

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

Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2017

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2017

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El domicilio de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A., es Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B, Escazú, San José, Costa Rica. Para la Corporación y sus Subsidiarias laboran 7.191 (7.279 en el 2016) personas, dispone de 196 puntos de servicio al público (188 en el 2016), 516 cajeros automáticos (487 en el 2016) y 97 Kioscos (92 en el 2016).

La dirección del sitio web es www.baccredomatic.com

(b) Base de preparación de los estados financieros

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

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

(c) Principios de consolidación

i. Subsidiarias

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. *Asociadas*

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

Al 30 de setiembre, un detalle de las subsidiarias y asociadas contemplado en los estados financieros consolidados es como sigue:

Nombre	2017	2016
	% de participación	% de participación
Banco BAC San José, S.A.	100%	100%
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	100%	100%
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	100%
BAC San José Leasing, S.A.	100%	100%
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	100%	100%
Medio de Pago MP, S.A.	100%	100%
Credomatic de Costa Rica, S.A.	25%	25%
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	25%	25%
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	25%	25%

(d) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2017, el tipo de cambio se estableció en ¢568,33 y ¢574,13 (¢546,33 y ¢558,80 en el 2016), 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 ¢670,86 (¢612,76 en el 2016).

(e) Base de medición

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

(f) Instrumentos financieros

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

i. Clasificación

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

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

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

ii. Reconocimiento

Las subsidiarias reconocen los activos disponibles para la venta en la fecha de liquidación. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Medición

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

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable.

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

iv. Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

vi. *Baja de activos financieros*

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

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

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

(g) Disponibilidades

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

(h) Inversiones en instrumentos financieros

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

(i) Cartera de crédito

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(j) Contratos de reporto tripartito

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

(k) Compensación de saldos

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

(l) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

i. Activos propios

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

ii. Activos arrendados

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Depreciación

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

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

(m) Activos intangibles

i. Plusvalía comprada

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

ii. Otros activos intangibles

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

iii. Desembolsos posteriores

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. Amortización

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

(n) Operaciones de arrendamiento financiero

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

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 7 y 97 meses.

(o) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(p) Bienes realizables

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

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

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

(r) Provisiones

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

(s) Reserva patrimonial

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

(t) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación, reflejado en el patrimonio, se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas conforme el activo correspondiente se va realizando. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados integral.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(u) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

ii. Diferido

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

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

(v) Utilidad básica por acción

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

(w) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

iii. Ingreso neto sobre instrumentos financieros

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

iv. Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultado en la fecha que los dividendos son declarados. El ingreso por inversiones en acciones es reconocido como dividendo sobre la base de devengado.

v. Gastos por arrendamientos operativos

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

(x) Uso de estimaciones

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

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

Riesgo de crédito

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La Corporación ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación de riesgo. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, cuenta con un área especializada en riesgo de crédito, en la que cada analista tiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda. Este análisis periódico permite que la calificación de riesgo que se asigna a cada deudor se encuentre actualizada.

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de crédito:

	Clientes		Préstamos a Bancos		Contingencias	
	30 de setiembre de		30 de setiembre de		30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Valor en libros, bruto	¢ 2,312,098,871,558	2,000,152,323,643	62,863,390,726	72,741,011,120	104,984,749,268	96,295,277,483
Cartera de créditos						
evaluada individualmente con estimación:						
A1	¢ 1,916,864,675,157	1,637,101,377,090	62,863,390,726	72,741,011,120	98,142,131,233	85,435,646,746
A2	10,086,331,139	8,291,418,289	-	-	80,429,993	90,216,396
B1	194,375,381,696	197,358,600,059	-	-	5,961,077,738	9,787,357,382
B2	3,503,155,427	2,369,892,997	-	-	-	246,324,218
C1	41,601,235,379	38,186,671,150	-	-	567,652,418	692,872,260
C2	2,340,731,885	1,783,178,313	-	-	2,801,173	-
D	19,341,519,823	13,372,898,164	-	-	193,725,678	641,862
E	67,352,578,337	37,834,164,511	-	-	36,931,035	42,218,619
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2,255,465,608,843	1,936,298,200,573	62,863,390,726	72,741,011,120	104,984,749,268	96,295,277,483
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	32,352,195,982	42,974,860,639	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	24,281,066,733	20,879,262,431	-	-	-	-
Estimación por deterioro	(70,884,801,611)	(44,072,882,825)	(314,316,953)	(363,705,056)	(576,011,879)	(499,905,107)
Valor en libros, neto	2,241,214,069,947	1,956,079,440,818	62,549,073,773	72,377,306,064	104,408,737,389	95,795,372,376
Exceso de estimación						
sobre la estimación mínima	(8,228,017,897)	(2,686,839,285)	-	-	(23,683,472)	(19,990,040)
Valor en libros, neto	¢ 2,232,986,052,050	1,953,392,601,533	62,549,073,773	72,377,306,064	104,385,053,917	95,775,382,336
Préstamos reestructurados	¢ 18,249,998,830	15,694,345,871				

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de riesgo según la normativa aplicable:

	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a Bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
30 de setiembre de 2017				
A1	2,015,006,806,390	1,998,780,072,828	62,863,390,726	62,549,073,773
A2	10,166,761,132	10,101,348,488	-	-
B1	200,336,459,434	196,853,954,356	-	-
B2	3,503,155,427	3,371,388,950	-	-
C1	42,168,887,797	37,132,400,473	-	-
C2	2,343,533,058	1,699,442,746	-	-
D	19,535,245,501	10,378,918,375	-	-
E	67,389,509,372	33,656,614,332	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2,360,450,358,111	2,291,974,140,548	62,863,390,726	62,549,073,773
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	32,352,195,982	29,622,325,214	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	24,281,066,733	24,026,341,574	-	-
Valor en libros	2,417,083,620,826	2,345,622,807,336	62,863,390,726	62,549,073,773
30 de setiembre de 2016				
A1	1,722,537,023,836	1,713,815,399,581	72,741,011,120	72,377,306,064
A2	8,381,634,685	8,339,588,075	-	-
B1	207,145,957,441	203,839,868,103	-	-
B2	2,616,217,215	2,513,905,565	-	-
C1	38,879,543,410	34,316,912,567	-	-
C2	1,783,178,313	1,237,754,187	-	-
D	13,373,540,026	6,496,999,657	-	-
E	37,876,383,130	24,697,673,285	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2,032,593,478,056	1,995,258,101,020	72,741,011,120	72,377,306,064
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	42,974,860,639	35,897,188,986	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	20,879,262,431	20,719,523,188	-	-
Valor en libros	2,096,447,601,126	2,051,874,813,194	72,741,011,120	72,377,306,064

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de setiembre	
	2017	2016
Cartera al día	26,326,742,626	30,299,761,548
Cartera de 1 a 30 días	2,098,528,502	2,314,049,922
Cartera de 31 a 60 días	1,215,234,279	1,378,739,331
Cartera de 61 a 90 días	903,259,363	1,332,183,209
Cartera de 91 a 120 días	624,476,727	1,499,033,980
Cartera de 121 a 150 días	387,678,086	3,649,077,060
Cartera de 151 a 180 días	268,399,037	451,019,251
Cobro Judicial	527,877,362	2,050,996,338
Cartera bruta	32,352,195,982	42,974,860,639
Estimación en libros	(2,729,870,768)	(7,077,671,653)
Cartera neta	29,622,325,214	35,897,188,986

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

	30 de setiembre	
	2017	2016
Clasificación interna		
2 Muy buena calidad	943,673,340	1,318,307,773
3 Calidad buena	5,685,851,189	5,058,194,156
4 Calidad promedio	1,119,760,688	648,819,273
5 Bajo observación	342,945,244	341,437,882
6 Marginal	11,248,490	-
9 Pérdida	-	64,781,268
Subtotal	8,103,478,951	7,431,540,352
Rango por mora:		
Cartera al día	15,718,452,970	13,264,185,601
Cartera de 1 a 30 días	214,721,596	99,717,092
Cartera de 31 a 60 días	52,377,770	61,883,400
Cartera de 61 a 90 días	50,548,799	5,770,906
Cartera de 91 a 120 días	10,540,516	16,165,080
Cartera de 121 a 150 días	7,785,422	-
Cartera de 151 a 180 días	62,274,993	-
Más de 180 días	60,885,716	-
Subtotal	16,177,587,782	13,447,722,079
Cartera de crédito bruta	24,281,066,733	20,879,262,431
Estimación por deterioro	(254,725,159)	(159,739,243)
Cartera de crédito neta	24,026,341,574	20,719,523,188
Productos por cobrar	96,744,814	117,383,417
	24,123,086,388	20,836,906,605

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

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

Préstamos reestructurados:

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

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

Política de liquidación de crédito

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

Estimación para préstamos incobrables

Clasificación del deudor

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢65.000.000 en el 2017 (¢65.000.000 en el 2016).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢65.000.000 en el 2017 (¢65.000.000 en el 2016).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

De acuerdo al Artículo 11bis del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. “Estimaciones genéricas: La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado de las operaciones crediticias sujetas a estimación, según el alcance dispuesto en el Anexo 1 de este Reglamento, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores de las operaciones crediticias y aplicando al saldo de principal de los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento. Adicionalmente, en el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%.”

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<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:

Al 30 de setiembre de 2017			
	Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos ¢	76,442,540,535	(68,214,522,638)	8,228,017,897
Estimación para créditos contingentes ¢	599,695,351	(576,011,879)	23,683,472
	<u>77,042,235,886</u>	<u>(68,790,534,517)</u>	<u>8,251,701,369</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

			Al 30 de setiembre de 2016		
			Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢	39,886,016,271	(37,199,176,986)	2,686,839,285	
Estimación para créditos contingentes	¢	519,895,147	(499,905,107)	19,990,040	
		40,405,911,418	(37,699,082,093)	2,706,829,325	

Equivalente de crédito

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

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

Estimación Contracíclica

Según el Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la Determinación y el Registro de Estimaciones Contracíclicas”, y aplicando lo indicado en el Transitorio II del citado acuerdo, al 30 de setiembre de 2017 se ha registrado el siguiente gasto por componente contracíclico:

Enero 2017	¢	498,994,060
Febrero 2017	¢	360,406,810
Marzo 2017	¢	199,955,258
Abril 2017	¢	199,410,195
Mayo 2017	¢	462,691,529
Junio 2017	¢	-
Julio 2017	¢	-
Agosto 2017	¢	1,701,225,315
Setiembre 2017	¢	40,181,393

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

- ii. Políticas de crédito para la subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

Para la subsidiaria Credomatic de Costa Rica S.A. la estimación se calcula como sigue:

La estimación para créditos de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica de la cobrabilidad de la cartera de créditos y considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes y las garantías de los préstamos.

La necesidad de estimación por cuentas incobrables se determina con base en la probabilidad de que una cuenta que se encuentra al día actualmente sea liquidada como incobrable en el lapso de los siguientes 6 meses, siendo ésta la multiplicación de la probabilidad de no recuperación de una cuenta que se encontraba al día 6 meses atrás, por la probabilidad de no recuperación de una cuenta con 30 días de atraso hace 5 meses y el resultado a su vez por probabilidad de una cuenta a 60 días de atraso hace 4 meses, hasta culminar con la multiplicación de la probabilidad de no recuperación de una cuenta a 180 días en el mes actual.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El porcentaje de provisión necesario para el mes, se define como el promedio móvil de los últimos 3 meses, de la ponderación obtenida al multiplicar la tasa de pérdida neta actual (pérdida al cabo de 180 días menos recuperaciones) por el peso o participación de cada nivel dentro del contagiado total del portafolio.

Una vez obtenido el promedio móvil de aprovisionamiento para cada nivel, éste se multiplica por la cartera correspondiente; la sumatoria de los resultados de cada nivel constituye la necesidad de provisión del mes.

Después de determinado el dato de la estimación según la metodología descrita, la Administración agrega o en su defecto deduce, cualquier otra suma que considera necesaria para llevar la estimación al nivel apropiado para la cobertura de eventuales pérdidas.

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, la Administración considera que la estimación es apta para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Para el cálculo de la estimación por incobrabilidad de la cartera de préstamos reestructurados se generan los flujos de amortización de la cartera, a estos se les resta la pérdida promedio de la cartera, tomando en cuenta los incobrables y la recuperación promedio; estos flujos se llevan a futuro a la tasa promedio real de la cartera y luego se descuentan a la tasa promedio de la cartera de tarjeta en condiciones normales.

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

La Compañía clasifica su cartera según política interna en la cual determina la estimación por el monto de la exposición de cada cliente según la siguiente tabla:

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 30 de setiembre, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y arrendamiento mediana empresa, según la calificación interna de la Corporación:

CRR	2017	2016
	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
1	0,00%	0,00%
2	0,22%	0,22%
3	0,29%	0,29%
4	0,31%	0,31%
5	0,81%	0,81%
6	6,18%	6,18%
7-90+	29,97%	29,97%
8-180+	37,66%	37,66%
8-360+	41,47%	37,66%
8-720+	41,47%	37,66%
8-1080+	50,00%	37,66%
8-1440+	75,00%	37,66%
9-1800+	100,00%	41,47%
Sin CRR	5,00%	5,00%

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de pequeña empresa (calificación por mora):

CRR	Rango mora	2017	2016
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0,21%	0,19%
3	1-30	17,34%	20,95%
4	31-60	44,65%	46,47%
6	61-90	77,15%	65,69%
7	91-120	85,12%	80,59%
7	121-150	85,12%	88,45%
8	151-180	97,09%	90,19%
9	180+	100,00%	100,00%

Al 30 de setiembre, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos auto personas (calificación por mora):

CRR	Rango mora	2017	2016
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0,05%	0,05%
3	1-30	4,89%	7,01%
4	31-60	16,04%	25,06%
6	61-90	31,98%	49,27%
7	91-120	55,38%	68,36%
7	121-150	77,35%	83,12%
8	151-180	85,14%	100,00%
9	180+	100,00%	100,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	51,253,584,814	37,737,290,424
Industria manufacturera	142,381,002,938	121,161,856,053
Construcción, compra y reparación de inmuebles	721,027,961,739	661,659,236,572
Comercio	249,291,095,287	188,309,324,128
Hotel y restaurante	10,064,332,450	11,555,607,745
Transporte	5,527,059,329	2,158,859,499
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	62,039,145,522	82,294,844,741
Servicios	224,807,226,473	179,754,666,710
Consumo	845,707,463,006	715,520,637,771
Banca estatal	62,863,390,726	72,741,011,120
Subtotal	2,374,962,262,284	2,072,893,334,763
Productos por cobrar	9,803,078,144	7,830,786,103
Estimación para incobrables	(79,427,136,461)	(47,123,427,166)
Total	2,305,338,203,967	2,033,600,693,700

Al 30 de setiembre de 2017, la subsidiaria Banco Bac San José, S.A., mantiene en su cartera de créditos ¢96.446.024.210 (¢108.420.978.544 en el 2016), que se consideran créditos restringidos (véase nota 3), dentro de los cuales se encuentran depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢62.863.390.726 (¢72.741.011.120 en el 2016), en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además, dicha subsidiaria mantiene operaciones de crédito por la suma de ¢33.582.633.484 (¢35.679.967.424 en el 2016), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por morosidad

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
A l día	2,265,718,424,423	1,996,116,093,766
De 0-30 días	39,600,096,343	28,864,747,651
De 31-60 días	18,634,988,418	12,934,636,102
De 61-90 días	11,810,646,390	10,697,833,934
De 91-180 días	10,252,950,665	12,435,894,268
M ás de 180 días	399,907,203	735,131,608
C obro judicial	28,545,248,842	11,108,997,434
	<u>2,374,962,262,284</u>	<u>2,072,893,334,763</u>

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

Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Préstamos en estado de no acumulación de intereses (2017:5.654 2016: 12.484 op	10,652,857,869	13,171,025,877
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	70,045,731,150	52,497,217,686
Cobro judicial (2017: 9.652 2016: 4.866 operaciones 2017: 1,22% 2016: 5,46% de la cartera	28,545,248,842	11,108,997,434
Total de intereses no percibidos	<u>1,792,620,344</u>	<u>2,238,588,611</u>

Al 30 de setiembre de 2017 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢18.249.998.830 (¢15.694.345.871 en el 2016).

Al 30 de setiembre de 2017, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 0,00% y 45,6% (0,00% y 28,7% en el 2016) en colones, y 0,00% y 30,00% (0,00% y 17,25% en el 2016) en US dólares.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Saldo al inicio	¢ 52,029,144,122	38,121,692,697
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	113,456,304,086	49,170,640,126
Menos:		
Recuperación y cancelación de créditos	(53,907,120,228)	(39,175,287,338)
Disminuciones en la estimación	(32,898,620,540)	(1,302,047,448)
Diferencias cambio estimaciones	747,429,021	308,429,129
Saldo al final	¢ 79,427,136,461	47,123,427,166

Al 30 de setiembre de 2017, el total del gasto por estimación asciende a ¢114.374.448.143 (¢49.491.020.050 en el 2016), el monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢817.063.651 (¢206.023.489 en el 2016) y otras cuentas por cobrar por ¢101.080.406 (¢114.356.435 en el 2016).

Estimación para créditos contingentes

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Saldo al inicio	¢ 517,433,204	471,148,319
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	817,063,651	206,023,489
Menos:		
Disminuciones en la estimación	(768,709,501)	(165,780,143)
Reversiones estimación	21,258,965	-
Diferencias de cambio por estimaciones en mon	12,649,032	8,503,482
	¢ 599,695,351	519,895,147

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. Al 30 de setiembre, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico (sin considerar los préstamos a la banca estatal, las recompras ni contingencias) se detallan como sigue:

2017		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4.99%	1.720.197	2,089,755,067,232
De 5 a 9.99%	9	143,205,005,891
De 10 a 14.99%	3	79,138,798,435
De 15 a 20.00%		-
		¢ 2,312,098,871,558

2016		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4.99%	1.439.816	1,809,779,512,004
De 5 a 9.99%	8	134,143,173,082
De 10 a 14.99%	2	56,229,638,557
		¢ 2,000,152,323,643

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, la cartera de créditos directos incluye ¢438.270.378.821 y ¢352.423.853.091, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Agricultura, ganadería, caza y actividades	2,657,846,963	1,303,081,067
Industria de manufactura y extracción	30,807,078,049	30,038,580,580
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	1,360,330,661	1,743,848,607
Comercio	26,418,384,189	25,034,232,246
Servicios	18,005,925,905	14,428,414,054
Transportes y comunicaciones	1,173,424,544	1,267,267,642
Otras actividades del sector privado no financiero	1,170,940,451	2,115,823,699
Construcción, compra y reparación de inmuebles	278,755,858	298,963,291
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	22,846,106,930	19,828,026,343
Consumo o crédito personal	177,972,518	131,169,557
Hotel y restaurante	87,983,200	105,870,397
	<u>104,984,749,268</u>	<u>96,295,277,483</u>

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:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Costa Rica	2,471,020,366,363	2,159,500,302,025
Centroamérica	3,932,843,600	2,541,823,795
Norteamérica	4,870,689,303	7,002,002,912
Otros	123,112,286	144,483,514
	<u>2,479,947,011,552</u>	<u>2,169,188,612,246</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Al 30 de setiembre de	
	2017	2016
Costa Rica	¢ <u>222,851,552,581</u>	<u>195,305,126,445</u>

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 49,39% (50,88% en el 2016) de la cartera de créditos tiene garantía.

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Fiduciaria	¢ 122,593,673,493	68,893,693,763
Hipotecaria	840,296,631,841	807,816,416,094
Prendaria	270,389,961,920	227,596,120,559
Tarjetas	540,058,031,024	436,872,507,198
Certificados y Bonos	5,186,058,203	4,964,738,574
Pagaré	459,207,222,545	382,115,774,706
Factoreo	41,027,577,314	29,716,783,823
Activos Contingentes	104,984,749,267	96,295,277,484
Banca Estatal	62,863,390,727	72,741,011,120
Cartera Adelanto de Salario	900,242,046	765,083,836
Cartera Sobreiros No Autorizados	87,276,804	64,284,010
Otros	32,352,196,368	41,346,921,079
	¢ <u>2,479,947,011,552</u>	<u>2,169,188,612,246</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos financieros

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

		30 de setiembre de	
		2017	2016
Cuentas por cobrar por	¢	28,536,753,933	24,184,542,747
Ingreso por intereses no devengado		(4,255,687,199)	(3,305,280,316)
Cuentas por cobrar por	¢	<u>24,281,066,734</u>	<u>20,879,262,431</u>

		30 de setiembre de	
		2017	2016
Recuperaciones:			
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto			
A menos de 1 año	¢	486,411,354	268,598,851
De 1 a 5 años		13,767,932,334	14,664,186,348
Más de 5 años		10,026,723,046	5,946,477,232
	¢	<u>24,281,066,734</u>	<u>20,879,262,431</u>

Bienes realizables, neto

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

		30 de setiembre de	
		2017	2016
Bienes muebles	¢	93,468,853	160,143,307
Bienes inmuebles		785,803,766	970,057,571
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros		286,656,327	512,658,812
Estimación para valuación de bienes realizables		(416,122,445)	(813,919,157)
	¢	<u>749,806,501</u>	<u>828,940,533</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Saldo al inicio	€ 770,030,218	807,305,619
Incremento en la estimación	182,033,063	225,628,043
Disminución en la estimación	(375,699,230)	(211,364,663)
Liquidación de bienes realizables	(160,241,606)	(7,649,842)
Saldo al final	€ 416,122,445	813,919,157

Riesgo de liquidez

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2017, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda nacional	Días							Total
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades	¢ -	47,485,425,189	-	-	-	-	-	47,485,425,189
Encaje legal	-	127,363,057,290	7,486,072,167	5,509,476,625	13,466,213,408	-	-	153,824,819,490
Inversiones	-	1,762,260,993	488,515,827	1,246,355	20,784,331,045	11,650,827,794	90,120,576,343	124,807,758,357
Cartera de créditos	2,313,960,029	68,806,062,716	61,284,588,855	48,476,637,737	120,352,093,392	189,240,957,500	352,312,464,067	842,786,764,296
	<u>2,313,960,029</u>	<u>245,416,806,188</u>	<u>69,259,176,849</u>	<u>53,987,360,717</u>	<u>154,602,637,845</u>	<u>200,891,785,294</u>	<u>442,433,040,410</u>	<u>1,168,904,767,332</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	549,001,434,241	44,117,804,373	31,351,905,406	76,630,046,309	118,325,666,265	163,997,567,870	983,424,424,464
Obligaciones con el BCCR MN y ME	-	30,000,000,000	-	-	-	-	-	30,000,000,000
Obligaciones con entidades financieras	-	5,394,731,797	5,061,199,323	5,061,603,850	4,273,379,294	3,158,047,446	12,706,963,166	35,655,924,876
Cargos por pagar	-	7,697,677,254	-	-	-	-	-	7,697,677,254
	<u>-</u>	<u>592,093,843,292</u>	<u>49,179,003,696</u>	<u>36,413,509,256</u>	<u>80,903,425,603</u>	<u>121,483,713,711</u>	<u>176,704,531,036</u>	<u>1,056,778,026,594</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 2,313,960,029	(346,677,037,104)	20,080,173,153	17,573,851,461	73,699,212,242	79,408,071,583	265,728,509,374	112,126,740,738
Moneda extranjera								
Activos								
Disponibilidades	¢ -	88,447,317,878	-	-	-	-	-	88,447,317,878
Encaje legal	-	146,963,331,432	247,236,340	233,532,021	533,007,590	47,214,813,055	16,143,306,221	211,335,226,659
Inversiones	-	7,338,938,892	8,112,513,470	-	1,704,990	17,822,618,706	64,768,018,166	98,043,794,224
Cartera de créditos	14,469,079,041	107,984,705,572	62,266,940,188	49,220,287,473	109,444,850,317	86,345,042,742	1,112,247,670,799	1,541,978,576,132
	<u>14,469,079,041</u>	<u>350,734,293,774</u>	<u>70,626,689,998</u>	<u>49,453,819,494</u>	<u>109,979,562,897</u>	<u>151,382,474,503</u>	<u>1,193,158,995,186</u>	<u>1,939,804,914,893</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	733,606,025,888	44,629,453,088	42,155,640,933	96,214,970,896	66,819,676,619	147,298,832,059	1,130,724,599,483
Obligaciones con entidades financieras	-	37,069,461,025	30,908,158,848	17,902,623,520	55,968,916,501	72,383,541,268	162,906,661,809	377,139,362,971
Cargos por pagar	-	6,333,545,102	-	-	-	-	-	6,333,545,102
	<u>-</u>	<u>777,009,032,015</u>	<u>75,537,611,936</u>	<u>60,058,264,453</u>	<u>152,183,887,397</u>	<u>139,203,217,887</u>	<u>310,205,493,868</u>	<u>1,514,197,507,556</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 14,469,079,041	(426,274,738,241)	(4,910,921,938)	(10,604,444,959)	(42,204,324,500)	12,179,256,616	882,953,501,318	425,607,407,337
Total brecha consolidada	¢ 16,783,039,070	(772,951,775,345)	15,169,251,215	6,969,406,502	31,494,887,742	91,587,328,199	1,148,682,010,692	537,734,148,075

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda nacional		Días							
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total	
Activos									
Disponibilidades	€ -	47,988,424,851	-	-	-	-	-	47,988,424,851	
Encaje legal	-	123,540,475,074	4,599,668,079	2,444,795,218	7,221,277,991	258,965,336	-	138,065,181,698	
Inversiones	-	2,398,902,511	203,109,686	907,793,874	13,065,397,691	14,085,467,451	82,287,073,750	112,947,744,963	
Cartera de créditos	2,457,684,744	67,786,004,253	53,712,791,676	44,464,213,743	115,047,894,854	154,711,264,342	258,037,305,674	696,217,159,286	
	<u>2,457,684,744</u>	<u>241,713,806,689</u>	<u>58,515,569,441</u>	<u>47,816,802,835</u>	<u>135,334,570,536</u>	<u>169,055,697,129</u>	<u>340,324,379,424</u>	<u>995,218,510,798</u>	
Pasivos									
Obligaciones con el público	-	491,987,513,569	47,657,294,460	24,456,251,088	72,237,292,687	91,702,850,635	133,707,440,310	861,748,642,749	
Obligaciones con el BCCR	-	17,000,000,000	-	-	-	-	-	17,000,000,000	
Obligaciones con entidades financieras	-	16,827,714,891	9,561,562,492	61,905,267	5,389,792,839	1,173,214,150	16,221,493,139	49,235,682,778	
Cargos por pagar	-	5,148,174,164	-	-	-	-	-	5,148,174,164	
	<u>-</u>	<u>530,963,402,624</u>	<u>57,218,856,952</u>	<u>24,518,156,355</u>	<u>77,627,085,526</u>	<u>92,876,064,785</u>	<u>149,928,933,449</u>	<u>933,132,499,691</u>	
Brecha de activos y pasivos	€ 2,457,684,744	(289,249,595,935)	1,296,712,489	23,298,646,480	57,707,485,010	76,179,632,344	190,395,445,975	62,086,011,107	
Moneda extranjera									
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total	
Activos									
Disponibilidades	€ -	120,708,310,963	-	-	-	-	-	120,708,310,963	
Encaje legal	-	147,540,973,576	161,108,526	127,960,406	307,339,827	-	24,361,659,873	172,499,042,208	
Inversiones	-	13,630,987,491	2,849,205,148	438,429,825	-	9,806,925,819	55,631,833,199	82,357,381,482	
Cartera de créditos	6,600,316,352	90,028,291,087	39,569,185,779	49,481,452,269	88,745,724,576	71,555,772,186	1,038,526,219,331	1,384,506,961,580	
	<u>6,600,316,352</u>	<u>371,908,563,117</u>	<u>42,579,499,453</u>	<u>50,047,842,500</u>	<u>89,053,064,403</u>	<u>81,362,698,005</u>	<u>1,118,519,712,403</u>	<u>1,760,071,696,233</u>	
Pasivos									
Obligaciones con el público	-	638,161,784,448	45,332,327,741	36,005,189,783	86,478,538,003	76,361,394,490	39,542,496,364	921,881,730,829	
Obligaciones con entidades financieras	-	32,134,695,141	10,776,359,179	20,277,434,099	61,040,011,222	91,077,812,131	204,047,854,340	419,354,166,112	
Cargos por pagar	-	4,735,936,279	-	-	-	-	-	4,735,936,279	
	<u>-</u>	<u>675,032,415,868</u>	<u>56,108,686,920</u>	<u>56,282,623,882</u>	<u>147,518,549,225</u>	<u>167,439,206,621</u>	<u>243,590,350,704</u>	<u>1,345,971,833,220</u>	
Brecha de activos y pasivos	€ 6,600,316,352	(303,123,852,751)	(13,529,187,467)	(6,234,781,382)	(58,465,484,822)	(86,076,508,616)	874,929,361,699	414,099,863,013	
Total brecha consolidada	€ 9,058,001,096	(592,373,448,686)	(12,232,474,978)	17,063,865,098	(757,999,812)	(9,896,876,272)	1,065,324,807,674	476,185,874,120	

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el 30 de setiembre de 2017 y 2016, se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

Al 30 de setiembre de 2017	Total	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	2,114,149,023,947	1,282,607,460,129	88,747,257,461	73,507,546,339	172,845,017,205	185,145,342,884	311,296,399,929
Obligaciones con entidades financieras	442,795,287,847	72,464,192,822	35,969,358,171	22,964,227,370	60,242,295,795	75,541,588,714	175,613,624,975
Intereses - certificados de depósito	31,538,295,783	2,192,082,947	1,514,008,789	956,264,305	1,399,865,562	3,879,200,703	21,596,873,477
Intereses - préstamos por pagar	26,631,340,737	1,107,967,988	2,658,430,540	855,152,971	3,155,920,268	5,166,255,887	13,687,613,083
	<u>2,615,113,948,314</u>	<u>1,358,371,703,886</u>	<u>128,889,054,961</u>	<u>98,283,190,985</u>	<u>237,643,098,830</u>	<u>269,732,388,188</u>	<u>522,194,511,464</u>

Al 30 de setiembre de 2016	Total	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	1,783,630,373,578	1,130,149,298,017	92,989,622,201	60,461,440,871	158,715,830,690	168,064,245,125	173,249,936,674
Obligaciones con entidades financieras	485,589,848,890	65,962,410,032	20,337,921,671	20,339,339,366	66,429,804,061	92,251,026,281	220,269,347,479
Intereses - certificados de depósito	20,658,387,674	1,355,598,769	931,955,288	559,057,325	1,675,080,064	2,545,007,636	13,591,688,592
Intereses - préstamos por pagar	34,191,835,626	552,511,757	2,549,486,642	1,062,632,308	2,772,777,965	7,049,267,738	20,205,159,216
	<u>2,324,070,445,768</u>	<u>1,198,019,818,575</u>	<u>116,808,985,803</u>	<u>82,422,469,870</u>	<u>229,593,492,779</u>	<u>269,909,546,780</u>	<u>427,316,131,961</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de mercado

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

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

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

Sensibilidad de cartera de inversiones:

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

	setiembre 2017		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	219,710,833	243,843,578	197,931,614
Exposición de sensibilidad	4,280,042	4,592,425	3,989,069
Exposición % de cartera	1.95%	2.08%	1.79%

	setiembre 2016		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	196,995,666	220,318,884	185,554,882
Exposición de sensibilidad	3,532,096	4,156,716	3,166,746
Exposición % de cartera	1.80%	2.14%	1.59%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 30 de setiembre de 2017, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	141,061,504,115	252,257,847	502,939,224	23,248,088,911	10,364,690,719	53,081,555,151	53,611,972,263
Cartera de crédito	896,584,119,098	573,475,982,815	148,459,838,158	25,438,504,744	21,403,788,039	58,197,595,619	69,608,409,723
	<u>1,037,645,623,213</u>	<u>573,728,240,662</u>	<u>148,962,777,382</u>	<u>48,686,593,655</u>	<u>31,768,478,758</u>	<u>111,279,150,770</u>	<u>123,220,381,986</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	584,785,729,652	78,918,561,730	78,845,836,191	81,902,847,081	151,362,138,847	70,958,999,115	122,797,346,688
Obligaciones con entidades financieras	61,519,161,514	44,790,047,909	10,000,000,000	4,000,000,000	2,600,000,000	-	129,113,605
	<u>646,304,891,166</u>	<u>123,708,609,639</u>	<u>88,845,836,191</u>	<u>85,902,847,081</u>	<u>153,962,138,847</u>	<u>70,958,999,115</u>	<u>122,926,460,293</u>
Brecha de activos y pasivos	391,340,732,047	450,019,631,023	60,116,941,191	(37,216,253,426)	(122,193,660,089)	40,320,151,655	293,921,693
	<u>391,340,732,047</u>	<u>450,019,631,023</u>	<u>60,116,941,191</u>	<u>(37,216,253,426)</u>	<u>(122,193,660,089)</u>	<u>40,320,151,655</u>	<u>293,921,693</u>
Moneda extranjera		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	103,016,275,876	6,430,198,933	8,201,478,059	1,704,990	18,136,303,084	25,957,695,293	44,288,895,517
Cartera de crédito	1,550,618,217,925	941,454,778,760	347,999,086,406	49,387,750,193	53,003,878,807	128,894,316,092	29,878,407,667
	<u>1,653,634,493,801</u>	<u>947,884,977,693</u>	<u>356,200,564,465</u>	<u>49,389,455,183</u>	<u>71,140,181,891</u>	<u>154,852,011,385</u>	<u>74,167,303,184</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	564,206,251,149	59,367,004,629	89,843,814,999	99,220,111,222	156,122,463,764	53,406,138,246	106,246,718,289
Obligaciones con entidades financieras	385,092,587,147	68,644,767,467	205,472,536,299	23,633,260,226	26,017,057,718	23,050,338,074	38,274,627,363
	<u>949,298,838,296</u>	<u>128,011,772,096</u>	<u>295,316,351,298</u>	<u>122,853,371,448</u>	<u>182,139,521,482</u>	<u>76,456,476,320</u>	<u>144,521,345,652</u>
Brecha de activos y pasivos	704,335,655,505	819,873,205,597	60,884,213,167	(73,463,916,265)	(110,999,339,591)	78,395,535,065	(70,354,042,468)
	<u>704,335,655,505</u>	<u>819,873,205,597</u>	<u>60,884,213,167</u>	<u>(73,463,916,265)</u>	<u>(110,999,339,591)</u>	<u>78,395,535,065</u>	<u>(70,354,042,468)</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 30 de setiembre de 2016, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	130,010,037,719	7,734,530,760	8,056,587,717	12,808,290,288	27,266,280,296	55,396,579,584	18,747,769,074
Cartera de crédito		712,185,520,127	472,387,745,284	122,657,031,606	20,594,280,665	16,860,730,560	31,227,268,346	48,458,463,666
		<u>842,195,557,846</u>	<u>480,122,276,044</u>	<u>130,713,619,323</u>	<u>33,402,570,953</u>	<u>44,127,010,856</u>	<u>86,623,847,930</u>	<u>67,206,232,740</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		489,749,819,905	56,441,262,334	75,840,580,927	91,791,081,210	138,717,145,806	29,892,022,965	97,067,726,663
Obligaciones con entidades financieras		33,691,640,487	15,210,199,522	11,429,883,481	-	-	7,000,000,000	51,557,484
		<u>523,441,460,392</u>	<u>71,651,461,856</u>	<u>87,270,464,408</u>	<u>91,791,081,210</u>	<u>138,717,145,806</u>	<u>36,892,022,965</u>	<u>97,119,284,147</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>318,754,097,454</u>	<u>408,470,814,188</u>	<u>43,443,154,915</u>	<u>(58,388,510,257)</u>	<u>(94,590,134,950)</u>	<u>49,731,824,965</u>	<u>(29,913,051,407)</u>
 Moneda extranjera								
Moneda extranjera		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	76,994,923,842	9,286,117,062	3,142,763,325	549,423,519	12,490,692,223	34,760,496,514	16,765,431,199
Cartera de crédito		1,388,802,997,259	851,112,576,022	292,303,537,849	48,237,135,041	43,131,158,216	80,915,093,669	73,103,496,462
		<u>1,465,797,921,101</u>	<u>860,398,693,084</u>	<u>295,446,301,174</u>	<u>48,786,558,560</u>	<u>55,621,850,439</u>	<u>115,675,590,183</u>	<u>89,868,927,661</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		389,516,593,366	49,186,103,401	89,486,456,765	90,356,808,984	136,599,623,437	12,711,705,530	11,175,895,249
Obligaciones con entidades financieras		444,463,814,087	56,756,564,637	153,340,114,578	84,785,793,333	56,265,094,757	23,574,982,840	69,741,263,942
		<u>833,980,407,453</u>	<u>105,942,668,038</u>	<u>242,826,571,343</u>	<u>175,142,602,317</u>	<u>192,864,718,194</u>	<u>36,286,688,370</u>	<u>80,917,159,191</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>631,817,513,648</u>	<u>754,456,025,046</u>	<u>52,619,729,831</u>	<u>(126,356,043,757)</u>	<u>(137,242,867,755)</u>	<u>79,388,901,813</u>	<u>8,951,768,470</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

	setiembre 2017			setiembre 2016		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US\$	686,351	705,625	671,957	684,286	721,720	654,367
Patrimonio en miles US\$	787,606	811,957	768,847	730,936	757,470	694,326
Posición como % del patrimonio	87%	90%	83%	94%	95%	92%
Impacto de sensibilidad						
Factor de sensibilidad : apreciación de 5%	(34,315)	(32,445)	(36,137)	(34,226)	(31,852)	(37,227)
Factor de Sensibilidad : apreciación de 10%	(68,631)	(64,891)	(72,274)	(68,452)	(63,705)	(74,453)

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

		30 de setiembre de	
		2017	2016
Total activos	US\$	3,377,154,133	3,198,019,416
Total pasivos		2,722,284,161	2,531,975,172
Posición neta	US\$	654,869,972	666,044,244

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	2017	2016
Total activos	€ 1,382,217	1,543,122
Total pasivos	516,019	871,294
Posición neta	€ 866,198	671,827

Riesgo operativo

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 Grupo (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas, medidas correctivas y preventivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que 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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

En el caso de la suficiencia de capital de grupo financiero, la unidad de gestión de Riesgos de Mercado realiza un seguimiento y monitoreo continuo para asegurar que la entidad cuenta con niveles adecuados de capital para cumplir 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 de la Corporación es mantener una base de capital sólida para mantener así la confianza de los accionistas y para continuar con el desarrollo futuro del negocio.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta la suficiencia patrimonial de la Corporación al 30 de setiembre de 2017 y 2016:

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
30 de setiembre de 2017
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo de capital	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad Controladora	194,177	14,567	179,610	-	179,610
II. Entidades Reguladas	380,372,990	258,292,016	122,080,975	1,627,296	120,453,678
Banco BAC San José, S.A.	369,055,559	252,471,906	116,583,654	1,627,296	114,956,357
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	8,004,279	2,986,274	5,018,005	-	5,018,005
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	1,477,322	1,086,172	391,150	-	391,150
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	1,835,830	1,747,664	88,166	-	88,166
III. Entidades no Reguladas	65,674,356	34,819,266	30,855,089	26,329,582	4,525,507
BAC San José Leasing, S.A.	8,048,765	6,490,164	1,558,601	-	1,558,601
Credomatic de Costa Rica, S.A.	47,351,334	22,876,804	24,474,530	24,474,530	-
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	2,016,964	613,132	1,403,831	1,403,831	-
Medio de Pago MP, S.A.	4,728,516	1,761,609	2,966,906	-	2,966,906
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	3,528,777	3,077,557	451,221	451,221	-
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					125,158,795

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
30 de setiembre de 2016
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo de capital	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad Controladora	218,570	16,397	202,173	-	202,173
II. Entidades Reguladas	359,033,782	247,226,890	111,806,891	-	111,806,891
Banco BAC San José, S.A.	344,539,702	241,859,581	102,680,121	-	102,680,121
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	7,711,610	2,472,568	5,239,042	-	5,239,042
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	1,429,629	966,073	463,556	-	463,556
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	5,352,841	1,928,668	3,424,172	-	3,424,172
III. Entidades no Reguladas	56,058,484	31,797,680	24,260,801	19,614,107	4,646,695
BAC San José Leasing, S.A.	4,156,765	6,019,388	(1,862,624)	-	(1,862,624)
Credomatic de Costa Rica, S.A.	46,247,049	21,264,469	24,982,579	18,736,935	6,245,645
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	1,911,824	742,261	1,169,563	877,172	292,391
Medio de Pago MP, S.A.	3,742,726	1,232,804	2,509,921	-	2,509,921
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	120	2,538,758	(2,538,638)	-	(2,538,638)
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					<u>116,655,759</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Disponibilidades (veáse nota 5)	¢ 365,480,308,925	310,949,244,933
Inversiones(veáse nota 6)	¢ 19,039,878,974	18,039,804,007
Cartera de créditos(veáse nota 2)	¢ 96,446,024,210	108,420,978,544
Otros activos restringidos(veáse nota 9)	¢ 16,934,866	34,604,013

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Activos:		
Disponibilidades	¢ 6,789,783,469	6,322,559,564
Inversiones	-	141,560
Créditos	20,905,010,820	15,089,192,501
Cuentas por cobrar	360,131,249	185,666,450
Total activos	¢ 28,054,925,538	21,597,560,075
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 145,009,034,252	84,248,769,088
Otras obligaciones financieras	-	657,418,650
Cuentas por pagar	2,625,213,046	1,349,841,022
Total pasivos	¢ 147,634,247,298	86,256,028,760
Ingresos:		
Por intereses	¢ 943,404,731	628,171,895
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	911,152,185	776,278,361
Total ingresos	¢ 1,854,556,916	1,404,450,256
Gastos:		
Por intereses	¢ 2,942,430,223	1,870,268,097
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	686,712,408	710,116,569
Total gastos	¢ 3,629,142,631	2,580,384,666

Al 30 de setiembre 2017, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢2.878.451.929 (¢2.924.662.132 en el 2016).

Al 30 de setiembre 2017, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢2.318.785.914 (¢2.204.832.477 en el 2016).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Efectivo en bóveda	¢ 46,442,994,331	46,758,412,222
Banco Central de Costa Rica	365,160,046,149	310,564,223,906
Entidades financieras del estado	789,151,203	892,769,715
Entidades financieras locales	3,014,180	4,985,493
Entidades financieras del exterior	76,455,420,603	104,449,518,486
Disponibilidades restringidas	320,262,776	385,021,027
Documentos de cobro inmediato	11,921,899,974	16,206,028,871
	¢ <u>501,092,789,216</u>	<u>479,260,959,720</u>

Al 30 de setiembre de 2017, los depósitos que se encuentran restringidos para cubrir requerimientos mínimos de encaje legal en el Banco Central de Costa Rica es por ¢365.154.908.477 (¢310.564.223.906 en el 2016). Para el 2017 el total de disponibilidades restringidas por clientes a terceros es por ¢5.137.672 (¢3.093.616 en el 2016). Adicionalmente, se mantienen restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores por ¢320.262.776 (¢284.161.683 en el 2016).

Al 30 de setiembre de 2017, se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢3.422.384.072 (¢3.782.887.597 en el 2016), el cual se compensa con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Disponibles para la venta	¢ 219,851,739,779	193,059,036,447
Productos por cobrar	2,999,812,802	2,246,089,998
	¢ <u>222,851,552,581</u>	<u>195,305,126,445</u>

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Emisores del país:		
Banco Central y sector público	¢ 211,851,991,689	180,160,144,270
Entidades financieras	2,700,679,152	2,412,634,157
Otras	5,299,068,938	10,486,258,020
	¢ <u>219,851,739,779</u>	<u>193,059,036,447</u>

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢17.152.563.974 y ¢16.500.259.007, respectivamente, se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito. Al 30 de setiembre de 2017, se mantienen inversiones para garantizar la recaudación de servicios públicos y la participación en la cámara de compensación por la suma de ¢1.887.315.000 (¢1.539.545.000 en el 2016).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Al 30 de setiembre, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

	2017				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	7,980,745,329	17,085,091,955	67,639,015,818	846,263,341	93,551,116,443
Adiciones	-	374,404,960	4,074,258,945	423,117,471	4,871,781,376
Adiciones por adquisición de subsidiaria	-	-	-	-	-
Retiros	(37,374,396)	(155,073,970)	(15,321,876,681)	(116,122,583)	(15,630,447,630)
Saldos al 30 de setiembre de 2017	7,943,370,933	17,304,422,945	56,391,398,082	1,153,258,229	82,792,450,189
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	5,339,771,179	45,724,991,772	470,778,893	51,535,541,844
Gasto por depreciación	-	459,718,924	4,783,828,976	83,357,761	5,326,905,661
Retiros	-	(155,073,970)	(15,273,689,649)	(50,834,030)	(15,479,597,649)
Saldos al 30 de setiembre de 2017	-	5,644,416,133	35,235,131,099	503,302,624	41,382,849,856
Saldos, netos:					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	7,980,745,329	11,745,320,776	21,914,024,046	375,484,448	42,015,574,599
Saldo al 30 de setiembre de 2017	7,943,370,933	11,660,006,812	21,156,266,983	649,955,605	41,409,600,333
	2016				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	7,980,745,329	15,377,655,361	62,042,416,011	1,061,721,101	86,462,537,802
Adiciones	-	1,105,612,255	4,378,239,279	8,754,744	5,492,606,278
Retiros	-	(6,001,429)	(74,986,682)	(192,438,535)	(273,426,646)
Saldos al 30 de setiembre de 2016	7,980,745,329	16,477,266,187	66,345,668,608	878,037,310	91,681,717,434
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	4,809,588,689	40,138,151,247	435,396,126	45,383,136,062
Gasto por depreciación	-	377,922,634	4,207,319,335	59,366,789	4,644,608,758
Retiros	-	(6,001,429)	(69,282,498)	(34,577,384)	(109,861,311)
Saldos al 30 de setiembre de 2016	-	5,181,509,894	44,276,188,084	460,185,531	49,917,883,509
Saldos, netos:					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	7,980,745,329	10,568,066,672	21,904,264,764	626,324,975	41,079,401,740
Saldo al 30 de setiembre de 2016	7,980,745,329	11,295,756,293	22,069,480,524	417,851,779	41,763,833,925

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan como sigue:

				30 de setiembre de 2017		
				Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	9,338,202,835		32,049,616,057		41,387,818,892
Adiciones		-		2,760,908,794		2,760,908,794
Retiros		-		(104,270,272)		(104,270,272)
Saldo al 30 de setiembre de 2017		9,338,202,835		34,706,254,579		44,044,457,414
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016		6,585,550,934		23,189,198,118		29,774,749,052
Gasto por amortización		876,942,204		4,056,680,581		4,933,622,785
Retiros		-		(88,337,005)		(88,337,005)
Saldo al 30 de setiembre de 2017		7,462,493,138		27,157,541,694		34,620,034,832
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	2,752,651,901		8,860,417,939		11,613,069,840
Saldo, neto 30 de setiembre de 2017	¢	1,875,709,697		7,548,712,885		9,424,422,582
				30 de setiembre de 2016		
				Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢	9,338,202,835		27,711,572,412		37,049,775,247
Adiciones		-		5,782,499,505		5,782,499,505
Retiros		-		(2,519,046,260)		(2,519,046,260)
Traslados		-		1,731,832		1,731,832
Saldo al 30 de setiembre de 2016		9,338,202,835		30,976,757,489		40,314,960,324
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2015		5,416,294,662		20,857,219,613		26,273,514,275
Gasto por amortización		876,942,205		3,509,509,642		4,386,451,847
Retiros		-		(2,519,046,260)		(2,519,046,260)
Traslados		-		1,731,832		1,731,832
Saldo al 30 de setiembre de 2016		6,293,236,867		21,849,414,827		28,142,651,694
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢	3,921,908,173		6,854,352,799		10,776,260,972
Saldo, neto 30 de setiembre de 2016	¢	3,044,965,968		9,127,342,662		12,172,308,630

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Gastos pagados por anticipado	¢ 6,589,349,932	8,869,955,899
Bienes diversos	17,537,436,846	18,393,049,467
Operaciones pendientes de imputación	11,079,468,085	4,141,523,622
Otros activos restringidos	16,934,866	34,604,013
	¢ <u>35,223,189,729</u>	<u>31,439,133,001</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

Al 30 de setiembre, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	2017		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 994,847,100,272	1,007,256,269,844	2,002,103,370,116
Con instituciones financieras	1,205,976,340	80,671,579,718	81,877,556,058
Entidades estatales	71,827,555	-	71,827,555
Otras obligaciones	13,504,691,195	-	13,504,691,195
	¢ <u>1,009,629,595,362</u>	<u>1,087,927,849,562</u>	<u>2,097,557,444,924</u>

	2016		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 854,399,082,807	869,944,770,430	1,724,343,853,237
Con instituciones financieras	460,903,303	31,150,926,819	31,611,830,122
Entidades estatales	30,903,560	-	30,903,560
Otras obligaciones	11,368,064,418	-	11,368,064,418
	¢ <u>866,258,954,088</u>	<u>901,095,697,249</u>	<u>1,767,354,651,337</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Por clientes

Al 30 de setiembre, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	2017	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	618.707	7.911
Con instituciones financieras	7	4
Entidades estatales	1	-
	<u>618.715</u>	<u>7.915</u>
	2016	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	568.757	6.781
Con instituciones financieras	5	4
Entidades estatales	1	-
	<u>568.763</u>	<u>6.785</u>

(11) Otras obligaciones con el público

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, las otras obligaciones con el público corresponden a las obligaciones por pacto de reporte tripartito.

(12) Contratos de reporto tripartito y de reventa

(a) Reporto tripartitos

Las subsidiarias participan en contratos en los cuales se comprometen a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Un detalle de las reporto tripartitos al 30 de setiembre, es como sigue:

		2017			
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢	9,596,097,739	8,644,579,023	27-Oct-2017	8,717,683,638
Bancos Privados		9,543,123,383	7,947,000,000	28-Set-2017	8,007,025,242
	¢	<u>19,139,221,122</u>	<u>16,591,579,023</u>		<u>16,724,708,880</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		2016			
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
				Del 27-Oct-2016 al	
Gobierno	¢	16,246,518,447	14,140,722,241	11-Nov-2016	14,196,528,231
Bancos Privados		2,707,047,817	2,135,000,000	18-Nov-2016	2,149,201,689
	¢	<u>18,953,566,264</u>	<u>16,275,722,241</u>		<u>16,345,729,920</u>

(b) Reventas

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

		2017			
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
				Del 27-Oct-2017 al	
Gobierno	¢	5,299,068,938	5,996,215,657	22-Nov-2017	5,310,413,748
	¢	<u>5,299,068,938</u>	<u>5,996,215,657</u>		<u>5,310,413,748</u>

		2016			
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
				Del 19-Oct-2016 al	
Gobierno	¢	2,907,249,829	3,289,506,706	04-Nov-2016	2,912,904,957
	¢	<u>2,907,249,829</u>	<u>3,289,506,706</u>		<u>2,912,904,957</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	¢ 2,583,840,300	12,795,000,000
Obligaciones cartas de crédito	593,354,661	1,254,472,915
Sobregiros cuentas a la vista	2,162,821,875	2,828,914,003
Cheques al cobro	3,422,384,072	3,782,887,597
Entidades financieras del país	42,830,365,602	43,318,436,261
Entidades financieras del exterior	282,694,948,239	331,236,267,070
Organismos internacionales	78,112,263,263	73,258,111,787
Cargos financieros por pagar	2,363,859,177	2,026,683,241
Arrendamientos financieros	395,309,835	115,759,257
	¢ <u>415,159,147,024</u>	<u>470,616,532,131</u>

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

Al 30 de setiembre, el vencimiento de las obligaciones con entidades se detalla como sigue:

	2017				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 131,329,725,663	13,500,000,000	11,521,569,920	14,435,582,000	170,786,877,583
De uno a tres años	67,252,382,576	-	-	6,626,085,542	73,878,468,118
De tres a cinco años	84,112,840,000	-	-	44,088,683,750	128,201,523,750
Más de cinco años	-	29,330,365,602	-	12,961,911,971	42,292,277,573
Total	¢ <u>282,694,948,239</u>	<u>42,830,365,602</u>	<u>11,521,569,920</u>	<u>78,112,263,263</u>	<u>415,159,147,024</u>

	2016				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 159,142,317,070	15,958,071,762	22,803,717,013	5,945,042,581	203,849,148,426
De uno a tres años	46,438,050,000	-	-	26,261,400,188	72,699,450,188
De tres a cinco años	38,243,100,000	-	-	22,134,525,264	60,377,625,264
Más de cinco años	87,412,800,000	27,360,364,499	-	18,917,143,754	133,690,308,253
Total	¢ <u>331,236,267,070</u>	<u>43,318,436,261</u>	<u>22,803,717,013</u>	<u>73,258,111,787</u>	<u>470,616,532,131</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Obligaciones con entidades financieras del exterior

Incluye la Titularización de Derechos Diversificados de Pago, mediante la Serie I-2015 y Serie II-2015, series constituidas en Vehículo de Propósito Especial (VPE). El VPE fue organizado por la Corporación bajo las leyes de las Islas Cayman para: (i) obtener financiamiento mediante contratos de crédito y/o emisión de títulos valores; (ii) utilizar 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; la subsidiaria Banco Bac San José, S.A., no tiene el control, no es dueño o beneficiario de los resultados de las operaciones del VPE. El cumplimiento de las obligaciones resultantes de los financiamientos antedichos se realiza a Bank of New York Mellon.

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, el detalle de Titularización de Derechos Diversificados de Pago es como sigue:

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de Interes (p.a)	Moneda	Saldo al 30 de setiembre de 2017(**)
Serie 2016-1(*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2.5%	USD	18,944,332,576
Serie 2016-2(*)	14/11/2014	15/11/2021	4.50%	USD	72,746,240,000

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de Interes (p.a)	Moneda	Saldo al 30 de setiembre de 2016(**)
Serie 2014-1(*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2.5%	USD	27,316,500,000
Serie 2014-2(*)	14/11/2014	15/11/2021	4.50%	USD	87,412,800,000

(*) 2 años de gracia, a partir del año 2017 la amortización es trimestral.

(**) Montos expresados en colones.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Impuesto sobre la renta

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>		
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 13,950,888,187	17,605,873,457
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>		
Impuesto sobre la renta diferido	2,151,730,127	507,341,965
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(374,641,414)	(810,729,252)
Total impuesto sobre la renta diferido	1,777,088,713	(303,387,287)
	¢ 15,727,976,900	17,302,486,170

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 17,209,337,469	18,626,026,542
Mas:		
Gastos no deducibles	5,568,359,334	3,581,070,969
Menos:		
Ingresos no gravables	7,049,719,903	4,904,611,341
Impuesto sobre la renta	¢ 15,727,976,900	17,302,486,170

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	30 de setiembre de 2017		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	€ 895,898,436	-	895,898,436
Provisiones	1,083,297,827	-	1,083,297,827
Valuación de programas de lealtad	-	612,285,977	(612,285,977)
Ganancias o pérdidas no realizadas	714,370,068	121,793,728	592,576,340
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1,702,517,736	(1,702,517,736)
Arrendamientos (alquileres)	-	77,871,497	(77,871,497)
Superavit por revaluación	-	158,839,569	(158,839,569)
	€ 2,693,566,331	2,673,308,507	20,257,824

	30 de setiembre de 2016		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	€ 2,187,858,245	-	2,187,858,245
Provisiones	1,020,623,180	-	1,020,623,180
Valuación de programas de lealtad	-	350,124,458	(350,124,458)
Ganancias o pérdidas no realizadas	142,099,716	255,077,590	(112,977,874)
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1,146,830,656	(1,146,830,656)
Arrendamientos (alquileres)	-	38,925,690	(38,925,690)
Superavit por revaluación	-	174,559,883	(174,559,883)
	€ 3,350,581,141	1,965,518,277	1,385,062,864

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	30 de setiembre de 2017			
	31 de diciembre 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre 2017
Estimaciones	€ 2,223,818,979	(1,327,920,542)	-	895,898,436
Provisiones	1,152,052,429	(68,754,602)	-	1,083,297,827
Valuación de programas de lealtad	(587,002,723)	(25,283,254)	-	(612,285,977)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(44,931,235)	-	637,507,575	592,576,340
Arrendamientos operativos en función financiera	(1,377,188,146)	(325,329,590)	-	(1,702,517,736)
Arrendamientos (alquileres)	(48,070,772)	(29,800,725)	-	(77,871,497)
Superavit por revaluación	(158,839,569)	-	-	(158,839,569)
	€ 1,159,838,963	(1,777,088,713)	637,507,575	20,257,824

	30 de setiembre de 2016			
	31 de diciembre 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre 2016
Estimaciones	€ 1,600,056,535	587,801,710	-	2,187,858,245
Provisiones	981,697,259	38,750,963	-	1,020,623,180
Valuación de programas de lealtad	(367,893,275)	17,768,817	-	(350,124,458)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(360,416,286)	-	247,438,412	(112,977,874)
Arrendamientos operativos en función financiera	(833,160,478)	(313,670,178)	-	(1,146,830,656)
Arrendamientos (alquileres)	(11,661,665)	(27,264,025)	-	(38,925,690)
Superavit por revaluación	(174,559,883)	-	-	(174,559,883)
	€ 834,062,207	303,387,287	247,438,412	1,385,062,864

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	2017	2016
Comisiones por pagar	13,565,407,184	10,145,769,319
Aportaciones patronales por pagar	1,851,879,978	1,781,892,214
Retenciones por orden judicial	7,992,950	4,216,238
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1,011,522,823	2,240,897,637
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	2,066,008,278	6,375,871,475
Impuestos retenidos por pagar	5,541,789,305	5,013,688,552
Aportaciones laborales retenidas por pagar	951,625,481	935,465,385
Partes relacionadas	2,625,213,046	1,349,841,022
Obligaciones con tarjehabientes	1,730,793,109	1,253,075,555
Cuentas por pagar intercambio	-	4,629,611,740
Depósitos en tránsito por aplicar	621,357,590	1,431,888,025
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	18,965,876	-
Vacaciones acumuladas por pagar	2,383,579,814	2,721,892,644
Aguinaldo acumulado por pagar	5,939,310,896	5,650,447,977
Proveedores por pagar	5,879,309,736	4,717,146,980
Conape	2,378,698,329	2,816,457,229
Facturación por pagar comercios afiliados	21,266,497,768	10,545,754,809
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real	389,677,898	60,266,092
Cuotas de seguros sobre créditos	2,218,646,841	1,877,581,432
Programas de lealtad por pagar	7,108,970,383	6,346,650,071
Seguros por pagar	73,691,446	-
Depósitos en garantía por pagar	436,727,374	481,680,498
Transacciones de camara por aplicar	4,602,141,079	6,757,911,874
Aliados	3,471,364,710	1,866,196,400
Acreedores varios	1,293,244,526	1,435,580,835
	<u>¢ 87,434,416,420</u>	<u>80,439,784,003</u>

(16) Patrimonio

(a) Capital social

El capital social está representado por 1.803.010.710 (1.777.143.210 en el 2016) acciones comunes y nominativas con valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢180.301.071.000 (¢177.714.321.000 en el 2016).

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Superávit por revaluación

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

(c) Dividendos en efectivo

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

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

(d) Ganancia no realizada

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

(e) Participación no controladora

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, el saldo de la participación no controladora corresponde al 25% del patrimonio de las subsidiarias Credomatic de Costa Rica, S.A.; Inmobiliaria Credomatic, S.A. y BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A. El detalle de la participación no controladora es como sigue:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Capital social	¢ 16,850,091,000	13,059,591,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	10,919,668,832	13,506,418,832
Ajustes al patrimonio	11,537,534	12,358,994
Reservas patrimoniales	906,349,228	830,000,060
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	8,812,532,211	8,973,939,469
Resultado del periodo	2,271,396,379	1,190,515,354
	¢ <u>39,771,575,184</u>	<u>37,572,823,709</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción se detalla como sigue:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Utilidad neta	¢ 39,126,020,861	43,593,753,656
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	39,126,020,861	43,593,753,656
Cantidad promedio de acciones comunes (a)	1,803,010,710	1,803,010,710
Utilidad neta por acción básica	¢ 21.7004	24.1783

- (a) Según lo establecido en la NIC 33, cuando haya una capitalización de resultados acumulados de ejercicios anteriores, sin llevar aparejado un cambio en los recursos, se ajustará el cambio proporcional de acciones ordinarias en circulación como si hubiera ocurrido al principio del primer período sobre el que se presente la información financiera, por lo cual la cantidad promedio de acciones comunes del periodo 2016 se ajustan para efectos de esta nota.

(18) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	2017	2016
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢ 205,082,638,718	175,153,793,797
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial	17,163,418,703	13,351,578,761
	¢ 222,246,057,421	188,505,372,558

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
<u>Ingresos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 8,819,060,250	3,987,179,280
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	2,912,055,472	1,805,761,883
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	6,042,601,460	550,442,976
Diferencias de cambio por disponibilidades	15,264,401,849	8,668,691,295
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	4,903,499,211	2,381,954,705
Diferencias de cambio por créditos vigentes	59,504,127,354	39,995,855,206
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	6,599,410,542	2,835,290,667
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	505,453,077	427,846,295
Total de ingresos	<u>104,550,609,215</u>	<u>60,653,022,307</u>
<u>Gastos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	48,589,026,118	27,539,276,615
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	17,856,077,782	12,734,614,663
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	6,636,499,659	1,069,978,946
Diferencias de cambio por disponibilidades	2,620,195,931	1,248,680,278
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	1,458,459,186	469,698,248
Diferencias de cambio por créditos vigentes	10,838,444,464	5,210,151,854
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	1,431,174,446	971,637,822
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	392,247,246	135,724,980
Total de gastos	<u>89,822,124,832</u>	<u>49,379,763,406</u>
Total ingresos (gastos) por diferencial cambiario, neto	<u>¢ 14,728,484,383</u>	<u>11,273,258,901</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	2017	2016
Gastos por captaciones a la vista	¢ 5,248,752,572	4,536,448,640
Gastos por captaciones a plazo	39,974,546,803	29,082,867,543
Gastos por reporto tripartito y préstamos de valores	325,530,740	240,755,748
	¢ <u>45,548,830,115</u>	<u>33,860,071,931</u>

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	2017	2016
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 4,001,613	693,950
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	11,306,918,424	10,362,929,748
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	2,282,554,468	2,625,524,154
	¢ <u>13,593,474,505</u>	<u>12,989,147,852</u>

(22) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	2017	2016
Por giros y transferencias	¢ 4,533,403,093	3,739,705,334
Por operaciones con partes relacionadas	139,331,778	124,719,960
Por comercio exterior	4,332,327	5,081,877
Por fideicomisos	179,028,426	232,934,951
Por custodias	29,532,354	26,753,578
Por cobranzas	862,412,156	746,449,510
Por otras comisiones de confianza	3,605,115,290	3,180,283,475
Por tarjetas de crédito	78,923,607,631	73,174,717,238
Sobre cuentas corrientes	4,271,692,025	3,949,828,267
Por contratos por servicios administrativos	12,287,736	19,730,216
Por servicios de custodia	21,529,929	18,804,403
Comisiones por servicios blindados	1,097,317,996	845,327,283
Cajeros automáticos	1,019,887,303	875,665,477
Por tarjeta débito	14,327,584,098	11,563,074,108
Por administración de carteras	50,269,826	44,710,565
Por administración de fondos	4,347,331,336	5,014,625,457
Por transacciones bursátiles	1,690,614,185	1,456,541,012
Comisiones por adelanto de salario	2,834,538,376	2,415,044,902
Comisiones por colocación de seguros	3,737,100,233	2,941,223,633
Otras comisiones	6,515,402,219	5,049,245,328
	¢ <u>128,202,318,317</u>	<u>115,424,466,574</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Ingresos por alquiler de bienes	€ 4,801,261,425	4,646,148,571
Ingresos por recuperación de gastos	239,212,936	258,825,225
Ingresos por planes automáticos, SOS, Avisa y procesamiento	3,152,139,417	3,084,909,092
Diferencias de cambio por otros pasivos	486,984,322	150,663,296
Diferencias de cambio por otros activos	610,699,859	203,620,029
Venta de activos	-	1,078,000
Servicios varios por tarjetas de crédito	2,371,461,401	1,399,633,608
Sobrantes de caja	15,375,781.00	9,300,637
Ingresos coemisores	441,755,309	206,515,942
Ingreso varios por comisiones de afiliados	7,243,959,775	5,692,440,989
Publicidad	-	30,251,903
Ingresos operativos varios	1,482,883,430	1,435,510,006
€	<u>20,845,733,655</u>	<u>17,118,897,298</u>

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	2017	2016
Comisiones por corresponsalía	€ 124,471,322	105,585,562
Comisiones por giros y transferencias	519,070,460	288,641,562
Comisiones por servicios bursátiles	6,501,696	49,474,646
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	3,992,680	-
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	170,471,257	146,248,771
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	35,422,378	30,209,383
Comisiones por cobros Red de Pagos	122,232,579	178,539,175
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	376,687,456	357,155,603
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	31,041,600	10,505,633
Comisiones de intercambio	37,538,278,788	35,493,493,871
Comisiones por otros servicios	2,045,410,254	1,272,565,394
€	<u>40,973,580,470</u>	<u>37,932,419,600</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		2017	2016
Sueldos	¢	67,243,603,210	63,710,419,097
Cargas sociales patronales		14,831,264,676	14,050,879,837
Remuneraciones a directores y fiscales		221,212,500	150,920,702
Tiempo extraordinario		623,773,612	647,280,502
Viáticos		299,161,989	306,961,153
Decimotercer sueldo		5,656,090,058	5,376,161,860
Vacaciones		102,968,336	184,006,009
Incentivos		79,701,323	75,936,724
Preaviso y cesantía		1,389,579,995	1,428,523,247
Refrigerios		388,877,553	373,681,121
Aporte Auxilio de Cesantía		1,001,136,628	891,068,755
Vestimenta		201,970,254	125,168,614
Capacitación		627,000,137	893,864,837
Seguros del personal		1,359,978,724	1,293,942,485
Otros gastos de personal		2,878,179,243	3,401,871,366
	¢	<u>96,904,498,238</u>	<u>92,910,686,309</u>

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		2017	2016
Gastos por servicios externos	¢	15,745,680,752	13,443,669,678
Gastos de movilidad y comunicaciones		6,344,344,974	5,406,665,576
Gastos de infraestructura		20,498,039,604	18,886,566,503
Gastos generales		41,520,714,638	36,257,612,596
	¢	<u>84,108,779,968</u>	<u>73,994,514,353</u>

(27) Cuentas contingentes

La Corporación mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Corporación mantiene compromisos como sigue:

		30 de setiembre de	
		2017	2016
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢	92,979,503,031	78,723,645,091
Cartas de crédito emitidas		12,005,246,237	17,571,632,392
Créditos pendientes de desembolsar		3,741,713,481	6,110,824,671
Líneas de crédito de utilización automática		10,393,546,912	18,798,636,643
	¢	<u>119,120,009,661</u>	<u>121,204,738,797</u>

(28) Activos de los fideicomisos

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

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

		30 de setiembre de	
		2017	2016
Efectivo	¢	1,562,521,467	916,803,157
Inversiones		1,764,969,399	1,786,822,585
Cartera de créditos		3,067,454,685	649,533,442
Otras cuentas por cobrar		179,244,172	223,886,225
Otros activos		-	1,090,797,015
	¢	<u>6,574,189,723</u>	<u>4,667,842,424</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Valores recibidos en garantía	¢ 1,409,159,918,139	1,273,911,147,254
Valores recibidos en custodia	8,692,977,365	7,165,545,700
Valores negociables en custodia	1,520,581,263,751	1,273,378,290,056
Líneas de crédito pendientes de utilizar	962,882,924,237	972,368,246,704
Productos en suspenso	1,245,420,637	696,885,550
Cuentas castigadas	385,286,050,201	341,330,336,689
Fondos de pensiones	699,078,767,166	625,786,153,348
Fondos de inversión	112,671,133,615	110,009,664,481
Bienes y valores de terceros	57,931,132,098	47,020,037,389
Documentos de respaldos	6,073,653,214,122	5,273,899,089,522
Otras	1,326,753,856,191	1,087,979,352,391
	¢ <u>12,557,936,657,522</u>	<u>11,013,544,749,084</u>

(a) Garantías otorgadas

Con el fin de constituir un sistema de gestión de riesgo, la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 30 de setiembre 2017, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢28.417.478 (¢27.321.065 en el 2016), el cual se incluye en la cuenta de disponibilidades. Adicionalmente, para la Subsidiaria Banco Bac San José, S.A, al 30 de setiembre del 2017, se efectuó un depósito en garantía con la Bolsa Nacional de Valores por un monto de ¢291.845.298 (¢256.840.627 en el 2016).

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia

		Al 30 de setiembre de	
		2017	2016
Valores negociables en custodia			
852011050101	Sistema de anotación en cuenta	12,787,900,000	2,519,050,000
852012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	568,330,000	546,330,000
852012050101	Sistema de anotación en cuenta	6,737,552,150	669,254,250
Total		¢ 20,093,782,150	3,734,634,250
Valores negociables pendientes de liquidar a futuro			
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	96,045,800,000	93,706,900,000
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	63,501,784,220	39,203,001,810
Total		¢ 159,547,584,220	132,909,901,810
Dados en garantía			
854011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	5,110,000,000	4,645,000,000
854012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	4,404,557,500	4,223,130,900
Total		¢ 9,514,557,500	8,868,130,900
Pendientes de liquidar a valor futuro			
858011010101	Ops de reporto tripartito	8,503,147,412	8,351,506,981
Total		¢ 8,503,147,412	8,351,506,981
Total custodia propia		¢ 197,659,071,282	153,864,173,941

Cuentas de orden por cuenta terceros

		Al 30 de setiembre de	
		2017	2016
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia			
871011010101	Efectivo disponible	231,977	171,793,230
871012010101	Efectivo disponible	1,911,851	10,193,725
Total		¢ 2,143,828	181,986,955
Valores negociables custodia			
872011010104	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	30,462,197	36,218,870
872011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	158,601,500,000	145,854,400,000
872011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	419,388,750,000	384,864,250,000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	18,675,120,902	18,491,303,836
872011060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	61,481,000,000	63,982,000,000
872012010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	36,373,120	1,128,717,780
872012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	85,694,973,513	93,699,009,563
872012030101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - MH y BCCR	5,188,852,900	2,900,465,970
872012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	59,545,031,546	28,720,530,402
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	49,349,776	120,526,364
872012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	94,475,769,220	74,144,083,290
872031020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	90,280,327,577	94,273,436,519
872032020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	227,411,566	1,915,598,900
872032040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	64,578,860,105	4,445,569,427
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	359,035,578	66,519,021
872032040105	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	24,556,818	24,973
872032040107	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	6,496,256	-
872032040108	Central Valores Inter Gbp	13,832,203	-
872041020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	6,500,000	6,340,000
872042020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	23,226,103,072	21,267,429,984
872052040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	113,666,000	196,678,800
872052050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	192,095,540	310,315,440
872012060101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	20,503,073,080	13,974,247,272
872071020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	2,660,760,000	1,558,537,500
872092010101	Confirmación bnv clearing	1,335,575,500	-
872101010101	Confirmación bnv clearing	-	255,000,000
872102010101	Confirmación Bnv Clearing	26,505,775	-
Total		¢ 1,106,721,982,244	952,211,203,911

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Al 30 de setiembre de	
		2017	2016
Recibidos en garantía			
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	-	500,000,000
873011050101	En SAC-MH y BCCR	9,676,300,000	9,947,050,000
873011060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	610,000,000	-
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	2,363,116,140	3,820,485,690
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	1,159,393,200	669,800,580
873012050101	En SAC - MH y BCCR	44,550,820,370	30,110,431,620
873012060101	En SAC - Otros	907,054,680	1,939,471,500
873013050101	En SAC - MH y BCCR	-	173,400
873031020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	195,000,000
Total		€ 59,266,684,390	47,182,412,790
Dados en garantía			
874011050101	En SAC - MH y BCCR	5,703,000,000	-
874012010101	Depósitos de val local-HMY BCCR	-	5,026,000,000
874012020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	3,267,897,500	-
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	193,232,200	2,801,580,240
874012040101	Depósitos de val.CEVAL Intl otros	-	234,921,900
874012050101	En SAC - MH y BCCR	47,254,934,510	-
874012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	1,606,100,580	31,866,882,570
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	354,962,500	2,090,258,580
874032020101	Dados en garantía val compra acciones	-	336,375,000
Total		€ 58,380,127,290	42,356,018,290
Valores negociables pendientes de recibir			
876011010101	Confirmación bnv clearing	-	325,000,000
876012010101	Confirmación bnv clearing	807,028,600	223,995,300
876012020101	Confirmación bnv clearing (fideicomiso de garantía)	85,249,500	-
876021010101	Confirmación bnv clearing	-	31,143,400
876022030101	Confirmación operacion internacional	28,072,683	-
876032010101	Confirmación bnv clearing	15,785,366	16,867,939
Total		€ 936,136,149	597,006,639
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar			
877011010101	Confirmación bnv clearing	-	389,864,219
877012010101	Confirmación bnv clearing	15,785,366	239,593,934
Total		€ 15,785,366	629,458,153
Pendientes de liquidar a valor futuro			
878011010101	Ops de reporto tripartito	13,227,764,671	11,975,453,800
878012010101	Ops de reporto tripartito	35,343,421,866	23,372,125,547
878012030101	Ops en mercado de liquidez	668,435,675	-
878021010101	Ops de reporto tripartito	5,836,592,122	11,021,059,246
878021030101	Ops en mercado de liquidez	1,276,382,268	475,146,004
878022010101	Ops de reporto tripartito	40,578,300,925	25,585,621,588
878022030101	Ops en mercado de liquidez	668,435,675	3,926,623,192
Total		€ 97,599,333,202	76,356,029,377
Total custodia terceros		€ 1,322,922,192,469	1,119,514,116,115
Total valores negociables en custodia		€ 1,520,581,263,751	1,273,378,290,056

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Operaciones a plazo

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

Al 30 de setiembre de 2017, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en las que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	10,932,235,683	44,180,950	3,834,580,063	53,692,852
De 31 a 60 días	2,269,927,070	17,138,624	1,665,357,170	16,171,876
De 61 a 90 días	-	837,630	311,052,971	837,630
Más de 91 días	25,601,918	31,000	25,601,918	696,831
	<u>13,227,764,671</u>	<u>62,188,204</u>	<u>5,836,592,122</u>	<u>71,399,189</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	6,578,593,294	-	-	-
De 31 a 60 días	1,924,554,118	-	-	-
	<u>8,503,147,412</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>21,730,912,083</u>	<u>62,188,204</u>	<u>5,836,592,122</u>	<u>71,399,189</u>

Al 30 de setiembre de 2017, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de mercado de liquidez en las que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	-	1,176,140	1,276,382,268	1,176,140
	<u>-</u>	<u>1,176,140</u>	<u>1,276,382,268</u>	<u>1,176,140</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>1,176,140</u>	<u>1,276,382,268</u>	<u>1,176,140</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en las que la Subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	8,951,981,936	32,915,906	9,839,169,683	31,943,784
De 31 a 60 días	3,023,471,865	9,864,329	1,181,889,563	12,629,795
De 61 a 90 días	-	-	-	2,258,229
	<u>11,975,453,801</u>	<u>42,780,235</u>	<u>11,021,059,246</u>	<u>46,831,808</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	6,695,803,787	-	-	-
De 31 a 60 días	1,655,703,194	-	-	-
	<u>8,351,506,981</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>20,326,960,782</u>	<u>42,780,235</u>	<u>11,021,059,246</u>	<u>46,831,808</u>

Al 30 de setiembre de 2016, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en operaciones de mercado de liquidez en la que la subsidiaria participa BAC San José Puesto de Bolsa, S,A participa.

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	-	-	475,146,004	7,187,274
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>475,146,004</u>	<u>7,187,274</u>

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

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las reporto tripartitos y operaciones a plazo denominado en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢568,33 y ¢546,33 respectivamente, por cada US dólar.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Contratos de administración de fondos de inversión

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

	2017	2016
Fondos de Inversión en colones:		
BAC San José Liquido C No Diversificado	30,417,317,064	34,611,343,054
BAC San José Ingreso C No Diversificado	2,980,199,000	4,306,924,047
BAC San José Plan Anual C No Diversificado	1,192,584,702	2,352,015,353
	<u>34,590,100,766</u>	<u>41,270,282,454</u>
Fondos de Inversión en US dólares		
BAC San José Liquido D No Diversificado	69,686,136,043	61,109,397,771
BAC San José Ingreso D No Diversificado	5,897,852,984	5,520,779,761
BAC San José Plan Anual D No Diversificado	1,311,912,961	1,150,768,681
Fondo de inversión Mega fondo BAC	1,185,130,861	958,435,814
	<u>78,081,032,849</u>	<u>68,739,382,027</u>
Total fondos de inversión administrados	¢ <u>112,671,133,615</u>	<u>110,009,664,481</u>

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

	2017	2016
Fondos de Pensión administrados en colones:		
Fondo A Ley 7983	4,713,066,751	4,486,382,078
Fondo B Ley 7983	14,563,319,963	12,118,766,202
Fondo Pensión Obligatoria	604,206,100,408	540,240,250,187
Fondo Capitalización Laboral	60,569,648,594	57,158,758,211
	<u>684,052,135,716</u>	<u>614,004,156,678</u>
Fondos de Pensión administrados en US dólares:		
Fondo A Ley 7983	5,111,243,750	3,866,340,063
Fondo B Ley 7983	9,902,173,967	7,898,258,511
	<u>15,013,417,717</u>	<u>11,764,598,574</u>
Total en colone de fondos de pensión administrados	699,065,553,433	625,768,755,252
Otras cuentas de orden (a)	13,213,733	17,398,096
Total cuentas de orden de fondos de pensiones	¢ <u>699,078,767,166</u>	<u>625,786,153,348</u>

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

(32) Valor razonable

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros.

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

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	30 de setiembre de 2017		30 de setiembre de 2016	
	Nivel 2	Costo Amortizado	Nivel 2	Costo Amortizado
Disponibles para la venta	¢ 212,663,650,851	7,188,088,928	178,125,983,599	14,933,052,848

- (c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

- (d) Cartera de créditos

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

- (e) Obligaciones con entidades

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

- (f) Obligaciones con el público a plazo

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	30 de setiembre de 2017		30 de setiembre de 2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Inversiones en valores	¢ 219,851,739,779	219,851,739,779	193,059,036,447	193,059,036,447
Cartera de crédito	¢ 2,374,962,262,284	2,350,811,084,325	2,072,893,334,763	2,070,030,277,884
Pasivos financieros				
Captaciones a la vista	¢ 1,009,629,595,362	1,009,629,595,362	866,258,954,088	866,258,954,088
Captaciones a plazo	¢ 1,117,927,849,562	1,084,891,006,648	918,095,697,249	922,702,952,627
Obligaciones financieras	¢ 412,795,287,847	412,560,869,231	468,589,848,890	463,724,908,257

(33) Indicadores de rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad presentados por la Corporación se detallan a continuación:

	30 de setiembre de	
	2017	2016
i) Retorno sobre el activo (ROA)	1.78%	2.18%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	12.23%	14.40%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	6 veces	5 veces
iv) Margen Financiero	10.17%	9.91%
v) Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos	84.73%	84.19%

Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos:

Un detalle de la concentración de obligaciones con el público, se detalla a continuación:

	30 de setiembre de 2017	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.841.650	578.011 ¢	147,062,521,618
Más de ¢2.841.651 a ¢28.416.500	35.509	291,990,128,209
Más de ¢28.416.501 a ¢56.833.000	2.864	112,419,826,055
Más de ¢56.833.001	2.331	458,157,119,480
Total	618.715 ¢	1,009,629,595,362

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	30 de setiembre de 2017	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2.841.650	2.368 ¢	3,094,354,143
Más de ¢2.841.651 a ¢28.416.500	3.846	39,978,050,375
Más de ¢28.416.501 a ¢56.833.000	719	29,280,205,248
Más de ¢56.833.001	982	1,015,575,239,796
Total	<u>7.915 ¢</u>	<u>1,087,927,849,562</u>

	30 de setiembre de 2016	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.731.650	531.830 ¢	131,516,029,353
Más de ¢2.731.651 a ¢27.316.500	32.078	253,141,362,540
Más de ¢27.316.501 a ¢54.633.000	2.683	101,426,825,444
Más de ¢54.633.001	2.172	380,174,736,751
Total	<u>568.763 ¢</u>	<u>866,258,954,088</u>

	30 de setiembre de 2016	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2.731.650	2.108 ¢	2,635,692,210
Más de ¢2.731.651 a ¢27.316.500	3.269	32,906,445,525
Más de ¢27.316.501 a ¢54.633.000	594	23,247,859,128
Más de ¢54.633.001	814	842,305,700,386
Total	<u>6.785 ¢</u>	<u>901,095,697,249</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	30 de setiembre de	
	2017	2016
Menos de un año	¢ 4,550,946,413	4,165,026,602
De uno a cinco años	24,228,115,635	15,840,844,264
Más de cinco años	22,962,831,119	9,059,487,631
	¢ <u>51,741,893,167</u>	<u>29,065,358,497</u>

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

(35) Litigios

Subsidiaria Banco BAC San José, S.A.

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 2015, en virtud de la ejecutoriedad del acto administrativo de determinación liquidado. Como consecuencia de los acuerdos oportunamente celebrados con los anteriores accionistas, el Banco recibió la indemnización correspondiente a dicho desembolso el 13 de setiembre de 2015.

Sobre los ajustes confirmados, se presentó un juicio contencioso contra el Estado, para discutir su legalidad. De igual manera, durante el último trimestre

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

del año 2014 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.

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

Subsidiaria BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, la entidad se encuentra en un proceso judicial por una demanda interpuesta por el Instituto Nacional de Seguros, relacionada con la administración de un fideicomiso. El monto estimado de la demanda es de ¢425.183.531 y a la fecha de emisión de este informe se encuentra en proceso de casación. Basado en el criterio legal del abogado director del proceso, la Administración considera como posible la resolución de este caso a favor de la Corredora.

Subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

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

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

En relación con el proceso indicado, al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantenía beneficios fiscales no reconocidos, excluyendo gastos relacionados con intereses y penalidades, por un monto de ¢336.494.139. Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta del periodo, fueron de ¢327.204.189. Al 30 de setiembre de 2017, los rubros indicados corresponden a un monto total de ¢676.830.028

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Subsidiaria Medio de Pago MP, S.A.

Litigio N°1

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

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

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

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

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

El 10 de abril de 2014, se presenta formal recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo presentado el 21 de diciembre de 2012, con lo cual se está a la espera de la resolución de parte del Tribunal.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los asesores legales de la Compañía, consideran remota y poco probable la salida de recursos.

Litigio N°2

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Mediante resolución DT10R-025-11, la DGT rechaza el reclamo administrativo, se emite nuevo recurso de apelación el día 24 de febrero de 2012. El Tribunal Fiscal Administrativo rechaza el incidente de nulidad presentado y declara sin lugar el recurso de revocatoria interpuesto mediante resolución AU10R-31-14 del 26 de marzo de 2014. Se admite y da trámite al recurso de apelación presentado, al cual la Compañía se apersona mediante escrito presentado el 10 de abril de 2014, en el cual se solicita que se declare con lugar el recurso de revocatoria con apelación en subsidio presentado. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los asesores legales de la Compañía, consideran remota y poco probable la salida de recursos.

Según consta en el documento “Disclosure and Letter”, el cual corresponde a un anexo del “Contrato de Compraventa de acciones” realizado entre Grupo Financiero BAC | Credomatic y Grupo Cuestamoras, las contingencias mencionadas anteriormente pertenecen en su totalidad a Grupo Cuestamoras, eximiendo de toda responsabilidad al Grupo Financiero BAC | Credomatic, y obligando a la anterior administración a asumir el resultado de los litigios mencionados anteriormente.

Conforme al mejor conocimiento de la Administración, las demás subsidiarias no están involucradas en litigios o reclamaciones algunas, que originen un efecto adverso significativo en su negocio, situación financiera o en sus resultados de operación.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Segmentos

Al 30 de setiembre de 2017, los resultados, activos y pasivos de cada segmento de la Corporación, se detallan como sigue:

Al 30 de setiembre de 2017

Table with 13 columns: Corporación Tenedora, Banco, Puesto de Bolsa, Operadora de Seguros, Fondos de Inversión, Leasing, Corredora de Seguros, Inmobiliaria, Credomatic, Medio de Pago, Total, Eliminaciones, Consolidado. Rows include: Activos, Disponibilidades, Inversiones en instrumentos financieros, Cartera de créditos, netas, Cuentas y comisiones por cobrar, netas, Comisiones por cobrar, Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas, Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar, Otras cuentas por cobrar, Estimación por deterioro de cuentas, Bienes realizables, netos, Participaciones en el capital de otras empresas, Inmuebles, mobiliario y equipo, neto, Otros activos, Total de activos, Pasivo y patrimonio, Pasivos, Obligaciones con el público, Obligaciones con El Banco Central De Costa Rica, Obligaciones con entidades, A la vista, A plazo, Otras obligaciones con entidades financieras, Cargos financieros por pagar, Cuentas por pagar y provisiones, Otros pasivos, Total de pasivos, Patrimonio, Capital social, Aportes patrimoniales no capitalizados, Ajustes al patrimonio, Reservas patrimoniales, Resultados acumulados de años anteriores, Intereses mayoritarios, Resultados del año, Total patrimonio, Total de pasivo y patrimonio, Cuentas contingentes deudoras, Activos de los fideicomisos, Pasivos de los fideicomisos, Patrimonio de los fideicomisos, Otras cuentas de orden deudoras, Ingresos financieros, Gastos financieros, Gastos por estimación, Ingresos por recuperación de activos, Resultado financiero, Otros ingresos de operación, Otros gastos de operación, Resultado operacional bruto, Gastos del personal, Otros gastos de administración, Total gastos administrativos, Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos, Impuesto sobre la renta, Impuesto de renta diferido, Disminución de impuesto sobre renta, Participación sobre la utilidad, Resultado del periodo.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, los resultados, activos y pasivos de cada segmento de la Corporación, se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de 2016												
	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Consolidado
Activos													
Disponibilidades	44,161,357	477,420,243,409	386,401,449	166,646,225	269,774,556	851,419,637	276,447,613	628,534,664	2,340,444,995	4,389,036,862	486,773,110,767	(7,512,151,047)	479,260,959,720
Inversiones en instrumentos financieros	174,468,937	157,958,248,951	17,717,945,648	6,714,937,201	3,069,651,462	565,194,617	2,531,401,910	-	9,793,135,679	853,602,981	199,378,587,386	(4,073,460,941)	195,305,126,445
Cartera de créditos, neta	-	1,976,638,167,571	-	-	-	20,836,906,605	-	-	36,125,619,524	-	2,033,600,693,700	-	2,033,600,693,700
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	3,983	1,371,954,520	111,289,180	434,980,991	155,659,603	1,862,720,570	235,093,346	-	10,901,106,310	356,101,359	15,428,909,862	(1,510,724,155)	13,918,185,707
Comisiones por cobrar	-	1,825,233	4,810,873	424,470,139	143,693,883	-	-	-	-	-	574,800,128	-	574,800,128
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	459,148,096	17,223,336	-	-	41,699,641	-	-	1,168,386,478	9,933,043	1,696,390,594	(1,510,724,144)	185,666,450
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	297,221,297	20,228,114	10,510,852	11,965,720	55,948,011	12,401,900	-	2,942,305,247	-	3,350,581,141	-	3,350,581,141
Otras cuentas por cobrar	3,983	686,518,250	151,125,078	-	-	1,765,072,918	222,691,446	-	6,790,414,585	346,168,316	9,961,994,565	(11)	9,961,994,565
Estimación por deterioro de cuentas	-	(72,758,356)	(88,786,621)	-	-	-	-	-	-	-	(161,544,977)	-	-
Bienes realizables, netos	-	318,693,687	-	-	-	500,722,046	-	-	9,524,800	-	828,940,533	-	828,940,533
Participaciones en el capital de otras empresas	397,761,725,471	24,403,436	26,095,900	-	-	-	-	-	150,000	11,024,200	397,823,398,107	(397,761,725,471)	61,672,636
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	12,683,847,769	70,032,399	98,085,520	25,510,551	2,040,777,726	57,803,768	11,896,454,756	14,697,836,020	193,485,416	41,763,833,925	-	41,763,833,925
Otros activos	1,144,958,897	16,939,187,731	177,674,087	164,385,913	37,066,992	378,355,566	418,801,243	132,238,083	31,511,548,848	52,734,306	50,956,951,666	-	50,956,951,666
Total de activos	399,125,318,645	2,643,354,747,074	18,489,437,763	7,579,035,850	3,557,663,164	27,036,096,767	3,519,547,880	12,657,227,503	105,379,366,176	5,855,985,124	3,226,554,425,946	(410,858,061,614)	2,815,696,364,332
Pasivo y patrimonio													
Pasivos													
Obligaciones con el público	-	1,786,782,500,842	8,331,649,004	-	-	207,964,311	-	-	7,750,000,000	-	1,803,072,114,157	(11,585,611,988)	1,791,486,502,169
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	5,000,249,423	-	11,894,909,561	-	-	470,616,532,131	-	470,616,532,131
A la vista	-	8,461,384,069	-	-	-	-	-	-	108,489,293	-	8,569,873,362	-	8,569,873,362
A plazo	-	357,112,481,265	-	-	-	5,000,000,000	-	11,894,909,561	9,000,000,000	-	383,007,390,826	-	383,007,390,826
Otras obligaciones con entidades financieras	-	74,512,584,702	-	-	-	-	-	-	2,500,000,000	-	77,012,584,702	-	77,012,584,702
Cargos financieros por pagar	-	1,991,798,201	-	-	-	249,423	-	-	34,635,617	-	2,026,683,241	-	2,026,683,241
Cuentas por pagar y provisiones	60,141	37,057,690,494	361,859,958	412,329,179	192,223,996	8,261,109,376	434,869,725	9,739,690	39,390,284,893	2,102,235,282	88,222,402,653	(1,510,724,144)	86,711,678,509
Otros pasivos	-	15,080,080,354	-	-	-	(2,244,948,438)	-	-	336,114,584	-	13,171,246,500	-	13,171,246,500
Total de pasivos	60,141	2,280,998,519,927	8,693,508,962	412,329,179	192,223,996	11,224,374,672	434,869,725	11,904,649,170	59,119,524,387	2,102,235,282	2,375,082,295,441	(13,096,336,132)	2,378,987,257,920
Patrimonio													
Capital social	177,714,321,000	187,245,321,000	3,567,000,000	2,518,912,176	720,149,000	1,729,154,000	861,888,000	50,000	16,550,850,000	2,306,029,013	393,213,674,189	(215,499,353,189)	177,714,321,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	19,455,674,193	560,000,672	-	271,408,232	9,670,493	2,000,025	-	-	71,639,617,795	92,583,750	38,399,895,208	(18,948,221,015)	19,455,674,193
Ajustes al patrimonio	1,967,759,264	1,780,481,251	101,746,209	35,858,820	(6,425,141)	(422,586)	3,835,705	368,940,648	12,642,953	-	3,895,476,475	(1,927,717,211)	1,967,759,264
Reservas patrimoniales	22,231,826,178	33,153,049,216	501,380,000	190,898,058	115,736,808	347,228,265	94,023,842	10,000	1,012,632,904	418,525,572	58,065,310,843	(35,833,484,665)	22,231,826,178
Resultados acumulados de años anteriores	134,161,924,212	84,293,412,502	4,631,076,580	2,930,423,273	2,035,019,810	11,702,401,452	1,369,773,688	294,856,728	10,300,622,255	564,747,412	252,284,257,912	(118,111,309,500)	134,172,948,412
Intereses mayoritarios	43,593,753,656	38,322,664,495	994,726,012	1,219,206,112	491,288,198	2,031,360,939	188,789,230	22,180,239	185,868,971	371,864,095	87,421,701,947	(43,827,948,291)	43,593,753,656
Total patrimonio	399,125,258,503	345,354,928,536	9,795,928,801	7,166,706,671	3,365,439,168	15,811,722,095	2,518,310,465	686,037,615	45,702,234,878	3,753,749,842	833,280,316,574	(397,761,725,482)	436,709,106,412
Total de pasivo y patrimonio	399,125,318,644	2,626,353,448,463	18,489,437,763	7,579,035,850	3,557,663,164	27,036,096,767	2,953,180,190	12,590,686,785	104,821,759,265	5,855,985,124	3,208,362,612,015	(410,858,061,614)	2,815,696,364,332
Cuentas contingentes deudoras	-	121,204,738,797	-	-	-	-	-	-	-	-	121,204,738,797	-	121,204,738,797
Activos de los fideicomisos	-	4,667,842,424	-	-	-	-	-	-	-	-	4,667,842,424	-	4,667,842,424
Pasivos de los fideicomisos	-	8,488,536	-	-	-	-	-	-	-	-	8,488,536	-	8,488,536
Patrimonio de los fideicomisos	-	4,659,353,888	-	-	-	-	-	-	-	-	4,659,353,888	-	4,659,353,888
Otras cuentas de orden deudoras	-	8,990,315,437,365	205,860,421,468	632,951,699,048	112,996,424,057	850,499,203,374	-	-	220,921,563,772	-	11,013,544,749,084	-	11,013,544,749,084
Ingresos financieros	9,452,298	135,340,759,574	943,560,953	314,238,279	167,870,909	1,505,034,587	135,903,099	20,289,154	80,741,494,838	129,723,839	219,308,327,530	(728,577,076)	218,579,750,454
Gastos financieros	-	45,436,669,146	241,564,601	-	2,301,251	353,536,244	6,860,505	615,899,719	1,646,455,958	13,415,536	48,316,702,960	(728,577,076)	47,588,125,884
Gastos por estimación	-	47,018,446,568	-	-	-	78,205,602	-	-	2,394,367,889	-	49,491,020,050	-	49,491,020,050
Ingreso por recuperación de activos	-	11,100,606,548	-	-	-	67,488,627	-	-	341,729,677	-	11,509,824,852	-	11,509,824,852
Resultado financiero	9,452,298	53,986,250,408	701,996,352	314,238,279	165,569,658	1,140,781,368	129,042,594	(595,610,565)	77,042,400,677	116,308,303	133,010,429,372	-	133,010,429,372
Otros ingresos de operación	43,827,948,280	78,051,941,787	2,512,495,727	3,768,243,027	1,256,437,085	7,162,308,934	3,925,943,164	1,208,172,355	98,094,044,448	3,370,379,573	243,153,802,380	(90,613,927,783)	152,539,874,597
Otros gastos de operación	18,183,710	24,077,922,239	397,702,204	895,523,455	421,416,998	5,278,705,067	1,585,131,154	62,641,492	67,690,997,590	99,646,515	100,527,870,424	(46,785,979,492)	53,741,890,932
Resultado operacional bruto	43,819,216,868	107,940,269,956	2,816,787,875	3,182,957,851	1,000,579,745	3,024,285,235	2,409,854,604	549,920,298	107,445,447,535	3,387,041,361	275,636,361,328	(43,827,948,291)	231,808,413,037
Gastos del personal	30,304,619,728	1,408,090,937	1,408,090,937	1,141,268,875	283,913,611	410,254,731	1,204,746,531	-	55,896,463,692	2,030,105,487	92,679,463,592	-	92,679,463,592
Otros gastos de administración	225,463,212	21,306,505,649	334,894,417	(415,016,532)	57,489,990	261,594,577	221,590,210	414,898,483	50,118,899,939	869,384,061	74,225,737,070	-	74,225,737,070
Total gastos administrativos	225,463,212	51,611,125,377	1,742,985,354	1,556,285,407	341,403,601	671,849,308	1,426,336,741	414,898,483	106,015,363,631	2,899,489,548	166,905,200,662	-	166,905,200,662
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	43,593,753,656	56,329,144,579	1,073,802,521	1,626,672,444	659,176,144	2,352,435,927	1,043,517,863	135,021,815	1,430,083,904	487,551,813	108,731,160,666	(43,827,948,291)	64,903,212,375
Impuesto sobre la renta	-	15,234,364,162	78,479,292	403,755,229	168,365,567	-	286,186,632	46,300,858	1,272,962,543	115,459,175	17,605,873,458	-	17,605,873,458
Impuesto de renta diferido	-	105,134,485	597,217	3,711,103	-	395,496,306	2,174,311	-	-	-	507,341,965	-	507,341,965
Disminución de impuesto sobre renta	-	149,475,792	-	-	-	477,621	74,421,319	-	-	-	810,729,255	-	810,729,255
Participación sobre la utilidad	-	2,816,457,231	-	-	-	-	-	-	586,354,523	-	2,816,457,231	-	2,816,457,231
Resultado del periodo	43,593,753,656	38,322,664,493	994,726,012	1,219,206,112	491,288,198	2,031,360,940	755,156,920	88,720,957	743,475,884	371,864,095	88,612,217,267	(43,827,948,291)	44,784,268,976

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Cambio con respecto a presentación del año 2016

Al 30 de setiembre de 2017, se realizaron los siguientes cambios en la presentación de los estados financieros de setiembre 2016, debido a ajustes o reclasificaciones realizados en las subsidiarias:

En el balance general, en el rubro de participaciones en el capital de otras empresas y en resultados acumulados de años anteriores, producto de un ajuste corrido en los resultados acumulados de años anteriores 2016 en una subsidiaria por un monto de ¢11.024.200. Por lo tanto, al 30 de setiembre de 2016, el monto reflejado en dichas cuentas era de ¢50.648.436 y ¢134.161.924.212 respectivamente.

Para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2017, se realizó un cambio en la presentación del balance general con el objetivo de clasificar en la sección de Otras cuentas por pagar diversas, el monto correspondiente al registro de los Bienes adquiridos para arrendamiento financiero, los cuales para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2016, se encontraban presentados dentro de la sección de Bienes realizables. Por lo tanto, para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2016, las Otras cuentas por pagar diversas ascendían a un monto de ¢83.091.579.280 y los Otros bienes realizables ascendían a un monto de ¢3.164.454.089.

Para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2017, se realizó un cambio en la presentación del balance general con el objetivo de clasificar en la sección de Otras cuentas por pagar diversas, el monto correspondiente al registro de los Bienes adquiridos para arrendamiento financiero, los cuales por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, se encontraban presentados dentro de la sección de Bienes realizables. Por lo tanto, por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, las Otras cuentas por pagar diversas ascendían a un monto de ¢101.616.981.039 y los Otros bienes realizables ascendían a un monto de ¢4.929.576.030.

Para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2017, se realizó un cambio en la presentación del estado de resultados con el objetivo de clasificar en la sección de gastos operativos, el gasto correspondiente al pago de los seguros de los activos mantenidos en arrendamiento, los cuales para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2016, se encontraban presentados dentro de la sección de otros gastos administrativos. Adicionalmente en ese mismo periodo se registraba en los gastos administrativos, gastos de personal que debieron ser reclasificados. Por lo tanto, para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2016, los otros gastos operativos ascendían a un monto de ¢8.442.978.985, los otros gastos administrativos ascendían a un monto de ¢79.005.279.456 y los gastos de personal

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ascendían a ¢92.679.463.592.

Para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2017, se realizó un cambio en la presentación del estado de resultados con el objetivo de eliminar en la sección de otros ingresos de operación, el registro de una transacción entre partes relacionadas por servicios de procesamiento de tarjeta de débito del periodo 2016. Por lo tanto para el periodo terminado al 30 de setiembre de 2016 las comisiones por servicios ascendían a ¢113.249.954.303 y los otros ingresos operativos ascendían a ¢19.293.409.569.

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

modificaciones al Acuerdo 34-02 “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE*”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

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

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados 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 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

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

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

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

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1º 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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del año.

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. Adicionalmente, el 17 de junio de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-16 *Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*, el cual 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

p) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedos 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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

Esta norma fue aprobada en enero 2016, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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.