
		2018	2017
Estimacion contraciclica		609,428,177	1,059,356,127

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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%

- b. Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.

Cartera de préstamos por sector

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexos	¢ 69,140,902,028	43,819,362,677
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler	72,070,064,576	82,330,711,426
Industria de manufactura y extracción	152,217,743,285	130,509,821,802
Comercio	253,738,914,652	226,371,350,357
Servicios	224,739,331,792	195,221,398,400
Transportes y comunicaciones	4,971,323,480	4,708,325,311
Construcción, compra y reparación de inmuebles	743,786,219,785	691,088,137,344
Consumo o crédito personal	876,027,854,343	748,685,162,218
Hotel y restaurante	9,439,377,544	9,611,671,414
Banca estatal	48,442,275,260	68,709,224,637
Sub total	2,454,574,006,745	2,201,055,165,585
Estimación para incobrables	(83,739,946,983)	(57,628,509,685)
Productos por cobrar	20,900,554,179	8,207,373,485
	¢ <u>2,391,734,613,941</u>	<u>2,151,634,029,385</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017 la cartera comprada por el Banco asciende a ¢42.960.258.692 e incluye contratos de leasing y contratos de tarjeta de crédito.

Al 31 de marzo de 2018 la cartera comprada por el Banco asciende a ¢9.751.719.182, la cual incluye únicamente contratos de leasing, ya que el proceso de compra de cartera de tarjeta de crédito se finiquitó en diciembre 2017. Refiérase a la nota 4 para mayor explicación.

Cartera de préstamos por morosidad

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Al día	¢ 2,323,045,778,753	2,120,035,479,889
De 01-30 días	62,120,312,721	29,988,876,770
De 31-60 días	24,430,349,416	15,664,471,097
De 61-90 días	12,616,952,565	9,830,004,057
De 91-120 días	8,396,649,890	6,819,365,474
De 121-150 días	3,543,740,025	158,881,605
De 151-180 días	1,047,820,534	33,475,485
Más de 181 días	737,453,684	288,580,579
Cobro judicial	18,634,949,157	18,236,030,628
	¢ <u>2,454,574,006,745</u>	<u>2,201,055,165,586</u>

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 marzo de	
	2018	2017
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (año 2018: 10.596 operaciones, año 2017: 4.718 operaciones)	¢ 13,725,664,132	7,300,303,143
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 99,167,614,702	55,483,351,924
Cobro judicial: 2018: 2.800, 2017: 8.748 operaciones 2018: 0,78%, 2017: 0,84% de la cartera	¢ 18,634,949,157	18,236,030,628
Total de intereses no percibidos	¢ 1,958,283,603	814,532,907

Al 31 de marzo del 2018, el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢23.540.497.771 (¢10.457.265.050 en el 2017).

Al 31 de marzo de 2018, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 0% y 45,60% (3,25% y 30,83% en el 2017) en colones, y 0,00% y 30% (0,00% y 19,10% en el 2017) en US dólares.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Saldo al inicio	¢ 86,723,514,363	44,664,532,054
Más:		
Gasto por estimación	23,496,965,542	27,552,084,514
Disminución de gasto por estimación	(355,518,882)	(9,497,886,100)
Menos:		
Diferencias de cambio en estimación	(328,425,596)	236,652,474
Cancelación de créditos	(25,796,588,444)	(5,326,873,257)
Saldo al final	¢ <u>83,739,946,983</u>	<u>57,628,509,685</u>

Al 31 de marzo de 2018, el gasto por estimación de deterioro de activos reconocido en el estado de resultados integral por un monto de ¢23.820.100.075 (¢27.840.165.566 en el 2017), incluye además del gasto por estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos, el gasto por el deterioro de los créditos contingentes por un monto de ¢318.550.648 (¢248.589.079 en el 2017), y el gasto por estimación de otras cuentas por cobrar ¢ 4.583.885 (¢39.491.973 en el 2017).

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estimación para créditos contingentes

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Saldo al inicio	¢ 696,342,831	517,433,204
Más:		
Gasto por estimación	318,550,648	248,589,079
Menos:		
Disminución en gasto por estimación	(291,627,671)	(157,884,408)
Diferencias de cambio en estimación	(4,646,788)	4,472,392
Saldo al final	¢ 718,619,020	612,610,267

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 1,418,170,174	2,605,789,581
Industria de manufactura y extracción	29,797,229,060	35,625,947,464
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	3,106,215,215	1,515,576,933
Comercio	24,628,912,790	24,202,077,328
Servicios	20,106,907,526	17,075,954,240
Transportes y comunicaciones	1,110,374,878	1,123,528,159
Construcción, compra y reparación de inmuebles	299,812,076	303,336,914
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	23,237,194,253	21,209,175,024
Consumo o crédito personal	181,126,939	162,239,616
Hotel y restaurantes	87,746,000	213,442,859
Otras actividades del sector privado no financiero	1,163,091,675	878,250,746
	¢ 105,136,780,586	104,915,318,864

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 marzo de	
	2018	2017
Costa Rica	¢ 2,546,395,593,644	2,291,423,489,067
Centroamérica	9,240,232,000	7,983,792,000
Norteamérica	3,955,131,001	6,441,831,620
Otros	119,830,686	121,371,763
	¢ <u>2,559,710,787,331</u>	<u>2,305,970,484,450</u>

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente el 49,17% (49,27% en el 2017) de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Fiduciaria	¢ 127,257,834,349	93,236,869,563
Hipotecaria	880,947,889,719	827,350,837,767
Prendaria	250,464,574,047	215,649,186,759
Certificados y bonos	5,661,738,121	4,187,532,875
Pagaré	513,522,630,208	454,694,754,418
<b><i>Sin Garantía</i></b>		
Factoreo	31,376,845,939	30,325,055,397
Tarjetas	595,689,152,749	505,885,782,325
Activos contingentes	105,136,780,585	104,915,318,864
Banca estatal	48,442,275,260	68,709,224,637
Cartera adelanto de salario	1,078,773,813	946,292,678
Cartera sobregiros no autorizados	132,292,543	69,629,171
	¢ <u>2,559,710,787,331</u>	<u>2,305,970,484,454</u>

Bienes realizables, neto

Los bienes realizables se presentan netos de la estimación para posibles pérdidas, tal como se detalla a continuación:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Bienes muebles	¢ 99,702,634	61,159,926
Bienes inmuebles	1,069,705,066	693,831,954
	1,169,407,700	754,991,880
Estimación para bienes realizables	(548,034,743)	(513,071,901)
Bienes realizables, netos	¢ <u>621,372,957</u>	<u>241,919,979</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de la estimación para bienes realizables, es como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Saldo al inicio	¢ 466,511,614	721,912,355
Incremento en la estimación	120,469,734	34,789,948
Disminución en la estimación	(27,475,606)	(228,690,402)
Liquidación de bienes realizables	(11,471,000)	(14,940,000)
Saldo al final	¢ 548,034,743	513,071,901

Inversiones por calificación

Al 31 de marzo, un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Calificación de riesgo - BB	¢ 206,350,928,462	170,753,221,971
Sin calificación de riesgo	3,242,589,496	6,454,243,241
Total de inversiones por calificación de riesgo	209,593,517,958	177,207,465,212
Productos por cobrar	2,798,173,565	2,273,773,599
Total inversiones en instrumentos financieros	¢ 212,391,691,523	179,481,238,811

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez en el Banco se refiere al riesgo de que la entidad encuentre dificultades para atender sus obligaciones financieras cuando éstas sean exigibles. Para administrar este riesgo, la unidad de gestión de riesgos de mercado realiza mediciones que le permiten a la Administración gestionar de una manera proactiva la liquidez considerando la estructura de vencimientos, recuperaciones y el comportamiento de activos y pasivos en el tiempo.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El riesgo de liquidez se mide a través de indicadores definidos como razones de liquidez, las cuales se calculan a partir de la construcción de calces de plazos para corto y largo plazo. Los calces se elaboran considerando la recuperación y vencimiento de activos y vencimiento de pasivos, además de requerimientos de reservas de liquidez regulatorias (encaje y peaje) y de capital de trabajo. Para algunas líneas de balance en particular se hace un análisis estadístico para modelar su comportamiento, como es el caso de la volatilidad de saldos vista, la renovación de certificados de inversión y la renovación de préstamos. Los indicadores establecidos buscan que exista un nivel de cobertura adecuado entre la recuperación/vencimiento de activos y los pasivos vencidos/exigibles, de tal manera que la entidad cuente con recursos suficientes para atender sus obligaciones.

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la razón de cobertura de vencimientos y recuperaciones de activos acumulados (t) / vencimientos acumulados de pasivos (t) por moneda es como sigue:

	2018			2017		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Colones						
Cobertura 1 mes	4.08	4.65	3.67	3.15	3.73	2.68
Cobertura 2 meses	4.30	4.82	4.03	3.41	4.01	2.90
Cobertura 3 meses	4.40	5.02	4.01	3.62	4.12	3.19
Cobertura 6 meses	4.69	5.14	4.44	3.99	4.60	3.52
Cobertura 1 año	5.02	5.46	4.77	4.57	5.03	4.14
Dólares						
Cobertura 1 mes	4.13	4.46	3.92	4.57	4.76	4.35
Cobertura 2 meses	3.27	3.34	3.22	3.71	3.87	3.49
Cobertura 3 meses	2.81	3.36	2.20	3.06	3.42	2.66
Cobertura 6 meses	2.45	2.59	2.23	2.43	2.51	2.31
Cobertura 1 año	1.82	1.89	1.75	1.86	1.96	1.73

De manera complementaria a los indicadores internos y para dar seguimiento a indicadores regulatorios, periódicamente se miden las razones de liquidez que incluye el modelo CAMELS, según lo dispuesto en el Acuerdo SUGEF 24-00. El CAMELS incluye un elemento de riesgo de liquidez compuesto por indicadores para calces de plazos a un mes y tres meses, ambos índices ajustados por la volatilidad de cuentas corrientes y depósitos de ahorro a la vista con el público (máxima fluctuación esperada para uno y tres meses, al 99% de confianza).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, los calces de plazos a un mes y tres meses ajustados por volatilidad se detallan a continuación:

	2018			2017		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Calce de plazos a 1 mes	2.01	2.10	1.96	2.11	2.18	2.04
Calce de plazos a 3 meses	1.65	1.78	1.49	1.76	1.88	1.59

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco, expresado en colones 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	¢	-	54,836,297,990	-	-	-	-	54,836,297,990	
Encaje legal		-	150,223,795,122	3,603,449,156	3,424,784,092	8,943,375,945	767,126,179	166,962,530,494	
Inversiones		-	31,601,772,053	314,815,000	9,851,985,530	3,028,970,750	6,378,293,219	138,494,193,707	
Cartera de créditos		2,334,216,798	57,681,233,012	51,225,343,236	42,758,116,992	111,135,531,570	196,761,676,840	844,467,550,832	
		<u>2,334,216,798</u>	<u>294,343,098,177</u>	<u>55,143,607,392</u>	<u>56,034,886,614</u>	<u>123,107,878,265</u>	<u>203,907,096,238</u>	<u>1,204,760,573,023</u>	
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	569,479,645,134	36,116,065,601	34,325,370,379	89,636,217,495	136,955,823,681	1,059,646,106,016	
Obligaciones entidades financieras		-	16,801,635,257	63,140,574	63,565,829	279,391,510	769,943,514	30,102,821,878	
Cargos por pagar		-	9,758,902,783	-	-	-	-	9,758,902,783	
		<u>-</u>	<u>596,040,183,174</u>	<u>36,179,206,175</u>	<u>34,388,936,208</u>	<u>89,915,609,005</u>	<u>137,725,767,195</u>	<u>1,099,507,830,677</u>	
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>2,334,216,798</u>	<u>(301,697,084,997)</u>	<u>18,964,401,217</u>	<u>21,645,950,406</u>	<u>33,192,269,260</u>	<u>66,181,329,043</u>	<u>105,252,742,346</u>	
Moneda Extranjera		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	168,800,819,658	-	-	-	-	-	168,800,819,658
Encaje legal		-	213,105,710,178	17,531,972	13,284,573	44,117,167	-	24,409,897,134	237,590,541,024
Inversiones		-	6,109,180,857	6,718,615,598	-	3,352,909,380	10,036,860,200	47,679,931,781	73,897,497,816
Cartera de créditos		14,420,668,689	111,704,044,330	65,637,714,541	65,445,296,242	103,273,707,827	102,759,344,277	1,167,766,234,186	1,631,007,010,092
		<u>14,420,668,689</u>	<u>499,719,755,023</u>	<u>72,373,862,111</u>	<u>65,458,580,815</u>	<u>106,670,734,374</u>	<u>112,796,204,477</u>	<u>1,239,856,063,101</u>	<u>2,111,295,868,590</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	810,491,925,105	38,750,324,572	29,362,441,949	97,510,682,840	104,112,400,674	218,401,758,847	1,298,629,533,987
Obligaciones entidades financieras		-	54,194,630,601	33,255,247,804	7,629,259,758	64,897,161,505	120,866,527,646	121,036,601,399	401,879,428,713
Cargos por pagar		-	6,750,014,912	-	-	-	-	-	6,750,014,912
		<u>-</u>	<u>871,436,570,618</u>	<u>72,005,572,376</u>	<u>36,991,701,707</u>	<u>162,407,844,345</u>	<u>224,978,928,320</u>	<u>339,438,360,246</u>	<u>1,707,258,977,612</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>14,420,668,689</u>	<u>(371,716,815,595)</u>	<u>368,289,735</u>	<u>28,466,879,108</u>	<u>(55,737,109,971)</u>	<u>(112,182,723,843)</u>	<u>900,417,702,855</u>	<u>404,036,890,978</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>16,754,885,487</u>	<u>(673,413,900,592)</u>	<u>19,332,690,952</u>	<u>50,112,829,514</u>	<u>(22,544,840,711)</u>	<u>(46,001,394,800)</u>	<u>1,165,049,363,474</u>	<u>509,289,633,324</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco, expresado en colones 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	¢	-	55,858,892,401	-	-	-	-	-	55,858,892,401
Encaje legal		-	140,281,004,991	2,419,205,422	1,699,540,885	6,895,430,457	359,460,828	-	151,654,642,583
Inversiones		-	1,962,648,228	6,100,000	11,198,272,641	10,266,635,000	7,869,085,435	78,337,052,815	109,639,794,119
Cartera de créditos		9,829,866,551	64,562,823,030	45,834,475,161	37,901,199,782	104,193,800,213	185,500,799,466	297,260,112,123	745,083,076,326
		<u>9,829,866,551</u>	<u>262,665,368,650</u>	<u>48,259,780,583</u>	<u>50,799,013,308</u>	<u>121,355,865,670</u>	<u>193,729,345,729</u>	<u>375,597,164,938</u>	<u>1,062,236,405,429</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	524,957,066,881	32,456,472,176	22,801,330,118	92,510,270,006	110,572,639,702	160,841,956,669	944,139,735,552
Obligaciones con el BCCR		-	27,300,000,000	-	-	-	-	-	27,300,000,000
Obligaciones entidades financieras		-	7,516,906,826	64,028,254	64,379,421	3,223,200,716	1,640,650,326	13,296,099,995	25,805,265,538
Cargos por pagar		-	6,330,103,664	-	-	-	-	-	6,330,103,664
		<u>-</u>	<u>566,104,077,371</u>	<u>32,520,500,430</u>	<u>22,865,709,539</u>	<u>95,733,470,722</u>	<u>112,213,290,028</u>	<u>174,138,056,664</u>	<u>1,003,575,104,754</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>9,829,866,551</u>	<u>(303,438,708,721)</u>	<u>15,739,280,153</u>	<u>27,933,303,769</u>	<u>25,622,394,948</u>	<u>81,516,055,701</u>	<u>201,459,108,274</u>	<u>58,661,300,675</u>
<b>Moneda Extranjera</b>		<b>Días</b>							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	140,062,751,295	-	-	-	-	-	140,062,751,295
Encaje legal		-	191,353,310,750	104,002,629	83,333,153	334,300,705	-	24,766,146,444	216,641,093,681
Inversiones		-	11,627,478,509	3,327,437,670	1,109,258,558	-	6,605,014,186	47,172,255,769	69,841,444,692
Cartera de Créditos		8,406,164,076	107,068,215,226	65,906,076,123	50,898,758,380	100,242,880,481	74,104,322,652	1,057,553,045,806	1,464,179,462,744
		<u>8,406,164,076</u>	<u>450,111,755,780</u>	<u>69,337,516,422</u>	<u>52,091,350,091</u>	<u>100,577,181,186</u>	<u>80,709,336,838</u>	<u>1,129,491,448,019</u>	<u>1,890,724,752,412</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	717,923,383,290	36,476,132,030	29,226,868,105	117,247,004,231	88,891,509,097	135,101,252,196	1,124,866,148,949
Obligaciones entidades financieras		-	25,816,958,544	28,437,638,874	34,802,068,485	50,798,799,574	78,839,397,597	175,008,088,797	393,702,951,871
Cargos por pagar		-	5,374,626,724	-	-	-	-	-	5,374,626,724
		<u>-</u>	<u>749,114,968,558</u>	<u>64,913,770,904</u>	<u>64,028,936,590</u>	<u>168,045,803,805</u>	<u>167,730,906,694</u>	<u>310,109,340,993</u>	<u>1,523,943,727,544</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>8,406,164,076</u>	<u>(299,003,212,778)</u>	<u>4,423,745,518</u>	<u>(11,937,586,499)</u>	<u>(67,468,622,619)</u>	<u>(87,021,569,856)</u>	<u>819,382,107,026</u>	<u>366,781,024,868</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	<u>18,236,030,627</u>	<u>(602,441,921,499)</u>	<u>20,163,025,671</u>	<u>15,995,717,270</u>	<u>(41,846,227,671)</u>	<u>(5,505,514,155)</u>	<u>1,020,841,215,300</u>	<u>425,442,325,543</u>

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de marzo, 2018	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	¢ 2,358,275,640,003	1,379,971,570,239	74,866,390,173	63,687,812,328	187,146,900,335	241,068,224,355	411,534,742,573
Obligaciones con entidades financieras	431,982,250,591	70,996,265,858	33,318,388,378	7,692,825,587	65,176,553,015	121,636,471,160	133,161,746,593
Intereses - Certificados de Depósito	42,072,483,308	3,193,101,162	1,495,101,156	1,274,179,045	2,617,369,236	4,696,810,203	28,795,922,505
Intereses - Préstamos por Pagar	26,409,064,877	873,792,360	3,029,222,469	847,557,845	2,876,068,458	5,555,714,001	13,226,709,744
¢	2,858,739,438,779	1,455,034,729,619	112,709,102,176	73,502,374,805	257,816,891,044	372,957,219,720	586,719,121,415
Al 31 de marzo, 2017	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	¢ 2,069,005,884,501	1,242,880,450,171	68,932,604,206	52,028,198,223	209,757,274,237	199,464,148,799	295,943,208,865
Obligaciones con entidades financieras	446,808,217,409	60,633,865,370	28,501,667,128	34,866,447,906	54,022,000,290	80,480,047,923	188,304,188,792
Intereses - Certificados de Depósito	29,043,838,503	1,819,751,632	1,140,762,627	451,489,128	1,911,121,237	3,081,965,745	20,638,748,134
Intereses - Préstamos por Pagar	29,289,173,734	527,451,860	2,798,306,747	1,383,504,142	2,302,235,872	6,860,355,007	15,417,320,106
¢	2,574,147,114,147	1,305,861,519,033	101,373,340,708	88,729,639,399	267,992,631,636	289,886,517,474	520,303,465,897

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco le da un seguimiento diario a su posición de liquidez y efectúa regularmente pruebas de estrés en escenarios con condiciones de mercado normales y severas. Todos los procedimientos y las políticas de liquidez están sujetos a la revisión y la aprobación del Comité de Activos y Pasivos. Los informes semanales describen la posición de liquidez tanto en moneda local como en moneda extranjera.

c) Riesgo de mercado

Exposición al riesgo de tasas de interés – carteras no negociables

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 se mide para el balance general y para las carteras de inversión. Para el caso del balance se utiliza la metodología de valor económico del capital (“Economic Value of Equity”, EVE), que se fundamenta en estimados de duración para activos y pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés (tiempo promedio de recuperación o ajuste de tasa del activo o del pasivo). Cambios en el valor económico del capital reflejan las diferencias de duración entre activos y pasivos, y por ende en la sensibilidad del valor de los mismos. La duración 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 una posición (activa o pasiva) ante variaciones en tasas de mercado. Entre más grande sea la duración, mayor será la sensibilidad del valor de la posición ante cambios en las tasas de interés. La metodología EVE hace uso del análisis de brechas de duración (DGap) para comparar la duración del activo y el pasivo, con el fin de medir el cambio de valor del capital ante variaciones en las tasas de interés y el impacto en el margen financiero.

Para el caso de las carteras de inversión, se mide el riesgo de mercado utilizando la metodología de valor en riesgo de simulación histórica (para 21 días, con un 95% de confianza), según lo definido por la regulación local de requerimientos de capital para suficiencia patrimonial (SUGEF 3-06), y se complementa el análisis con el estudio de factores de sensibilidad, midiendo el impacto en la variación del valor de la cartera ante cambios en las tasas de interés.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la sensibilidad de la cartera de inversiones se detalla a continuación:

Sensibilidad de cartera de inversiones

(considera un movimiento paralelo de +200bps para inversiones en colones y +100bps para dólares)

	2018			2017		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera Total (en miles)	205,753,777	208,795,845	201,944,053	163,817,610	172,040,586	153,570,843
Exposición de Sensibilidad	3,230,280	3,389,284	3,047,913	3,374,028	3,545,321	3,226,418
Exposición % de Cartera	1.57%	1.62%	1.51%	2.06%	2.06%	2.10%

Valor en riesgo

(según metodología SUGEF 3-06, con nivel de confianza del 95% y un período de 21 días)

	2018			2017		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor en Riesgo - VeR (en miles de colones)	954,123	1,003,803	906,055	831,581	872,846	795,102
VeR como % de Cartera	0.46%	0.48%	0.44%	0.51%	0.52%	0.50%

Sensibilidad de capital y margen financiero

(considera los movimientos paralelos de tasa de interés en colones y dólares para todo el balance)

	2018			2017		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor Economico del Capital (EVE) - % Patrimonio	5.22%	5.94%	4.88%	4.81%	5.15%	4.14%
Sensibilidad de margen financiero (12 meses) - % Patrimonio	0.35%	0.43%	0.30%	0.26%	0.28%	0.24%

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de brechas de tasas de interés al 31 de marzo de 2018, sobre los activos y pasivos expresados en colones, se detalla como sigue:

<u>Moneda nacional</u>		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	151,508,411,553	29,971,145,095	10,599,929,287	4,852,022,352	16,042,153,203	58,968,414,632	31,074,746,984
Cartera de crédito		895,642,780,305	595,657,402,322	114,334,455,521	15,995,734,939	31,053,070,826	62,684,289,787	75,917,826,910
		<u>1,047,151,191,858</u>	<u>625,628,547,417</u>	<u>124,934,384,808</u>	<u>20,847,757,291</u>	<u>47,095,224,029</u>	<u>121,652,704,419</u>	<u>106,992,573,894</u>
Pasivos								
Obligaciones público		644,396,618,957	61,069,428,665	75,603,760,335	94,646,606,148	202,863,679,360	71,463,264,180	138,749,880,269
Obligaciones entidades financieras		13,356,512,654	13,234,833,350	-	-	-	-	121,679,304
		<u>657,753,131,611</u>	<u>74,304,262,015</u>	<u>75,603,760,335</u>	<u>94,646,606,148</u>	<u>202,863,679,360</u>	<u>71,463,264,180</u>	<u>138,871,559,573</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>389,398,060,247</u>	<u>551,324,285,402</u>	<u>49,330,624,473</u>	<u>(73,798,848,857)</u>	<u>(155,768,455,331)</u>	<u>50,189,440,239</u>	<u>(31,878,985,679)</u>
<u>Moneda extranjera</u>		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	79,695,652,182	4,994,622,301	6,868,544,612	3,367,672,380	10,451,979,226	20,622,188,562	33,390,645,101
Cartera de crédito		1,641,014,759,835	989,443,570,684	389,707,249,862	41,074,079,026	62,515,847,161	124,006,550,022	34,267,463,080
		<u>1,720,710,412,017</u>	<u>994,438,192,985</u>	<u>396,575,794,474</u>	<u>44,441,751,406</u>	<u>72,967,826,387</u>	<u>144,628,738,584</u>	<u>67,658,108,181</u>
Pasivos								
Obligaciones público		678,792,864,628	74,277,638,507	70,406,487,144	92,226,188,305	210,215,468,547	31,836,653,852	199,830,428,273
Obligaciones entidades financieras		401,860,670,041	72,564,301,535	151,655,197,920	38,732,155,942	84,828,935,110	21,148,863,180	32,931,216,354
		<u>1,080,653,534,669</u>	<u>146,841,940,042</u>	<u>222,061,685,064</u>	<u>130,958,344,247</u>	<u>295,044,403,657</u>	<u>52,985,517,032</u>	<u>232,761,644,627</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>640,056,877,348</u>	<u>847,596,252,943</u>	<u>174,514,109,410</u>	<u>(86,516,592,841)</u>	<u>(222,076,577,270)</u>	<u>91,643,221,552</u>	<u>(165,103,536,446)</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

<u>Moneda nacional</u>		<u>Días</u>					
	<u>Total</u>	<u>0-30</u>	<u>31-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-360</u>	<u>361-720</u>	<u>Más de 720</u>
<b>Activos</b>							
Inversiones	¢ 124,103,189,778	557,863,512	11,752,515,061	12,482,316,003	18,407,176,465	29,395,965,573	51,507,353,164
Cartera de crédito	781,779,557,579	545,724,076,214	91,047,305,858	13,469,709,888	29,793,681,741	39,688,806,719	62,055,977,159
	<u>905,882,747,357</u>	<u>546,281,939,726</u>	<u>102,799,820,919</u>	<u>25,952,025,891</u>	<u>48,200,858,206</u>	<u>69,084,772,292</u>	<u>113,563,330,323</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones público	524,944,024,246	39,540,185,863	58,329,343,137	93,751,992,371	158,817,701,099	32,030,402,363	142,474,399,413
Obligaciones entidades financieras	46,142,032,359	45,303,207,188	-	638,983,281	-	-	199,841,890
	<u>571,086,056,605</u>	<u>84,843,393,051</u>	<u>58,329,343,137</u>	<u>94,390,975,652</u>	<u>158,817,701,099</u>	<u>32,030,402,363</u>	<u>142,674,241,303</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>334,796,690,752</u>	<u>461,438,546,675</u>	<u>44,470,477,782</u>	<u>(68,438,949,761)</u>	<u>(110,616,842,893)</u>	<u>37,054,369,929</u>	<u>(29,110,910,980)</u>
<u>Moneda extranjera</u>		<u>Días</u>					
	<u>Total</u>	<u>0-30</u>	<u>31-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-360</u>	<u>361-720</u>	<u>Más de 720</u>
<b>Activos</b>							
Inversiones	¢ 74,948,390,345	10,802,422,867	4,469,546,205	-	6,861,424,089	19,063,829,233	33,751,167,951
Cartera de crédito	1,476,446,089,322	939,079,211,554	317,689,823,019	31,187,156,997	51,002,731,148	96,232,725,232	41,254,441,372
	<u>1,551,394,479,667</u>	<u>949,881,634,421</u>	<u>322,159,369,224</u>	<u>31,187,156,997</u>	<u>57,864,155,237</u>	<u>115,296,554,465</u>	<u>75,005,609,323</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones público	577,425,574,601	58,314,595,720	67,841,283,234	113,090,502,688	194,591,899,431	36,168,346,153	107,418,947,375
Obligaciones entidades financieras	407,415,761,546	46,757,431,707	221,618,967,812	40,880,891,088	26,608,473,115	23,220,634,876	48,329,362,948
	<u>984,841,336,147</u>	<u>105,072,027,427</u>	<u>289,460,251,046</u>	<u>153,971,393,776</u>	<u>221,200,372,546</u>	<u>59,388,981,029</u>	<u>155,748,310,323</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>566,553,143,520</u>	<u>844,809,606,994</u>	<u>32,699,118,178</u>	<u>(122,784,236,779)</u>	<u>(163,336,217,309)</u>	<u>55,907,573,436</u>	<u>(80,742,701,000)</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Riesgo tipo de cambio

El riesgo cambiario 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 del Banco, 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.

	2018			2017		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US\$	610,648	617,927	601,227	569,491	579,514	559,491
Patrimonio en miles US\$	711,720	719,513	703,979	659,675	661,955	657,696
Posición como % del Patrimonio	86%	88%	84%	86%	88%	85%
Impacto de Sensibilidad						
Factor de Sensibilidad : Apreciación de 5%	(30,532)	(30,023)	(30,897)	(28,476)	(27,650)	(29,276)
Factor de Sensibilidad : Apreciación de 10%	(61,063)	(60,046)	(61,793)	(56,953)	(55,300)	(58,551)

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Administración del Banco lleva un control diario de la posición en moneda extranjera, y mantiene una posición conservadora. De esta forma, el Banco mantiene más activos que pasivos en moneda extranjera. Adicionalmente, esta posición es monitoreada mensualmente por el Comité de Activos y Pasivos.

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

		31 de marzo de	
		2018	2017
Activos	US\$	3,698,744,608	3,377,636,824
Pasivos		3,081,609,654	2,798,736,044
Posición neta	US\$	617,134,954	578,900,780

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

		31 de marzo de	
		2018	2017
Activos	€	1,697,642	1,034,284
Pasivos		1,055,654	459,944
Posición neta	€	641,988	574,340

La posición neta no está cubierta con ningún instrumento, sin embargo la Administración considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable para comprar o vender US dólares en el mercado en el momento que así lo considere necesario, además de proteger el patrimonio con una posición larga en una moneda fuerte como es el dólar en caso de movimientos fuertes de devaluación en el tipo de cambio.

e) Riesgo operativo

El Banco 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);

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- ii. De reputación: eventos que puedan afectar la imagen y/o reputación del Banco.
- 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 Banco.

El Banco 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.
- ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte departamento de Gestión de Riesgos Operativos.
- iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iv. 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 Banco (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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 se utiliza 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.

Administración del capital

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, que requiere que los bancos mantengan siempre un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos 10%, no obstante el Banco busca mantener un índice de suficiencia patrimonial superior al regulatorio. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir el capital base del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo más los requerimientos por riesgo de precio, cambiario y operativo.

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. El Banco se encuentra por encima del porcentaje establecido del 10% por la regulación aplicable.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco cuenta con unidades especializadas en riesgo en las cuales se realiza la medición, reporte y seguimiento de indicadores de normativa prudencial, que para efectos locales de la operación bancaria se miden a través del CAMELS y la suficiencia patrimonial, según las disposiciones de los Acuerdos SUGEF 24-00 y SUGEF 3-06.

En el caso de la suficiencia de capital, 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 en todo momento 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 Banco es conservar una base de capital sólida para mantener así la confianza de los accionistas y para continuar con el desarrollo futuro del negocio. Durante el año, el Banco ha cumplido con todos los requisitos de capital impuestos externamente y no hubo cambios significativos en la administración de capital durante el año.

	Al 31 de marzo	
	2018	2017
<b>Capital Primario</b>		
Capital pagado ordinario	190,694,321,000	190,694,321,000
Capital pagado adicional	560,000,000	560,000,000
Reserva legal	39,627,919,207	35,252,385,095
	<u>230,882,240,207</u>	<u>226,506,706,095</u>
<b>Capital Secundario</b>		
Ajustes por revaluación (al 75%)	1,192,961,754	1,220,472,303
(-) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	-1,785,850,758	-120,531,270
Donaciones y otras contribuciones	72	72
Resultados acumulados períodos anteriores	149,682,114,752	110,827,627,012
Resultado del período menos deducciones de ley	15,290,436,899	10,141,410,896
	<u>164,379,662,719</u>	<u>122,068,979,013</u>
<b>Deducciones</b>		
Participaciones de capital, netas	24,575,546	24,490,187
<b>Capital Base Regulatorio</b>	<u>395,237,327,380</u>	<u>348,551,194,921</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		31 de marzo de	
		2018	2017
Depósitos en el Banco			
Central de Costa Rica	Encaje mínimo legal	¢ 404,553,071,517	368,295,736,264
Fondo Garantía BNV	Aporte al Fondo de Garantía de la BNV	¢ 83,849,003	307,436,569
	Pago trimestral obligaciones generadas por la		
Banco of New York Mellon	Titularización (ver nota 11 b.)	6,842,533,521	-
Inversiones (véase Nota 6)	Garantía recaudación de servicios públicos	¢ 1,877,865,000	1,453,045,000
Cartera de créditos (a)	Cumplimiento art 59 LOSBN	¢ 48,442,275,260	68,709,224,637
	Garantía líneas de crédito con entidades financieras		
Cartera de créditos (b)	del exterior	¢ 31,833,431,515	37,031,447,023

- a. Al 31 de marzo de 2018, el Banco mantiene dentro de su cartera de créditos ¢48.442.275.260 (¢68.709.224.637 en el 2017), que se consideran créditos restringidos y depositados en bancos del Estado, en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
- b. Además, el Banco mantiene operaciones de crédito por la suma de ¢31.833.431.515 (¢37.031.447.023 en el 2017), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2018	2017
Activos:		
Disponibilidades	¢ 5,620,474,809	3,387,439,543
Cartera de créditos	23,087,486,912	21,009,201,693
Productos por cobrar	53,246,203	57,780,185
Otras cuentas por cobrar	427,335,437	501,809,949
Otros activos	33,462	1,095,900
Total activos	¢ <u>29,188,576,823</u>	<u>24,957,327,270</u>
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 237,779,685,176	162,759,569,968
Otras cuentas por pagar	14,888,572,626	2,804,003,122
Cargos por pagar	1,279,881,495	1,057,380,061
Total pasivos	¢ <u>253,948,139,297</u>	<u>165,563,573,090</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 387,289,666	224,954,383
Otras comisiones por servicios (véase nota 22)	96,930,624	333,167,547
Comisiones por servicios bancarios	1,166,480,138	5,368,427,936
Total ingresos	¢ <u>1,650,700,428</u>	<u>5,926,549,866</u>
Gastos:		
Por intereses	¢ 1,561,244,479	735,281,785
Gastos por servicios	14,616,935,224	5,317,819,928
Por comisiones por servicios	1,013,200,307	666,935,209
Gastos Generales	36,129,449	-
Total gastos	¢ <u>29,563,387,002</u>	<u>6,720,036,922</u>

A partir del 29 de noviembre de 2017, el Banco se codeudor de un financiamiento recibido por Bac San José Leasing S. A. por la suma de ¢5.000.000.000 a un plazo de 180 días.

Las comisiones por servicio incluyen comisiones por administración de cartera, comisión por colocación de productos de otras subsidiarias y servicios administrativos brindados en las sucursales del Banco a clientes de las otras subsidiarias de la Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.

Los gastos por servicios incluyen principalmente servicios operativos y administrativos que otras subsidiarias de la Corporación le brindan al Banco, así como servicios por administración de carteras y comisión por colocación de productos del Banco, realizadas por ejecutivos de las demás subsidiarias.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢608.935.047 (¢504.075.991 en el 2017).

Al 31 de marzo de 2018, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢301.266.939 (¢255.164.877 en el 2017).

Terminación del contrato de compra de cartera y otorgamiento recíproco de finiquito entre Banco BAC San José S.A. y Credomatic de Costa Rica S.A.

El primero de agosto del año 2000, Banco BAC San José S.A. y Credomatic de Costa Rica S.A. suscribieron un contrato denominado “Contrato de Compra de Cartera”, el cuál fue subsecuentemente enmendado el 14 de noviembre de 2003, 9 de marzo de 2010, 1 de marzo de 2012 y 24 de setiembre de 2013.

Con fecha 21 de diciembre de 2017 las partes acordaron dar por terminada la relación contractual, para lo cual se otorgaron recíprocamente finiquito total y definitivo del Contrato de Compra de Cartera, sus anexos y adendas, dándolo por extinguido en su totalidad.

Las partes acordaron el pago de una suma denominada “precio del finiquito” para retribuir la terminación del vínculo dinámico que derivaba del Contrato, que consistía en el precio que le pagaba BAC San José a Credomatic de Costa Rica por la compra de cartera en función de su rendimiento financiero ajustado por deterioro, considerando implícitamente las tareas de originación y prestación de servicios asociados a la cartera.

En consideración a que la terminación del Contrato supone para ambas partes el cese del componente económico asociado, que consistía en el precio que le pagaba BAC a Credomatic por la compra de cartera en función de su rendimientos ajustado por deterioro, BAC retribuyó a Credomatic por tal concepto con la suma de veintiún millones ochocientos setenta y nueve mil cuatrocientos noventa y cuatro dólares con 05/100 (USD \$21.879.494.05), moneda del curso legal de los Estados Unidos de América, el cual pagó a Credomatic en el monto equivalente en colones de acuerdo al tipo de cambio de ¢563.81 y en un único pago al momento de la firma del contrato de finiquito. La terminación definitiva del Contrato de Compra de Cartera es efectiva a partir del 31 de marzo de 2018; pero Credomatic continuará llevando a cabo todas aquellas labores que resultaren pertinentes para

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

liquidar, cancelar y cerrar cualquier operación que eventualmente quedare pendiente a la fecha de terminación.

A partir de enero 2018 Banco le reconoce a Credomatic de Costa Rica los servicios relacionados con la administración de la cartera de tarjeta de crédito de conformidad con los requerimientos, procedimientos, parámetros y lineamientos establecidos en el contrato “Marco de Servicios” firmado por ambas partes, el cual incluye, entre otros, los siguientes servicios:

- Prospectación
- Originación
- Formalización
- Procesamiento
- Desarrollo de programas
- Monitoreo de fraude
- Desarrollo de cartera
- Cobranza

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Efectivo en cajas y bóveda	¢ 64,623,337,871	55,743,801,160
Banco Central de Costa Rica	404,553,071,517	368,295,736,264
Entidades financieras del país	422,483,742	687,639,659
Entidades financieras del exterior	148,765,418,040	122,934,732,296
Documentos de cobro inmediato	2,899,495,472	16,248,034,012
Fondo Garantía BNV	83,849,003	307,436,569
Pago trimestral obligaciones generadas por la titularización (ver nota 11 b.)	6,842,533,521	-
	¢ <u>628,190,189,166</u>	<u>564,217,379,960</u>

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, existe un pasivo por obligaciones con entidades denominado cheques al cobro por un monto de ¢915.979.872 y ¢3.482.620.691 respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de documentos de cobro inmediato en la cámara de compensación del día siguiente (véase nota 11).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los depósitos en el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para el cumplimiento del encaje mínimo legal.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Disponibles para la venta	¢ 209,593,517,958	177,207,465,212
Productos por cobrar	2,798,173,565	2,273,773,599
	¢ <u>212,391,691,523</u>	<u>179,481,238,811</u>

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
<i>Emisores del país:</i>		
Banco Central y sector público	¢ 201,400,842,353	165,130,192,911
Entidades financieras	3,242,589,496	6,454,243,241
Otros	4,950,086,109	5,623,029,060
	¢ <u>209,593,517,958</u>	<u>177,207,465,212</u>

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, inversiones por la suma de ¢1.877.865.000 y ¢1.453.045.000, respectivamente, han sido otorgadas como garantía por recaudación de servicios públicos (véase nota 3).

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el Banco mantiene clasificadas como disponibles para la venta operaciones por pacto de reporto tripartito posición vendedor a plazo por un monto de ¢4.950.086.108 y ¢5.166.879.124, respectivamente (véase nota 12).

Al 31 de marzo de 2018, el Banco mantiene clasificadas como disponibles para la venta inversiones en el mercado interbancario por un monto de ¢30.245.579.200 (¢0 en el 2017) y el mercado de liquidez mantiene un saldo ¢1.878.000.000 para el 2018 (¢5.623.029.060 para el 2017).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

31 de marzo de 2018					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢ 818,247,309	4,951,835,214	25,408,990,484	1,008,601,967	32,187,674,974
Adiciones	-	64,381,845	377,292,973	94,491,047	536,165,865
Retiros	-	-	(32,695,136)	-	(32,695,136)
Saldos al 31 de marzo 2018	<u>818,247,309</u>	<u>5,016,217,059</u>	<u>25,753,588,321</u>	<u>1,103,093,014</u>	<u>32,691,145,703</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	2,685,853,731	15,258,736,254	457,461,621	18,402,051,605
Gasto por depreciación	-	63,841,919	566,787,163	31,807,794	662,436,876
Retiros	-	-	(30,762,809)	-	(30,762,809)
Saldos al 31 de marzo de 2018	<u>-</u>	<u>2,749,695,650</u>	<u>15,794,760,608</u>	<u>489,269,414</u>	<u>19,033,725,672</u>
Saldo neto:					
Al 31 de marzo de 2018	<u>¢ 818,247,309</u>	<u>2,266,521,409</u>	<u>9,958,827,713</u>	<u>613,823,600</u>	<u>13,657,420,031</u>
31 de marzo de 2017					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢ 818,247,309	4,586,992,670	29,052,937,994	609,082,068	35,067,260,041
Adiciones	-	148,424,451	459,265,394	101,782,492	709,472,337
Retiros	-	-	(194,481,054)	(29,606,700)	(224,087,754)
Trasposos	-	(18,347,112)	14,288,424	-	(4,058,688)
Saldos al 31 de marzo de 2017	<u>818,247,309</u>	<u>4,717,070,009</u>	<u>29,332,010,758</u>	<u>681,257,860</u>	<u>35,548,585,936</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	2,650,520,811	18,768,312,863	387,655,709	21,806,489,382
Gasto por depreciación	-	45,944,250	547,595,459	20,173,386	613,713,095
Retiros	-	-	(160,701,056)	(21,711,579)	(182,412,633)
Trasposos	-	(945,788)	945,788	-	(0)
Saldos al 31 de marzo de 2017	<u>-</u>	<u>2,695,519,272</u>	<u>19,156,153,055</u>	<u>386,117,515</u>	<u>22,237,789,844</u>
Saldo neto:					
Al 31 de marzo de 2017	<u>¢ 818,247,309</u>	<u>2,021,550,737</u>	<u>10,175,857,703</u>	<u>295,140,345</u>	<u>13,310,796,094</u>

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles (sistemas de información), se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 12,765,925,193	11,548,821,180
Adiciones	94,578,320	710,117,350
Saldos al final de año	12,860,503,512	12,258,938,530
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio del año	10,555,442,223	9,088,028,419
Gasto por amortización	356,583,644	378,059,596
Saldos al final de año	10,912,025,869	9,466,088,015
Saldos al final de año, neto	¢ 1,948,477,643	2,792,850,515

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Gastos pagados por anticipado	¢ 4,466,128,400	4,786,393,853
Bienes diversos	2,950,997,803	3,894,156,004
Operaciones pendientes de imputación	3,716,763,576	723,848,168
	¢ 11,133,889,779	9,404,398,025

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	31 de marzo de 2018	
	A la vista	A plazo
Con el público	¢ 1,100,183,185,640	1,112,341,497,168
Con instituciones financieras	329,219,055	140,344,556,838
Entidades estatales	313,580,399	-
Otras obligaciones	4,763,600,903	-
	¢ 1,105,589,585,997	1,252,686,054,006

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	31 de marzo de 2017	
	A la vista	A plazo
Con el público	¢ 1,006,643,404,254	968,140,677,572
Con instituciones financieras	1,131,299,289	82,618,783,100
Entidades estatales	47,724,141	-
Otras obligaciones	10,423,996,145	-
	¢ 1,018,246,423,829	1,050,759,460,672

(b) Por clientes

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

	31 de marzo de 2018	
	A la vista	A plazo
Con el público	661,417	8,917
Con instituciones financieras	2	3
Entidades estatales	1	-
	661,420	8,920

	31 de marzo de 2017	
	A la vista	A plazo
Con el público	596,395	7,328
Con instituciones financieras	6	2
Entidades estatales	1	-
	596,402	7,330

(11) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Obligaciones por aceptaciones	¢ 269,112,387	3,394,083,643
Cheques al cobro	915,979,872	3,482,620,691
Entidades financieras del país	111,629,391,051	120,957,985,454
Entidades financieras del exterior	242,244,565,612	223,497,288,952
Organismos internacionales	76,493,936,707	67,935,471,279
Arrendamientos financieros	429,264,962	240,767,390
Cargos financieros por pagar	2,293,559,175	1,788,694,228
	¢ 434,275,809,766	421,296,911,637

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Vencimiento de obligaciones con entidades

El vencimiento de las obligaciones con entidades se detalla como sigue:

		31 de marzo de 2018		
		Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	200,273,778,605	4,154,730,000	204,428,508,605
De uno a tres años		64,636,597,133	32,110,045,777	96,746,642,910
De tres a cinco años		78,736,000,000	20,720,070,142	99,456,070,142
Más de cinco años		11,841,938,146	19,509,090,788	31,351,028,934
Total	¢	<u>355,488,313,884</u>	<u>76,493,936,707</u>	<u>431,982,250,591</u>
		31 de marzo de 2017		
		Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	177,611,857,216	13,748,948,125	191,360,805,341
De uno a tres años		70,286,321,942	13,736,003,250	84,022,325,192
De tres a cinco años		91,083,157,232	24,060,791,239	115,143,948,471
Más de cinco años		12,591,409,740	16,389,728,665	28,981,138,405
Total	¢	<u>351,572,746,130</u>	<u>67,935,471,279</u>	<u>419,508,217,409</u>

(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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

operaciones del VPE. El cumplimiento de las obligaciones resultantes de los financiamientos antedichos se realiza a Bank of New York Mellon un monto equivalente a ¢6.842.533.521 correspondiente al pago trimestral anticipado del principal y los intereses de la obligación generada por la titularización.

Al 31 de marzo, 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 marzo 2018
Serie 2014-1 (*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2,5%	USD	16,403,332,396
Serie 2014-2 (*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	USD	67,488,000,000

(\*) 2 años de gracia, a partir de 2017 la amortización es trimestral

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés (p.a)	Moneda	Saldo en moneda local al 31 de marzo 2017
Serie 2014-1 (*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2,5%	USD	23,101,249,630
Serie 2014-2 (*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	USD	79,837,920,000

(\*) 2 años de gracia, a partir de 2017 la amortización es trimestral

(12) Contratos por reportos tripartitos

Posición vendedor a plazo

El Banco compra instrumentos financieros mediante contratos de reporto tripartito, en los cuales se compromete a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado (véase nota 6).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El detalle de los reportos tripartitos es el siguiente:

31 de marzo de 2018				
	Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha a plazo	Precio de recompra
Gobierno Central	¢ 620,205,401	705,329,250	6-abr-18	621,569,534
Gobierno Central	218,054,142	262,382,481	5-abr-18	218,394,192
Gobierno Central	931,198,475	1,055,172,558	4-abr-18	932,515,107
Gobierno Central	517,242,143	548,409,619	17-abr-18	518,733,223
Gobierno Central	785,385,948	822,614,429	3-may-18	787,709,706
Gobierno Central	980,000,000	965,777,691	2-abr-18	980,718,219
Gobierno Central	898,000,000	900,975,343	2-abr-18	898,658,123
	¢ 4,950,086,109	5,260,661,372		4,958,298,104
31 de marzo de 2017				
	Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno Central	¢ 267,953,069	323,803,044	5-abr-17	268,758,135
Gobierno Central	304,266,538	337,167,379	6-abr-17	305,255,097
Gobierno Central	454,993,722	505,704,443	21-abr-17	457,061,459
Gobierno Central	437,162,932	534,828,725	7-abr-17	438,542,646
Gobierno Central	393,887,037	464,103,914	6-abr-17	395,101,248
Gobierno Central	224,805,880	279,605,447	3-abr-17	225,338,954
Gobierno Central	388,331,671	535,024,950	5-abr-17	389,472,645
Gobierno Central	352,262,085	453,701,158	7-abr-17	353,158,014
Gobierno Central	246,177,781	280,972,816	20-abr-17	246,999,442
Gobierno Central	403,313,805	535,024,950	20-abr-17	404,645,756
Gobierno Central	289,594,102	343,975,025	12-abr-17	290,478,132
Gobierno Central	451,401,504	512,494,416	10-abr-17	452,606,575
Gobierno Central	473,799,877	553,398,999	24-abr-17	475,444,764
Gobierno Central	279,058,713	326,260,931	7-abr-17	279,259,726
Gobierno Central	93,610,510	102,378,815	26-abr-17	93,797,926
Gobierno Central	106,259,897	116,213,790	26-abr-17	106,473,319
	¢ 5,166,879,124	6,204,658,800		5,182,393,838

Posición comprador a plazo

El Banco puede vender instrumentos financieros mediante contratos de reporte tripartito, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el Banco no mantenía este tipo de instrumentos financieros.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Impuesto sobre la renta

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
<i>Impuesto sobre la renta corriente</i>		
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 6,196,009,364	4,045,239,519
<i>Impuesto sobre la renta diferido</i>		
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	2,336,871	3,988,107
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(86,132,888)	(72,400,113)
Total Impuesto sobre la renta diferido	(83,796,017)	(68,412,006)
Total Impuesto sobre la renta	¢ 6,112,213,347	3,976,827,513

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

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 6,420,795,073	4,235,471,522
Mas:		
Gastos no deducibles	833,895,251	696,992,693
Menos:		
Ingresos no gravables	1,142,476,977	955,636,701
Impuesto sobre la renta	¢ 6,112,213,347	3,976,827,513

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros: activos y provisiones.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	31 de marzo de	
	2018	2017
	Activo (pasivo)	Activo (pasivo)
Ganancias no realizadas sobre inversiones	¢ (16,095,516)	(79,449,709)
Alquileres	(34,790,467)	(23,825,575)
Superávit por revaluación de activo fijo	(143,119,255)	(158,839,569)
Pérdidas no realizadas sobre inversiones	781,460,127	131,105,967
Litigios laborales	5,321,202	-
Provisiones	370,985,032	323,734,045
	¢ <u>963,761,123</u>	<u>192,725,159</u>

Los pasivos por impuesto diferido representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de marzo de 2018			
	31 de diciembre de 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2018
	Ganancias no realizada sobre inversiones	¢ (41,634,762)	-	25,539,246
Alquileres	(35,870,685)	1,080,218	0	(34,790,467)
Pérdidas no realizadas sobre inversiones	(143,119,255)	-	-	(143,119,255)
Pérdida no realizada sobre inversiones	812,656,431	-	(31,196,304)	781,460,127
Litigios laborales	8,738,292	(3,417,089)	-	5,321,202
Provisiones	284,852,144	86,132,888	-	370,985,032
	¢ <u>885,622,163</u>	<u>83,796,017</u>	<u>(5,657,058)</u>	<u>963,761,123</u>

	31 de marzo de 2017			
	31 de diciembre de 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2017
	Ganancias no realizada sobre inversiones	¢ (114,811,498)	-	35,361,789
Alquileres	(19,837,468)	(3,988,107)	0	(23,825,575)
Superávit por revaluación de activo fijo	(158,839,569)	-	(0)	(158,839,569)
Pérdida no realizada sobre inversiones	110,798,531	-	20,307,436	131,105,967
Provisiones	251,333,932	72,400,113	-	323,734,045
	¢ <u>68,643,928</u>	<u>68,412,006</u>	<u>55,669,225</u>	<u>192,725,159</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Aportaciones patronales por pagar	¢ 754,615,337	634,642,548
Impuestos retenidos por pagar	481,780,734	382,486,187
Aportaciones laborales retenidas por pagar	297,840,123	225,807,512
Partes relacionadas (ver nota 4)	14,888,572,626	2,804,003,122
Vacaciones acumuladas por pagar	726,315,559	760,466,188
Aguinaldo acumulado por pagar	934,321,143	793,888,667
Transferencia SINPE y débitos	427,892,481	33,775,691
Cuotas de seguros sobre créditos	2,635,797,458	1,503,790,978
Proveedores	367,842,635	532,525,488
Participación CONAPE	4,354,790,066	4,458,712,431
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	6,315,747,299	4,028,460,363
Aportes a la Superintendencia	19,291,305	18,965,876
Comisiones por pagar	8,049,567,178	10,896,337,610
Depósitos en tránsito por aplicar	840,507,258	1,462,225,800
Transacciones de Camara por aplicar	4,981,135,712	6,140,070,311
	¢ <u>46,076,016,914</u>	<u>34,676,158,771</u>

(15) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, el capital social del Banco está conformado por 190.694.321.000 y 190.694.321.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1,00 cada una.

En Asamblea Extraordinaria de accionistas celebrada el 04 de noviembre de 2016, se acordó aumentar el capital social por la suma de ¢3.449.000.000, mediante un aporte en efectivo de la única accionista. Tal aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y consta en el oficio C.N.S. 1309-04 del 06 de febrero del 2017, en el artículo 24 del acta de sesión 1309-2017 celebrada el 01 de febrero del 2017, de tal forma que el capital quedó establecido en la suma de ¢190.694.321.000.

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

(c) Dividendos

En Asamblea General ordinaria de accionistas celebrada el 24 de febrero de 2017, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢2.224.000.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea General ordinaria de accionistas celebrada el 27 de junio de 2017, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢562.000.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

(d) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

Corresponde a las ganancias (pérdidas) netas obtenidas por variaciones en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta.

(16) Utilidad básica por acción

Al 31 de marzo de 2018, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢15.290.436.895 (¢10.141.410.895 en el 2017), y la cantidad de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 190.694.321.000 (190.694.321.000 en el 2017).

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Utilidad neta	¢ 15,290,436,895	10,141,410,895
Resultado disponible para accionistas comunes neta de reservas	15,290,436,895	10,141,410,895
Cantidad promedio de acciones comunes	190,694,321,000	189,544,654,333
Utilidad neta por acción básica	¢ 0.08018	0.05350

(17) Ingreso financiero por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros corresponden a intereses, amortizaciones de primas y descuentos y comisiones de títulos clasificados como disponibles para la venta mantenidos durante el año. Al 31 de marzo de 2018 estos ingresos ascienden a ¢3.160.070.486 (¢2.326.586.902 en el 2017).

(18) Ingreso financiero por cartera de créditos

Los ingresos por cartera de créditos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Vigentes	¢ 65,743,925,877	38,410,320,525
Vencidos y en cobro judicial	9,944,122,494	5,322,371,371
	¢ 75,688,048,371	43,732,691,896

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

Los ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
<u>Ingresos</u>		
Por obligaciones con el público	¢ 10,509,305,472	1,550,711,781
Por otras obligaciones financieras	3,611,930,744	611,121,430
Por cuentas por pagar y provisiones	71,186,546	4,182,625,799
Por disponibilidades	503,484,312	4,039,003,721
Por inversiones en instrumentos financieros	126,765,303	688,283,965
Por créditos vigentes	2,068,380,114	17,028,571,691
Por créditos vencidos y en cobro judicial	65,386,921	1,113,643,410
Otras cuentas por cobrar	1,507,930	2,489,412
Total de ingresos	<u>16,957,947,342</u>	<u>29,216,451,209</u>
<u>Gastos</u>		
Por obligaciones con el público	1,671,160,458	13,285,607,733
Por otras obligaciones financieras	423,485,974	5,365,125,775
Por cuentas por pagar y provisiones	19,041,003	4,264,200,868
Por disponibilidades	3,373,175,999	624,281,607
Por inversiones en instrumentos financieros	520,009,043	74,862,242
Por créditos vigentes	12,319,734,563	1,705,857,212
Por créditos vencidos y en cobro judicial	1,286,317,173	240,340,746
Otras cuentas por cobrar	17,207,053	3,886,773
Total de gastos	<u>19,630,131,266</u>	<u>25,564,162,956</u>
Total ingreso por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(2,672,183,924)</u>	<u>3,652,288,253</u>

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Gastos por captaciones a la vista	¢ 2,077,911,284	1,609,376,685
Gastos por captaciones a plazo	<u>16,601,539,532</u>	<u>12,390,492,981</u>
	¢ <u>18,679,450,816</u>	<u>13,999,869,666</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ -	3,579,114
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	3,477,813,271	3,051,299,451
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	919,082,362	708,991,770
	¢ 4,396,895,633	3,763,870,335

(22) Ingreso por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Por giros y transferencias	¢ 1,785,136,203	1,385,496,365
Por comercio exterior	1,538,114	1,667,347
Por fideicomisos	57,217,761	61,300,723
Por custodias	9,635,078	9,479,844
Por cobranzas	301,044,580	273,321,407
Por otras comisiones de confianza	894,059,146	687,423,055
Por adelantos de efectivo	1,045,521,258	9,311,052
Por servicios administrativos	3,867,962	4,101,476
Por servicios de custodia	1,774,155	8,566,351
Por operaciones con partes relacionadas	96,930,624	333,167,547
Por cuentas corrientes	1,532,315,665	1,336,342,424
Por servicios blindados	404,197,900	317,711,073
Por cajeros automáticos	425,387,631	368,281,276
Por tarjeta de débito	5,563,817,931	4,582,022,119
Por administración carteras	329,882	572,994
Por adelanto de salario	785,144,509	724,028,795
Por otras comisiones	1,704,829,469.23	1,522,321,396
	¢ 14,612,747,867	11,625,115,244

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Ingresos por recuperación de gastos	53,364,032	70,753,181
Ingresos por diferencias de cambio de otros activos y pasivos	248,492,414	359,325,587
Ingresos operativos varios	459,154,860	451,255,189
¢	<u>761,011,306</u>	<u>881,333,957</u>

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Comisiones por corresponsalía	¢ 48,729,290	36,818,037
Comisiones por giros y transferencias	178,711,467	132,374,368
Comisiones por servicios bursátiles	1,157,700	3,263,163
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	31,787,774	35,542,558
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	1,013,200,307	666,935,209
Comisiones por otros servicios	589,016,662	458,102,317
¢	<u>1,862,603,200</u>	<u>1,333,035,652</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Sueldos y gratificaciones al personal permanente	¢ 8,392,747,337	7,267,502,729
Remuneraciones a directores y fiscales	37,022,695	34,508,589
Tiempo extraordinario	105,046,576	57,963,612
Viáticos	52,604,650	27,253,058
Decimotercer sueldo	720,226,767	610,197,146
Vacaciones	141,679,875	32,752,483
Preaviso y cesantía	106,283,140	193,989,336
Aporte auxilio cesantía	110,759,662	97,090,513
Cargas sociales patronales	1,869,509,331	1,559,043,156
Refrigerios	26,210,453	26,247,194
Vestimenta	14,513,554	8,210,184
Capacitación	28,528,738	55,980,681
Seguros para el personal	149,171,771	150,815,036
Fondo de capitalización laboral	301,029,091	255,164,717
Otros gastos de personal	62,584,040	42,485,782
	¢ <u>12,117,917,680</u>	<u>10,419,204,216</u>

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Gastos por servicios externos	¢ 1,652,910,833	1,497,937,405
Gastos de movilidad y comunicaciones	1,064,829,365	887,518,844
Gastos de infraestructura	3,317,885,809	3,185,068,504
Gastos generales	2,396,311,049	1,830,343,064
	¢ <u>8,431,937,056</u>	<u>7,400,867,817</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(27) Cuentas contingentes

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Garantías de participación y cumplimiento	¢ 85,086,985,992	88,390,487,012
Cartas de crédito emitidas	20,049,794,594	16,524,831,852
Líneas de crédito de utilización automática	912,822,438,526	16,742,877,772
Créditos pendientes de desembolsar	4,148,525,068	5,375,787,203
	¢ <u>1,022,107,744,180</u>	<u>127,033,983,839</u>

Estos compromisos y contingencias tienen riesgo crediticio, debido a que las comisiones y las pérdidas son reconocidas en el balance general, hasta que la obligación venza o se complete.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Activos de los fideicomisos

El Banco provee servicios de Fideicomiso, donde se administran activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. El Banco recibe una comisión por proveer estos servicios. Los activos y pasivos no se reconocen en los estados financieros del Banco. El Banco no está expuesto 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 marzo de	
	2018	2017
Efectivo	¢ 1,742,129,797	1,032,456,249
Inversiones	1,534,517,771	1,926,706,885
Cartera de créditos	3,459,380,203	1,079,741,990
Otras cuentas por cobrar	162,308,151	175,993,242
	¢ 6,898,335,922	4,214,898,366

(29) Otras cuenta de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 1,528,382,930,703	1,338,991,312,938
Valores negociables en custodia	987,423,696,602	1,144,651,476,033
Bienes y valores de terceros	37,755,657,150	33,288,681,358
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	540,590,658,880	856,661,019,345
Cuentas castigadas	210,054,962,286	144,659,966,612
Productos en suspenso	1,958,283,603	872,562,161
Documentos de respaldo	6,482,977,531,552	5,588,932,408,873
Otras cuentas de orden	413,971,534,308	409,273,507,013
	¢ 10,203,115,255,084	9,517,330,934,333

(Continúa)



## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo, los valores negociables en custodia se detalla como sigue:

**Custodia por cuenta propia**

CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE		2018	2017
<b>VALORES NEGOCIABLES EN CUSTODIA</b>			
852011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	800,000,000	-
852011050101	Sistema de anotación en cuenta	6,050,000,000	4,961,600,000
852012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	-	4,435,440,000
852012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	562,400,000	676,404,600
852012050101	Sistema de anotación en cuenta	14,554,912,000	4,383,878,010
<b>Total</b>		<b>€ 21,967,312,000</b>	<b>€ 14,457,322,610</b>

PENDIENTES DE LIQUIDAR A VALOR FUTURO		2018	2017
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	98,630,300,000	99,131,350,000
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	52,442,112,800	53,124,373,740
<b>Total</b>		<b>€ 151,072,412,800</b>	<b>€ 152,255,723,740</b>

**Custodia por cuenta terceros**

EFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		2018	2017
871011010101	Efectivo disponible	-	172,065
871012010101	Efectivo disponible	-	25,398,882
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>€ 25,570,947</b>

VALORES NEGOCIABLES CUSTODIA		2018	2017
872011010104	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	10,192,019	36,454,736
872011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	139,394,000,000	153,022,900,000
872011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	378,213,500,000	396,948,550,000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	15,270,652,050	18,611,723,906
872011060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	65,019,000,000	63,637,000,000
872012010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	-	1,145,452,380
872012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	52,747,496,000	90,551,656,016
872012030101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - MH y BCCR	78,736,000	2,995,030,860
872012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	26,143,553,964
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	125,147,570
872012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	61,604,733,600	79,341,150,720
872012060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	5,546,951,200	19,271,432,370
872031020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	1,871,079,243	88,638,869,192
872032020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	-	1,928,746,626
872032040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	61,647,671,299	12,518,733,456
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	65,051,621
872032040105	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	-	17,858
872041020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	-	6,500,000
872042020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	30,712,179,661	15,248,086,411
872052040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	112,480,000	110,886,000
872052050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	246,331,200	314,916,240
872071020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	1,715,392,154	2,943,575,000
872091010101	Confirmación bnv clearing	-	592,500,000
872092010101	Confirmación bnv clearing	-	24,949,350
872101010101	Confirmación bnv clearing	571,797	-
<b>Total</b>		<b>€ 814,190,966,223</b>	<b>€ 974,222,884,278</b>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

<b>VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
876011010101 Confirmación bnv clearing	-	1,500,000,000
876012010101 Confirmación bnv clearing	-	24,949,350
876032010101	22,496,000	-
<b>Total</b>	<b>€ 22,496,000</b>	<b>€ 1,524,949,350</b>

<b>CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
877011010101 Confirmación bnv clearing	-	1,500,000,000
877012010101 Confirmación bnv clearing	22,496,000	25,772,013
877021010101 Confirmación bnv clearing	-	613,481,083
877022010101 Confirmación bnv clearing	-	25,772,013
<b>Total</b>	<b>€ 22,496,000</b>	<b>€ 2,165,025,110</b>

<b>CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE LIQUIDAR</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
878021010101 Operaciones de reporto tripartito	148,013,579	
<b>Total</b>	<b>€ 148,013,579</b>	

<b>Total valores negociables en custodia</b>	<b>€ 987,423,696,602</b>	<b>€ 1,144,651,476,035</b>
--	--------------------------	----------------------------

(30) 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:

- (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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Inversiones en instrumentos financieros

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

Los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
	Nivel 2	Nivel 2
Disponibles para la venta	¢ <u>172,520,056,307</u>	<u>164,964,512,028</u>

De acuerdo con la regulación vigente, al 31 de marzo de 2018 y 2017, se excluye del rubro de disponibles para la venta en el nivel 2, las siguientes inversiones:

- ✓ Certificados de depósito a plazo registrados al costo amortizado por la suma de ¢1.877.865.000 en el 2018 (¢1.453.045.000 en el 2017).
- ✓ Contratos por reportos tripartitos posición vendedor a plazo por un monto de ¢4.950.086.108 en el 2018 (¢5.166.879.124 en el 2017).
- ✓ Inversiones en el mercado de interbancario mantiene saldo en el 2018 de ¢30.245.579.200 (¢0 en el 2017) y en mercado de liquidez tiene saldo para el 2018 de ¢1.878.000.000 (¢5.623.029.060 para el 2017).

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

El valor en libros de los fondos adeudados bajo acuerdos de reporto tripartito (posición vendedor a plazo) 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 estos préstamos se determinó descontando los flujos de efectivo estimados utilizando tasas que se aproximan a las tasas vigentes de participantes del mercado y ajustadas para reflejar el riesgo inherente de crédito.

Los valores razonables para los préstamos de consumo, para los cuales las tasas de mercado para préstamos comparables están disponibles, se basan en el descuento de los flujos de efectivo ajustados por prepagos. Las tasas de descuento para préstamos de consumo se basan en las tasas vigentes de mercado, ajustadas por crédito y otros riesgos que son aplicables a una clase particular de activos. El valor razonable de la cartera de tarjetas de crédito comprada se basa en el descuento de los flujos de efectivo esperados. La tasa de descuento para las tarjetas de crédito incorporan solo los efectos de cambios en la tasa de interés ya que los flujos de efectivo incorporan un ajuste por riesgo de crédito. Para los préstamos en donde existe una duda sobre la cobrabilidad, los flujos de efectivo se descuentan utilizando una tasa que considera el tiempo de recuperación y una prima por la incertidumbre de los flujos. El valor de las garantías también es considerado. Las tasas de prepagos históricos de préstamos se utilizan para ajustar los flujos de efectivo. Los supuestos utilizados se espera que se aproximen a aquellos que un participante del mercado utilizaría para valorar estos préstamos.

(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 del Banco y las garantías.

(f) Obligaciones con el público a plazo

Los depósitos a la vista y de ahorros, los cuales no tienen vencimiento definido, poseen un valor razonable que es igual al monto pagadero a la fecha del

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

balance. El valor razonable de los certificados de depósito se 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.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

	31 de marzo de 2018		31 de marzo de 2017	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 209,593,517,958	209,593,517,958	177,207,465,212	177,207,465,212
Cartera de crédito	¢ 2,454,574,006,745	2,429,385,127,920	2,201,055,165,585	2,161,492,487,898
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 1,105,589,585,997	1,105,589,585,997	1,018,246,426,829	1,018,246,426,829
Captaciones a plazo	¢ 1,252,686,054,006	1,227,723,545,929	1,078,059,460,672	1,049,038,197,564
Obligaciones financieras	¢ 431,982,250,592	433,097,365,907	419,508,217,410	426,803,425,246

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(31) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Menos de un año	¢ 2,727,095,106	2,790,805,885
De uno a cinco años	8,249,773,509	8,510,655,547
Más de cinco años	8,496,475,482	7,684,729,251
	¢ <u>19,473,344,097</u>	<u>18,986,190,683</u>

El Banco 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.

(32) Litigios

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 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.

(33) Cambio con respecto a presentación del año 2017

Al 31 de marzo de 2017, se realizó un cambio en el estado de resultados entre rubros de otros gastos de operación reclasificando gastos por comisiones por servicios a gastos con partes relacionadas por un monto de ¢843.817.224. Al 31 de marzo de 2017 el monto reflejado en dichas cuentas era de ¢2.176.852.876 y ¢4.474.002.704 respectivamente.

(34) 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



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.*

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

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).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 10: Propiedad Planta y Equipo

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

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 10 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 10 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 integral. 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 10 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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

controladoras, no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán.

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

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

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

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

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

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

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

La SUGEVAL 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 1044, los gastos de organización e

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 2010, mediante oficio SGF-1729-2010, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-10 *Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).

- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

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

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

- a) Carteras Mancomunadas.  
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.  
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

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

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

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

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

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

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

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

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

En mayo de 2011 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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 2010, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Arrendamientos

Esta norma fue aprobada en enero 2010, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

y) 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.

z) 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.