

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

Información financiera requerida por la  
Superintendencia General de Entidades Financieras

31 de marzo de 2015

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**

Al 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 31 de marzo 2014  
(En colones sin céntimos)

	Nota	mar-15	dic-14	mar-14
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>5</b>	<b>363,344,704,149</b>	<b>381,158,325,867</b>	<b>373,805,645,606</b>
Efectivo		46,552,031,104	48,274,922,288	33,065,058,673
Banco Central	<b>3</b>	241,143,594,427	247,819,007,232	227,181,901,027
Entidades financieras del país		677,882,381	420,495,865	313,927,008
Entidades financieras del exterior		70,169,161,666	78,475,603,992	105,528,888,406
Otras disponibilidades		4,802,034,571	6,168,296,490	7,715,870,492
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>6</b>	<b>135,547,795,801</b>	<b>135,261,908,423</b>	<b>124,362,107,592</b>
Disponibles para la venta	<b>6</b>	133,599,380,013	133,322,397,507	122,852,719,871
Productos por cobrar		1,948,415,788	1,939,510,916	1,509,387,721
<b>Cartera de crédito</b>	<b>2</b>	<b>1,710,942,285,025</b>	<b>1,679,247,677,580</b>	<b>1,439,122,097,510</b>
Créditos vigentes		1,682,880,633,319	1,658,367,429,088	1,418,120,686,779
Créditos vencidos		43,867,321,633	36,897,121,820	33,140,489,096
Créditos en cobro judicial		5,826,170,878	5,313,137,564	4,247,454,263
Productos por cobrar		5,359,988,958	5,230,040,361	4,945,497,194
(Estimación por deterioro)	<b>2</b>	(26,991,829,763)	(26,560,051,253)	(21,332,029,822)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>1,656,604,519</b>	<b>947,032,339</b>	<b>8,221,736,613</b>
Comisiones por cobrar		20,315,913	307,237	1,084,758
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	<b>4</b>	836,583,022	274,732,615	3,818,441,256
Impuesto sobre la renta diferido	<b>13</b>	236,202,971	258,347,376	323,720,020
Otras cuentas por cobrar		684,613,862	520,268,283	4,195,858,267
(Estimación por deterioro)		(121,111,249)	(106,623,172)	(117,367,688)
<b>Bienes realizables</b>	<b>2</b>	<b>478,056,727</b>	<b>796,177,987</b>	<b>198,480,705</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1,054,728,347	1,361,709,430	482,827,230
Otros bienes realizables		-	-	46,925,665
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(576,671,620)	(565,531,443)	(331,272,190)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		<b>5,848,026</b>	<b>5,911,750</b>	<b>5,965,621</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>7</b>	<b>11,626,210,668</b>	<b>10,565,276,599</b>	<b>9,576,223,807</b>
<b>Otros activos</b>		<b>12,591,826,519</b>	<b>12,473,094,292</b>	<b>10,077,239,906</b>
Cargos diferidos		3,134,597,206	3,253,466,874	2,830,962,524
Activos intangibles	<b>8</b>	1,644,304,676	1,782,328,135	2,060,775,272
Otros activos	<b>9</b>	7,812,924,637	7,437,299,283	5,185,502,110
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>2,236,193,331,434</b>	<b>2,220,455,404,837</b>	<b>1,965,369,497,360</b>

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**

Al 31 de marzo de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 31 de marzo 2014  
(En colones sin céntimos)

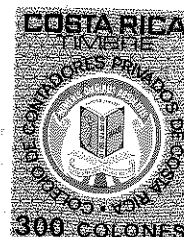
	Nota	mar-15	dic-14	mar-14
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>		<b>1,459,614,751,772</b>	<b>1,471,161,968,763</b>	<b>1,337,154,715,691</b>
A la vista	10.a	754,559,181,201	776,683,763,668	729,040,361,412
A plazo	10.a	698,410,147,865	687,573,861,422	601,756,868,864
Cargos financieros por pagar		6,645,422,706	6,904,343,673	6,357,485,415
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>		<b>24,503,743,056</b>	-	-
A plazo		24,500,000,000	-	-
Cargos financieros por pagar		3,743,056	-	-
<b>Obligaciones con entidades</b>	11	<b>446,360,712,862</b>	<b>450,169,758,780</b>	<b>364,589,421,091</b>
A la vista		7,207,797,710	12,132,524,224	7,702,496,625
A plazo		346,049,425,689	346,651,946,032	238,027,497,964
Otras obligaciones con entidades		91,680,754,040	89,664,550,096	116,423,578,782
Cargos financieros por pagar		1,422,735,423	1,720,738,428	2,435,847,720
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>20,850,979,095</b>	<b>23,797,602,687</b>	<b>19,757,260,373</b>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	12,541,939
Impuesto sobre la renta diferido	13	476,155,939	413,410,797	251,437,026
Provisiones		458,402,362	399,618,219	372,027,572
Otras cuentas por pagar diversas	14	19,916,420,794	22,984,573,671	19,121,253,837
<b>Otros pasivos</b>		<b>10,501,888,450</b>	<b>10,466,469,685</b>	<b>9,079,009,152</b>
Ingresos diferidos		10,151,684,172	10,101,716,014	8,777,634,235
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	317,504,139	364,753,371	301,374,917
Otros pasivos		32,700,139	300	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>1,961,832,075,235</b>	<b>1,955,595,799,915</b>	<b>1,730,580,406,307</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>	15	<b>187,245,321,000</b>	<b>187,245,321,000</b>	<b>158,867,321,000</b>
Capital pagado		187,245,321,000	187,245,321,000	158,867,321,000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>560,000,072</b>	<b>560,000,072</b>	<b>560,000,072</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>2,246,837,318</b>	<b>2,016,510,835</b>	<b>1,496,709,405</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,700,657,870	1,700,657,870	1,583,778,452
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		546,179,448	315,852,965	(87,069,047)
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>26,032,126,879</b>	<b>26,032,126,880</b>	<b>21,242,654,746</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>49,005,646,135</b>	<b>5,900,396,945</b>	<b>34,177,175,273</b>
<b>Resultado del año</b>		<b>9,271,324,795</b>	<b>43,105,249,190</b>	<b>18,445,230,557</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>274,361,256,199</b>	<b>264,859,604,922</b>	<b>234,789,091,053</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,236,193,331,434</b>	<b>2,220,455,404,837</b>	<b>1,965,369,497,360</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	27	<b>84,362,080,869</b>	<b>92,495,721,921</b>	<b>72,462,358,667</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	28	<b>4,049,404,418</b>	<b>4,147,884,446</b>	<b>5,185,814,326</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>8,167,547</b>	<b>9,273,168</b>	<b>10,769,378</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>4,041,236,871</b>	<b>4,045,904,792</b>	<b>5,175,044,948</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	29	<b>7,305,776,240,983</b>	<b>7,245,349,249,185</b>	<b>6,910,292,594,508</b>

Gerardo Corvalán  
Gerente General

Karina Wiza  
Contable

Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.



300 COLONES

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2015 y 31 de marzo de 2014  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		546,878,581	439,127,409
Por inversiones en instrumentos financieros	17	2,311,500,672	1,804,399,876
Por cartera de créditos	18	33,307,539,516	27,459,466,169
Por ganancias por diferencias de cambio	19	-	17,877,463,616
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		198,147,355	74,937,901
Por otros ingresos financieros		1,390,417,575	1,130,461,744
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>37,754,483,699</b>	<b>48,785,856,715</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	20	10,033,108,540	8,147,957,596
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		13,799,722	7,759,028
Por obligaciones con entidades financieras	21	3,710,811,278	2,861,026,965
Por pérdidas por diferencias de cambio	19	3,182,691,369	-
Por pérdida en instrumentos derivados		-	3,701
Por otros gastos financieros		173,722,308	113,275,946
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>17,114,133,217</b>	<b>11,130,023,236</b>
Por estimación de deterioro de activos	2	9,753,648,741	10,993,965,898
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		2,804,195,819	2,097,830,962
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>13,690,897,560</b>	<b>28,759,698,543</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	22	8,117,049,284	6,944,674,067
Por bienes realizables		145,172,792	71,945,925
Por cambio y arbitraje de divisas		5,496,900,610	5,975,863,063
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	6,488,225,129	4,800,565,773
Por otros ingresos operativos	23	721,650,034	767,486,114
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>20,968,997,849</b>	<b>18,560,534,942</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	24	845,658,669	609,196,826
Por bienes realizables		50,683,618	54,490,053
Por provisiones		89,969,303	89,969,303
Por otros gastos con partes relacionadas	4	3,504,402,132	2,730,836,181
Por otros gastos operativos		2,041,667,102	3,787,428,023
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>6,532,380,824</b>	<b>7,271,920,386</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>28,127,514,585</b>	<b>40,048,313,099</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	25	8,373,543,151	7,184,008,871
Por otros gastos de administración	26	6,046,694,809	5,613,077,909
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>14,420,237,960</b>	<b>12,797,086,780</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>13,707,276,625</b>	<b>27,251,226,319</b>
Impuesto sobre la renta corriente	13	3,764,409,801	7,471,852,826
Impuesto sobre la renta diferido	13	4,172,058	4,124,167
Disminución impuesto sobre la renta diferido	13	17,993,860	32,542,549
Participaciones sobre la utilidad		685,363,831	1,362,561,318
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		<b>9,271,324,795</b>	<b>18,445,230,557</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(98,711,350)	1,668,348
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		329,037,832	(349,966,000)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>230,326,482</b>	<b>(348,297,652)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES-TOTALES DEL AÑO</b>		<b>9,501,651,277</b>	<b>18,096,932,905</b>

Gerardo Conzales  
Gerente General


Karina Meza  
Contador

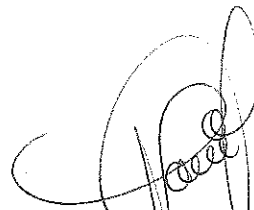
Guillermo Sahabria  
Auditor Interno

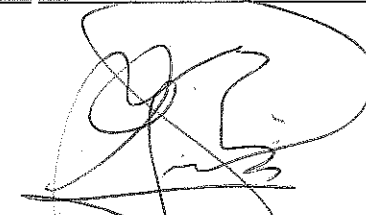
Las notas son parte integral de los estados financieros.

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Para el período terminado el 31 de marzo de 2015 y 31 de marzo de 2014  
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	140.245.907.000	560.000.072	1.845.007.057	21.242.654.746	52.798.589.145	216.692.158.020
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades	15.a	18.621.414.000			(18.621.414.000)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		18.621.414.000	-	-	(18.621.414.000)	-
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año					18.445.230.557	18.445.230.557
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles			1.668.348			1.668.348
Ganancias no realizadas por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta			(275.028.099)			(275.028.099)
Ganancias realizadas trasladadas el estado de resultados			(74.937.901)			(74.937.901)
<b>Totales del resultado integral periodo 2014</b>			<b>(348.297.652)</b>			<b>18.096.932.905</b>
<b>Saldos al 31 de marzo de 2014</b>	<b>158.867.321.000</b>	<b>560.000.072</b>	<b>1.496.709.405</b>	<b>21.242.654.746</b>	<b>52.622.405.702</b>	<b>234.789.090.925</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Asignación de reserva legal				4.789.472.134	(4.789.472.134)	-
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades	15.a	28.378.000.000	-	-	(28.378.000.000)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		28.378.000.000	-	4.789.472.134	(33.167.472.134)	-
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año					29.449.490.767	29.449.490.767
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles			(1.668.348)			(1.668.348)
Realización del superávit por revaluación de inmuebles			(101.221.800)		101.221.800	-
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo			219.769.566			219.769.566
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta			494.703.406			494.703.406
Ganancias realizadas trasladadas el estado de resultados			(91.781.394)			(91.781.394)
<b>Total del resultado integral periodo 2014</b>			<b>519.801.430</b>		<b>29.550.712.567</b>	<b>30.070.513.997</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>187.245.321.000</b>	<b>560.000.072</b>	<b>2.016.510.835</b>	<b>26.032.126.880</b>	<b>49.005.646.135</b>	<b>264.859.604.922</b>
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año					9.271.324.795	9.271.324.795
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles			(98.711.350)			(98.711.350)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta			527.185.187			527.185.187
Ganancias realizadas trasladadas el estado de resultados			(198.147.355)			(198.147.355)
<b>Total del resultado integral del año</b>			<b>230.326.483</b>		<b>9.271.324.795</b>	<b>9.501.651.277</b>
<b>Saldos al 31 de marzo de 2015</b>	<b>187.245.321.000</b>	<b>560.000.072</b>	<b>2.246.837.318</b>	<b>26.032.126.879</b>	<b>58.276.970.930</b>	<b>274.361.256.199</b>

  
 Gerardo Corrales  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2015 y 31 de marzo de 2014  
(En colones sin céntimos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del año	9,271,324,795	18,445,230,557
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Pérdida por estimación por deterioro de cartera de créditos	9,687,205,527	10,853,130,641
Disminución por deterioro de cartera de créditos	(428,632,497)	(81,861,874)
Pérdidas por otras estimaciones	50,212,890	-
Disminución por otras estimaciones	(35,724,813)	(110,738,818)
Pérdida por estimación por créditos contingentes	16,230,324	140,835,257
Disminución por créditos contingentes	(60,895,948)	(1,166,689)
Pérdida en estimación para bienes realizables	72,247,784	27,842,715
Disminución en estimación para bienes realizables	(61,064,808)	-
Pérdida (ganancia) neta realizada en instrumentos financieros	(198,147,355)	(74,937,901)
Incremento de provisiones	89,969,303	89,969,303
Depreciaciones y amortizaciones	787,577,631	828,828,846
Ingreso por intereses, neto	(22,421,998,951)	(18,694,008,893)
Gasto impuesto sobre la renta	3,750,587,999	7,443,434,444
	<u>518,891,881</u>	<u>18,866,557,588</u>
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>		
Créditos y avances de efectivo	(40,867,526,314)	(90,075,730,247)
Bienes realizables	351,232,719	96,548,000
Otros activos	(1,136,243,444)	(3,666,326,288)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	(11,288,296,024)	69,142,827,126
Otras cuentas por pagar y provisiones	(6,878,330,095)	12,146,570,533
Otros pasivos	80,084,387	742,434,903
Intereses cobrados	36,027,065,300	29,309,996,142
Intereses pagados	(14,300,843,790)	(10,341,076,068)
Impuesto sobre la renta pagado	(7,562,150)	(13,263,688,999)
	<u>(37,501,527,530)</u>	<u>12,958,112,690</u>
<b>Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación</b>	<u>(37,501,527,530)</u>	<u>12,958,112,690</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión</b>		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros (excepto mantenidas para negociar)	(313,540,534,880)	(1,168,279,155,993)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros (excepto mantenidas para negociar)	313,790,737,572	1,157,499,585,527
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(1,560,625,889)	(1,108,892,430)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	5,628,872	-
	<u>(1,304,794,325)</u>	<u>(11,888,462,896)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<u>(1,304,794,325)</u>	<u>(11,888,462,896)</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento</b>		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	738,391,073,603	450,039,278,911
Pago de obligaciones con entidades financieras	(717,398,373,466)	(446,761,582,846)
	<u>20,992,700,137</u>	<u>3,277,696,065</u>
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento</b>	<u>20,992,700,137</u>	<u>3,277,696,065</u>
<b>Aumento neto en el efectivo</b>	<u>(17,813,621,718)</u>	<u>4,347,345,859</u>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<u>381,158,325,867</u>	<u>369,458,299,746</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>363,344,704,149</u>	<u>373,805,645,605</u>

Gerardo Cordales  
Gerente General

Karina Meza  
Contador

Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2015

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

Su actividad principal es el otorgamiento de préstamos, descuento de facturas, garantías de participación y cumplimiento, emisión de certificados de inversión, cuentas corrientes en colones y dólares, cartas de crédito y cobranzas, compra y venta de divisas, administración de fideicomisos, custodias y demás operaciones bancarias.

El domicilio de Banco BAC San José, S.A. es Escazú, provincia de San José de Costa Rica, en el edificio Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B. Para el Banco laboran 2.469 (2.207 en el 2014) empleados, y cuenta con 104 puntos de servicio (98 en el 2014), 402 cajeros automáticos (353 en el 2014) y 82 kioscos (80 en el 2014).

La dirección del sitio WEB es [www.bac.net](http://www.bac.net).

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

(b) Base de preparación de los estados financieros

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

(c) Base de medición

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

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

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y la requerida por las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros.

Al 31 de marzo de 2015, el tipo de cambio se estableció en ¢527.36 y ¢539.08 (¢538.34 y ¢553.63 en el 2014), 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 ¢565.7518 (¢742.9092 en el 2014)

(e) Instrumentos financieros

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

(i) *Clasificación*

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

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

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

*(ii) Reconocimiento*

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que estos se liquidan. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

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

*(iii) Medición*

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. 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. Las ganancias o pérdidas por cambios en el valor de las inversiones negociables, se reconocen directamente en el estado de resultados como parte del ingreso proveniente de esas inversiones.

(vi) *Dar de baja*

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

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(g) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, el Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo cobro de capital o intereses esté atrasado en más de 90 días.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(h) Contratos de reporto tripartito

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

(i) Compensación de saldos

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

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

(i) *Activos propios*

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

(ii) *Activos arrendados*

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(iii) *Desembolsos posteriores*

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

(iv) *Depreciación*

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

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

(k) Activos intangibles

(i) *Sistemas de información (software)*

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

(ii) *Desembolsos posteriores*

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iii) *Amortización*

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

(l) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(m) Bienes realizables

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(o) Provisiones

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

(p) Reservas patrimoniales

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

(q) Superávit por revaluación

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

(r) Impuesto sobre la renta

(i) *Corriente*

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Diferido*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales 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 temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

(s) Utilidad básica por acción

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

(t) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(u) Reconocimientos de ingresos y gastos

(i) *Ingreso y gasto por intereses*

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

(ii) *Ingreso por comisiones*

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

(iii) *Gastos por arrendamientos operativos*

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

(v) Instrumentos financieros derivados

En el curso normal del negocio, el Banco utiliza instrumentos financieros derivados de tasas de interés principalmente para propósitos de cobertura económica en sus actividades de administración del balance.

Los instrumentos financieros derivados, tales como canjes y techos en tasas de interés, son utilizados para administrar el riesgo de tasas de interés mediante el intercambio de pagos de intereses con base en un monto de principal nominal previamente especificado.

Los instrumentos financieros derivados negociados por el Banco son principalmente ejecutados fuera de la bolsa (“OTC” u “over-the-counter”). Estos contratos son pactados entre dos partes que negocian términos específicos, incluyendo el monto nominal, precio de ejercicio y vencimiento.

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los siguientes instrumentos son usados por el Banco para sus actividades de administración de activos/pasivos:

Canjes de tasas de interés (“interest rate swaps”) son contratos en los cuales hay una serie de flujos de tasa de interés, que comprenden pagos de intereses fijos por variables o viceversa.

“Cap” de tasa de interés es un contrato que garantiza un nivel máximo de tasa de interés LIBOR. Estos instrumentos también son conocidos como “techos”. A cambio de emitir la garantía, el comprador paga una prima. Los “caps” generalmente garantizan un nivel máximo de tasa de interés LIBOR de tres o seis meses o cualquier tasa variable indexada a un mercado en particular. La pérdida máxima del Banco en un “cap” es la prima pagada por la transacción.

El Banco ha designado estos instrumentos derivados como derivados libres (“freestanding”).

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

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

a) Riesgo de crédito

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco cuenta con una Política de Crédito por medio de la cual pretende identificar, medir, aprobar, monitorear y reportar el riesgo de crédito incurrido y constituye el principal medio por el cual la Junta Directiva, el Comité de Crédito y la Administración Superior guían sus actividades en este campo.

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Clientes		Préstamos a Bancos		Contingencias	
	Al 31 de marzo		Al 31 de marzo		Al 31 de marzo	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Valor en libros	€ 1,595,400,139,919	1,337,913,605,053	137,173,985,911	117,595,025,085	68,795,636,662	62,418,166,304
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:						
A1	€ 1,344,984,070,500	1,132,803,422,192	137,173,985,911	117,595,025,085	64,613,952,626	57,737,272,257
A2	7,853,071,360	7,528,567,900	-	-	92,981,325	107,692,757
B1	167,626,408,196	138,520,504,686	-	-	2,015,183,398	2,401,759,332
B2	4,294,183,447	5,060,237,655	-	-	1,828,153,860	1,804,542,257
C1	35,056,946,968	24,111,685,206	-	-	245,365,453	337,632,182
C2	1,428,988,924	1,429,494,760	-	-	-	-
D	8,731,261,917	7,773,747,669	-	-	-	-
E	25,425,208,608	20,685,944,984	-	-	-	29,267,519
Total cartera BAC San José	1,595,400,139,919	1,337,913,605,053	137,173,985,911	117,595,025,085	68,795,636,662	62,418,166,304
Estimación para créditos incobrables	(25,308,459,220)	(20,005,847,938)	(685,869,930)	(587,975,124)	(305,753,868)	(233,233,939)
Valor en libros, neto	1,570,091,680,699	1,317,907,757,115	136,488,115,982	117,007,049,961	68,489,882,794	62,184,932,365
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(997,500,614)	(738,206,760)	-	-	(11,750,271)	(68,140,978)
Valor en libros, neto	€ 1,569,094,180,085	1,317,169,550,355	136,488,115,982	117,007,049,961	68,478,132,523	62,116,791,387
Préstamos reestructurados	€ 7,845,632,209	5,055,420,210				

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

Cartera de créditos neta con estimación	Préstamos a clientes				Préstamos a bancos	
	31 de marzo de 2015	Préstamos a clientes		Préstamos a bancos		
		Bruta	Neta	Bruta	Neta	
A1	€ 1,409,598,023,125	1,402,704,599,647	137,173,985,911	136,488,115,982		
A2	7,946,052,685	7,906,511,124	-	-		
B1	169,641,591,594	167,272,398,257	-	-		
B2	6,122,337,307	5,854,318,536	-	-		
C1	35,302,312,420	32,304,087,544	-	-		
C2	1,428,988,924	1,010,842,470	-	-		
D	8,731,261,917	4,915,778,690	-	-		
E	25,425,208,608	16,613,027,225	-	-		
Valor en libros	€ 1,664,195,776,580	1,638,581,563,493	137,173,985,911	136,488,115,982		
31 de marzo de 2014						
A1	€ 1,190,540,694,449	1,184,729,987,639	117,595,025,085	117,007,049,961		
A2	7,636,260,657	7,598,147,374	-	-		
B1	140,922,264,018	139,050,357,744	-	-		
B2	6,864,779,912	6,472,380,559	-	-		
C1	24,449,317,388	22,542,253,346	-	-		
C2	1,429,494,760	1,122,507,806	-	-		
D	7,773,747,669	4,346,171,568	-	-		
E	20,715,212,503	14,230,883,445	-	-		
Valor en libros	€ 1,400,331,771,357	1,380,092,689,480	117,595,025,085	117,007,049,961		

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

De acuerdo con la normativa establecida por el Acuerdo SUGEF 1-05, a todo deudor se le establece una calificación de riesgo, la cual dependiendo de la calificación así se establecen los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación son

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo que se le aplicará el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco le ha asignado.

Préstamos reestructurados:

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Política de liquidación de crédito

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

Estimación para préstamos incobrables

*Clasificación del deudor*

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢65.000.000 en el 2015 (¢65.000.000 en el 2014).
- 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 2015 (¢65.000.000 en el 2014).

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

*Análisis de la capacidad de pago*

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

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

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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Hasta el 31 de diciembre de 2013, para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo a lo establecido en la normativa SUGEF1-05, la calificación para el Grupo 1 se realiza de acuerdo al alcance de la normativa 1-05 (morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago) y el Grupo 2 con base en la política interna del Banco y referenciada en la Web de Crédito (morosidad y comportamiento de pago histórico). A partir del 01 de enero de 2014, se consideran la morosidad, el comportamiento de pago histórico y el análisis de capacidad de pago, tanto para el Grupo 1 como para el Grupo 2.

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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 estructural por deterioro de la cartera de crédito

A partir de enero del 2014, 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. Hasta diciembre del 2013, sólo aplicaba el tercer requerimiento de estimaciones.

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

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

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

De acuerdo al artículo N°11bis “Estimación genérica”, del acuerdo CONASSIF 1058/07, del 21 de agosto del 2013, 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, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

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, a partir de enero 2014 como sigue:

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013, se aplicaba la siguiente tabla:

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

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 a que se refiere este artículo.

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, es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2015			
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢ 26,991,829,763	(25,994,329,149)	997,500,614
Estimación para créditos contingentes	¢ 317,504,139	(305,753,868)	11,750,271
	<u>27,309,333,902</u>	<u>(26,300,083,017)</u>	<u>1,009,250,885</u>

Al 31 de marzo de 2014			
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢ 21,332,029,822	(20,593,823,062)	738,206,760
Estimación para créditos contingentes	¢ 301,374,917	(233,233,939)	68,140,978
	<u>21,633,404,739</u>	<u>(20,827,057,001)</u>	<u>806,347,739</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Circular Externa SUGEF 021-2009 del 30 de mayo de 2009 establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha circular indica que los excesos de estimación respecto de la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada, la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito.

No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, estas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Cartera de préstamos por sector

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexos	¢ 15,990,712,051	11,568,392,018
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler	65,363,736,825	43,948,508,171
Industria de manufactura y extracción	135,278,323,222	106,460,581,685
Comercio	181,049,136,734	145,322,148,058
Servicios	127,382,422,610	104,372,420,212
Transportes y comunicaciones	831,048,609	561,350,859
Contrucción, compra y reparación de inmuebles	531,578,592,081	473,714,630,409
Consumo o crédito personal	529,089,976,995	440,633,363,839
Hotel y restaurante	8,836,190,790	11,332,209,801
Banca estatal	137,173,985,911	117,595,025,086
Sub total	1,732,574,125,830	1,455,508,630,138
Estimación para incobrables	(26,991,829,763)	(21,332,029,822)
Productos por cobrar	5,359,988,958	4,945,497,194
¢	1,710,942,285,025	1,439,122,097,510

Al 31 de marzo de 2015, el Banco mantiene dentro de su cartera de créditos ¢178.229.601.329 (¢159.645.327.183 en el 2014) que se consideran créditos restringidos, dentro de los cuales se encuentran depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢137.173.985.911 (¢117.595.025.085 en el 2014), en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además, el Banco mantiene operaciones de crédito por la suma de ¢41.055.615.418 (¢42.050.302.098 en el 2014), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior (véase nota 3).

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la cartera comprada por el Banco asciende a ¢415.393.915.267 y ¢341.770.863.664, respectivamente.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de préstamos por morosidad

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Al día	¢ 1,682,880,633,325	1,418,120,686,779
De 01-30 días	23,706,612,814	17,705,717,797
De 31-60 días	8,816,982,410	6,877,502,187
De 61-90 días	6,520,634,702	4,772,551,270
De 91-120 días	3,958,959,059	3,159,994,941
De 121-150 días	391,779,772	283,938,570
De 151-180 días	120,605,182	84,835,795
Más de 181 días	351,747,691	255,948,538
Cobro judicial	5,826,170,875	4,247,454,260
	¢ 1,732,574,125,830	1,455,508,630,138

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

Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (año 2015: 2853 operaciones, año 2014: 2.784 operaciones)	¢ 4,823,091,704	3,784,717,845
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 39,044,229,926	29,355,771,251
Cobro judicial: 2015: 1972, 2014: 895 operaciones 2015: 0,34%, 2014: 0,002% de la cartera	¢ 5,826,170,875	4,247,454,263
Total de intereses no percibidos	¢ 457,501,847	351,829,699

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo del 2015, el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢7.845.632.209 (¢5.055.420.210 en el 2014).

Al 31 de marzo de 2015, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 7,10% y 27,33% (6,45% y 32,40% en el 2014) en colones, y 1,76% y 17,25% (1,74% y 25,05% en el 2014) en US dólares.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Saldo al inicio	¢ 26,560,051,253	17,568,938,797
Más:		
Gasto por estimación	9,687,205,527	10,853,130,641
Disminución de gasto por estimación	(428,632,497)	(81,861,874)
Diferencias de cambio en estimación	(139,147,845)	574,311,382
Menos:		
Cancelación de créditos	(8,687,646,675)	(7,632,770,630)
Saldo al final	¢ 26,991,829,763	21,332,029,822

Al 31 de marzo de 2015, el gasto por estimación de deterioro de activos reconocido en el estado de resultados por un monto de ¢9.753.648.741 (¢10.993.965.898 en el 2014), incluye además del gasto por estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos, el gasto por el deterioro de los créditos contingentes por un monto de ¢16.230.324 (¢140.835.257 en el 2014), y el gasto por estimación de otras cuentas por cobrar ¢50.212.890 (¢0 en el 2014).

Estimación para créditos contingentes

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Saldo al inicio	¢ 364,753,371	198,607,275
Más:		
Gasto por estimación	16,230,324	140,835,257
Disminución en gasto por estimación	(60,895,948)	(1,166,689)
Diferencias de cambio en estimación	(2,583,608)	13,380,580
Saldo al final	¢ 317,504,139	301,374,917

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 31 de marzo la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico según el rango porcentual en relación con el patrimonio del Banco (sin considerar los préstamos a la banca estatal, las recompras ni contingencias) se detallan como sigue:

31 de marzo de 2015		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	464,747	¢ 1,418,911,232,129
De 5 a 9,99%	8	117,729,631,856
De 10 a 14,99%	1	25,689,008,936
De 15 a 20%	1	33,070,266,998
Total		¢ <u>1,595,400,139,919</u>

31 de marzo de 2014		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	442,949	¢ 1,191,564,350,539
De 5 a 9,99%	8	123,299,308,840
De 10 a 14,99%	1	23,049,945,673
Total		¢ <u>1,337,913,605,053</u>

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢359.925.712.878 y ¢253.093.963.044 respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 1,196,745,228	290,193,107
Industria de manufactura y extracción	21,584,274,715	16,558,108,973
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	1,136,197,332	161,834,861
Comercio	25,080,502,133	23,897,410,650
Servicios	8,761,227,936	10,350,788,934
Transportes y comunicaciones	1,018,089,863	781,831,761
Construcción, compra y reparación de inmuebles	34,730,789	120,153,297
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	6,199,971,005	8,869,195,695
Consumo o crédito personal	50,964,925	300,702,981
Hotel y restaurantes	200,171,521	367,177,973
Otras actividades del sector privado no financiero	3,532,761,216	720,768,074
¢	<u>68,795,636,662</u>	<u>62,418,166,304</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:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Costa Rica	¢ 1,790,737,010,877	1,504,184,522,975
Centroamérica	2,452,224,000	3,458,834,500
Norteamérica	7,842,096,164	9,935,821,573
Otros	338,431,450	347,617,394
¢	<u>1,801,369,762,492</u>	<u>1,517,926,796,442</u>

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente el 51,81% (56,46% en el 2014) de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Cartera Adelanto de Salario	¢ 1,093,852,941	1,190,735,578
Fiduciaria	¢ 94,330,682,728	110,133,484,763
Hipotecaria	669,482,532,245	599,005,733,373
Prendaria	169,498,810,215	147,882,486,361
Tarjetas	341,320,912,757	281,568,201,152
Pagaré	290,788,169,134	147,573,533,735
Otras	1,328,396	24,531,909
Banca estatal	137,173,985,911	117,595,025,085
Certificados y Bonos	2,748,879,736	3,174,206,825
Factoreo	26,072,440,800	47,287,729,246
Activos Contingentes	68,795,636,662	62,418,166,306
Cartera Sobregiros No Autorizados	62,530,966	72,962,107
	¢ 1,801,369,762,491	1,517,926,796,442

Bienes realizables, neto

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Bienes muebles	¢ 95,488,310	80,926,135
Bienes inmuebles	959,240,037	448,826,760
	1,054,728,347	529,752,895
Estimación para bienes realizables	(576,671,620)	(331,272,190)
Bienes realizables, netos	¢ 478,056,727	198,480,705

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Saldo al inicio	¢ 565,531,443	303,429,473
Incremento en la estimación	72,247,784	27,842,715
Disminución en la estimación	(61,064,808)	-
Liquidación de bienes realizables	(42,800)	-
Saldo al final	¢ 576,671,620	331,272,190

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Riesgo de liquidez

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

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

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la razón de cobertura de vencimientos y recuperaciones de activos acumulados (t) / vencimientos acumulados de pasivos (t) por moneda es como sigue:

	2015			2014		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Colones						
Cobertura 1 mes	2.81	3.40	2.13	3.05	3.29	2.71
Cobertura 2 meses	2.89	3.47	2.28	3.21	3.41	2.89
Cobertura 3 meses	2.95	3.30	2.50	3.27	3.51	2.96
Cobertura 6 meses	3.11	3.52	2.60	3.42	3.62	3.20
Cobertura 1 año	3.32	3.60	2.95	3.60	3.82	3.44
Dólares						
Cobertura 1 mes	2.86	3.23	2.49	3.93	4.09	3.67
Cobertura 2 meses	2.45	2.85	2.18	3.21	3.50	2.91
Cobertura 3 meses	2.18	2.49	1.97	2.44	2.48	2.37
Cobertura 6 meses	2.07	2.14	2.03	2.14	2.28	2.02
Cobertura 1 año	1.83	1.91	1.72	1.59	1.65	1.53

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, los calces de plazos a un mes y tres meses ajustados por volatilidad se detalla a continuación:

	2015			2014		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Calce de plazos a 1 mes	2.08	2.21	1.98	2.52	2.65	2.42
Calce de plazos a 3 meses	1.61	1.70	1.52	1.64	1.65	1.64

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2014, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco, expresado en colones 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	¢	-	29,110,553,256	-	-	-	-	-	29,110,553,256
Encaje legal		-	84,276,284,840	1,730,952,452	1,990,280,943	4,113,393,044	-	-	92,110,911,279
Inversiones		-	8,727,981,149	5,500,000	7,114,064,420	20,202,588,200	19,082,884,492	26,711,865,361	81,844,883,622
Cartera de créditos		943,449,100	71,010,372,142	36,159,698,233	24,425,980,336	59,978,738,307	94,542,363,271	139,837,899,645	426,898,501,034
		<u>943,449,100</u>	<u>193,125,191,387</u>	<u>37,896,150,685</u>	<u>33,530,325,699</u>	<u>84,294,719,551</u>	<u>113,625,247,763</u>	<u>166,549,765,006</u>	<u>629,964,849,191</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	353,224,233,180	22,602,368,087	25,988,618,238	53,711,714,353	73,729,006,750	48,408,719,283	577,664,659,891
Obligaciones entidades financieras		-	13,531,884,949	32,759,292	32,991,336	802,384,024	995,371,361	15,504,926,722	30,900,317,684
Cargos por pagar		-	4,259,893,592	-	-	-	-	-	4,259,893,592
		<u>-</u>	<u>371,016,011,721</u>	<u>22,635,127,379</u>	<u>26,021,609,574</u>	<u>54,514,098,377</u>	<u>74,724,378,111</u>	<u>63,913,646,005</u>	<u>612,824,871,167</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>943,449,100</u>	<u>(177,890,820,334)</u>	<u>15,261,023,306</u>	<u>7,508,716,125</u>	<u>29,780,621,174</u>	<u>38,900,869,652</u>	<u>102,636,119,001</u>	<u>17,139,978,024</u>
Moneda Extranjera									
		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	117,513,191,323	-	-	-	-	-	117,513,191,323
Encaje legal		-	119,951,501,497	129,788,869	133,777,909	276,113,989	-	14,579,807,484	135,070,989,748
Inversiones		-	6,663,295,249	-	-	4,975,461,032	6,646,642,674	24,231,825,015	42,517,223,970
Cartera de Créditos		3,304,005,160	131,159,405,738	33,889,125,269	37,422,608,814	54,099,861,750	52,583,786,294	721,096,833,273	1,033,555,626,298
		<u>3,304,005,160</u>	<u>375,287,393,807</u>	<u>34,018,914,138</u>	<u>37,556,386,723</u>	<u>59,351,436,771</u>	<u>59,230,428,968</u>	<u>759,908,465,772</u>	<u>1,328,657,031,339</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	534,155,312,367	37,791,476,640	38,952,991,504	80,397,921,792	58,303,562,504	3,531,305,578	753,132,570,385
Obligaciones entidades financieras		-	18,383,652,056	32,005,672,771	24,952,011,518	16,794,604,285	86,915,375,168	152,201,939,889	331,253,255,687
Cargos por pagar		-	4,533,439,543	-	-	-	-	-	4,533,439,543
		<u>-</u>	<u>557,072,403,966</u>	<u>69,797,149,411</u>	<u>63,905,003,022</u>	<u>97,192,526,077</u>	<u>145,218,937,672</u>	<u>155,733,245,467</u>	<u>1,088,919,265,615</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>3,304,005,160</u>	<u>(181,785,010,159)</u>	<u>(35,778,235,273)</u>	<u>(26,348,616,299)</u>	<u>(37,841,089,306)</u>	<u>(85,988,508,704)</u>	<u>604,175,220,305</u>	<u>239,737,765,724</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>4,247,454,260</u>	<u>(359,675,830,493)</u>	<u>(20,517,211,967)</u>	<u>(18,839,900,174)</u>	<u>(8,060,468,132)</u>	<u>(47,087,639,052)</u>	<u>706,811,339,306</u>	<u>256,877,743,748</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para el 31 de marzo de 2015 y 2014 se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

Al 31 de marzo, 2015	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	1,452,969,329,066	964,553,070,651	47,770,312,306	46,584,050,531	164,790,186,094	126,781,140,329	102,490,569,155
Obligaciones con entidades financieras	469,437,977,439	59,592,704,039	17,735,294,082	26,967,297,758	47,996,322,966	57,002,125,509	260,144,233,085
Intereses - Certificados de Depósito	18,673,471,161	1,785,307,381	605,520,747	1,188,501,354	2,201,406,315	3,653,879,250	9,238,856,115
Intereses - Préstamos por Pagar	42,174,782,763	736,015,227	2,291,586,968	1,186,048,364	3,788,784,667	7,377,227,051	26,795,120,486
¢	1,983,255,560,429	1,026,667,097,297	68,402,714,103	75,925,898,007	218,776,700,041	194,814,372,139	398,668,778,841

Al 31 de marzo, 2014	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	1,330,797,230,276	887,379,545,547	60,393,844,727	64,941,609,742	134,109,636,145	132,032,569,254	51,940,024,861
Obligaciones con entidades financieras	362,153,573,371	31,915,537,005	32,038,432,063	24,985,002,854	17,596,988,309	87,910,746,529	167,706,866,611
Intereses - Certificados de Depósito	11,827,977,092	1,173,439,880	886,719,116	1,196,376,291	1,429,949,953	2,308,963,551	4,832,528,300
Intereses - Préstamos por Pagar	22,158,824,996	987,724,124	1,494,872,184	946,702,145	1,184,892,256	4,515,071,207	13,029,563,079
¢	1,726,937,605,734	921,456,246,555	94,813,868,091	92,069,691,033	154,321,466,664	226,767,350,541	237,508,982,851

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

c) Riesgo de mercado

Exposición al riesgo de tasas de interés – carteras no negociables

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la sensibilidad de la cartera de inversiones se detalla a continuación:

	2015			2014		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera Total (en miles)	135,135,041	138,513,524	131,986,168	126,457,844	135,506,115	121,215,162
Exposición de Sensibilidad	2,917,977	3,239,013	2,713,162	1,957,892	1,982,915	1,927,074
Exposición % de Cartera	2.16%	2.34%	2.06%	1.55%	1.46%	1.59%

Valor en riesgo

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

	2015			2014		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor en Riesgo - VeR (en miles de colones)	759,933	772,760	749,201	786,347	822,011	758,585
VeR como % de Cartera	0.56%	0.59%	0.54%	0.62%	0.63%	0.61%

Sensibilidad de capital y margen financiero

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

	2015			2014		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor Economico del Capital (EVE) - % Patrimonio	3.90%	3.97%	3.77%	2.29%	2.46%	2.19%
Sensibilidad de margen financiero (12 meses) - % Patrimonio	0.09%	0.17%	0.04%	-0.02%	0.01%	-0.08%

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de brechas de tasas de interés al 31 de marzo de 2015, sobre los activos y pasivos expresados en colones, se detalla como sigue:

Moneda Nacional	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos							
Inversiones	105,260,298,498	422,027,497	7,195,089,140	4,341,391,654	16,073,097,373	33,014,323,856	44,214,368,978
Cartera de crédito	591,313,298,471	418,458,643,229	70,962,295,173	17,059,360,705	18,410,181,036	28,173,681,482	38,249,136,846
	<u>696,573,596,969</u>	<u>418,880,670,726</u>	<u>78,157,384,313</u>	<u>21,400,752,359</u>	<u>34,483,278,409</u>	<u>61,188,005,338</u>	<u>82,463,505,824</u>
Pasivos							
Obligaciones público	398,695,218,376	50,043,200,295	46,943,341,958	73,336,360,458	125,625,660,525	32,391,314,442	70,355,340,698
Obligaciones entidades financieras	47,007,368,500	43,771,649,547	-	3,235,718,953	-	-	-
	<u>445,702,586,876</u>	<u>93,814,849,842</u>	<u>46,943,341,958</u>	<u>76,572,079,411</u>	<u>125,625,660,525</u>	<u>32,391,314,442</u>	<u>70,355,340,698</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>250,871,010,093</u>	<u>325,065,820,884</u>	<u>31,214,042,355</u>	<u>(55,171,327,052)</u>	<u>(91,142,382,116)</u>	<u>28,796,690,896</u>	<u>12,108,165,126</u>
<b>Moneda Extranjera</b>							
	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos							
Inversiones	52,495,493,106	2,142,828,193	3,322,158,965	-	749,000,506	6,077,166,314	40,204,339,128
Cartera de crédito	1,220,343,224,142	626,894,681,031	288,536,186,074	54,663,643,435	65,147,983,747	135,138,252,808	49,962,477,047
	<u>1,272,838,717,248</u>	<u>629,037,509,224</u>	<u>291,858,345,039</u>	<u>54,663,643,435</u>	<u>65,896,984,253</u>	<u>141,215,419,122</u>	<u>90,166,816,175</u>
Pasivos							
Obligaciones público	335,369,122,971	49,890,841,356	52,586,696,052	88,096,033,744	135,290,761,439	802,553,935	8,702,236,445
Obligaciones entidades financieras	433,917,803,840	63,764,966,305	127,170,272,179	84,814,592,555	27,775,696,065	25,844,381,551	104,547,895,185
	<u>769,286,926,811</u>	<u>113,655,807,661</u>	<u>179,756,968,231</u>	<u>172,910,626,299</u>	<u>163,066,457,504</u>	<u>26,646,935,486</u>	<u>113,250,131,630</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>503,551,790,437</u>	<u>515,381,701,563</u>	<u>112,101,376,808</u>	<u>(118,246,982,864)</u>	<u>(97,169,473,251)</u>	<u>114,568,483,636</u>	<u>(23,083,315,455)</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de brechas de tasas de interés al 31 de marzo de 2014, sobre los activos y pasivos expresados en colones, se detalla como sigue:

<u>Moneda Nacional</u>		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	87,490,546,992	7,815,692,021	7,558,714,326	23,530,538,740	19,976,522,297	22,152,683,108	6,456,396,500
Cartera de crédito		444,508,061,242	343,244,995,879	53,867,549,290	5,491,246,760	5,076,328,962	11,314,985,813	25,512,954,538
		<u>531,998,608,234</u>	<u>351,060,687,900</u>	<u>61,426,263,616</u>	<u>29,021,785,500</u>	<u>25,052,851,259</u>	<u>33,467,668,921</u>	<u>31,969,351,038</u>
Pasivos								
Obligaciones público		297,846,578,770	27,873,466,795	51,655,294,361	57,097,411,422	96,251,018,655	21,575,917,513	43,393,470,024
Obligaciones entidades financieras		25,311,272,298	20,005,277,204	-	4,515,995,094	-	-	790,000,000
		<u>323,157,851,068</u>	<u>47,878,743,999</u>	<u>51,655,294,361</u>	<u>61,613,406,516</u>	<u>96,251,018,655</u>	<u>21,575,917,513</u>	<u>44,183,470,024</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>208,840,757,166</u>	<u>303,181,943,901</u>	<u>9,770,969,255</u>	<u>(32,591,621,016)</u>	<u>(71,198,167,396)</u>	<u>11,891,751,408</u>	<u>(12,214,118,986)</u>
 <u>Moneda Extranjera</u>								
		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	46,665,420,073	6,117,517,901	-	5,022,336,988.00	6,814,604,539	8,389,904,027	20,321,056,618
Cartera de crédito		1,060,445,696,180	521,372,761,317	220,418,924,555	25,333,048,134	40,298,071,629	123,974,262,069	129,048,628,476
		<u>1,107,111,116,253</u>	<u>527,490,279,218</u>	<u>220,418,924,555</u>	<u>30,355,385,122</u>	<u>47,112,676,168</u>	<u>132,364,166,096</u>	<u>149,369,685,094</u>
Pasivos								
Obligaciones público		331,953,307,177	57,580,823,854	79,128,855,695	82,411,161,946	109,361,562,369	2,793,247,677	677,655,636
Obligaciones entidades financieras		338,742,932,982	78,842,343,901	124,578,975,913	30,432,776,251	54,502,795,087	20,043,908,405	30,342,133,425
		<u>670,696,240,159</u>	<u>136,423,167,755</u>	<u>203,707,831,608</u>	<u>112,843,938,197</u>	<u>163,864,357,456</u>	<u>22,837,156,082</u>	<u>31,019,789,061</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>436,414,876,094</u>	<u>391,067,111,463</u>	<u>16,711,092,947</u>	<u>(82,488,553,075)</u>	<u>(116,751,681,288)</u>	<u>109,527,010,014</u>	<u>118,349,896,033</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Riesgo tipo de cambio

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

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

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

	2015			2014		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US\$	475,206	479,584	471,125	399,361	403,579	394,225
Patrimonio en miles US\$	522,116	529,906	514,724	438,521	442,325	431,995
Posición como % del Patrimonio	91%	92%	91%	91%	93%	89%
Impacto de Sensibilidad						
Factor de Sensibilidad : Apreciación de 5%	-23,760	-23,556	-23,979	-19,973	-18,497	-21,495
Factor de Sensibilidad : Apreciación de 10%	-47,520	-47,112	-47,958	-39,947	-36,993	-42,989

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

		31 de marzo de	
		2015	2014
Activos	US\$	2,734,060,005	2,394,970,654
Pasivos		2,254,475,951	1,992,951,728
Posición neta	US\$	479,584,054	402,018,926

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

		31 de marzo de	
		2015	2014
Activos	€	28,968,993	41,577,165
Pasivos		27,534,138	40,446,606
Posición neta	€	1,434,855	1,130,559

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

e) Riesgo operativo

El Banco define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos (monetario o no) resultantes de procesos internos inadecuados o fallidos, la gente que los ejecuta, las tecnologías de información utilizadas o eventos externos y que pongan en riesgo el cumplimiento de los siguientes objetivos:

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- i. Salguarda de activos: Amenazas que puedan producir pérdidas monetarias debidas a fallas en procesos, tecnologías de información, individuos o por eventos externos (errores o fraudes);
- ii. Cumplimiento de requerimientos de clientes: Amenazas que puedan producir reprocesos (correcciones o repeticiones parciales o totales de un proceso que implican costo o tiempo de personal) debidos a fallas en procesos, tecnologías de información, individuos o por eventos externos.
- iii. Cumplimiento regulatorio: Amenazas que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley que nos aplique.
- iv. Revelación financiera: Amenazas que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- v. Continuidad de negocio: Amenazas que puedan interrumpir las operaciones y prestación de los servicios.

El Banco cuenta con una Política para la Administración de Riesgos Operativos, la cual fue aprobada por la Junta Directiva y su marco general sigue cuatro principios administrativos centrales:

- i. Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de cada unidad funcional y responsabilidad final de la alta gerencia.
- ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte del 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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para la gestión de riesgos operativos se implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la vulnerabilidad “probabilidad” y severidad 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 de la organización (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 y medidas correctivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utilizará para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Validación y Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos Operativos valida la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación establecido. Posteriormente, se evaluará la efectividad de sus controles asociados con los riesgos principales y se establecerán planes de cierre de brechas para los casos en los que la efectividad de los controles no sea la adecuada. Esta etapa está en proceso de implementación.
- v. Gestión del ambiente de control: esta etapa consiste en que todos los colaboradores de cada unidad funcional completan una encuesta en la que se evalúan varios aspectos de su ambiente interno: liderazgo y metodología, colaboradores y comunicación, responsabilidad y refuerzos así como administración de riesgo. De acuerdo con el resultado de la encuesta, se establecen planes para cierres de brechas de aquellos aspectos que cada Unidad Funcional deban mejorar.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- vi. Generación de reportes: Trimestralmente, el Departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de avances de implementación en planes de mitigación, así como avances en el cierre de brechas en ambiente de control. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos al Comité Integral de Riesgos, analizados en el Comité de Riesgos Operativos y presentados periódicamente a la Junta Directiva.

Administración del capital

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

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

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

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

La Gerencia y la Junta Directiva revisan periódicamente reportes en los que se presenta la suficiencia patrimonial del Banco y su estado de cumplimiento con respecto al límite regulatorio. Esta información es considerada para efectos de toma de decisiones relacionadas con la administración del capital de la entidad, y así como en la gestión de activos y pasivos.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Al 31 de marzo	
	2015	2014
<b>Capital Primario</b>		
Capital pagado ordinario	187,245,321,000	158,867,321,000
Capital pagado adicional	560,000,000	560,000,000
Reserva legal	25,773,801,878	20,984,329,745
	<u>213,579,122,878</u>	<u>180,411,650,745</u>
<b>Capital Secundario</b>		
Ajustes por revaluación (al 75%)	1,275,493,403	1,187,833,838
(-) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	0	-87,069,047
Donaciones y otras contribuciones	72	72
Resultados acumulados períodos anteriores	49,005,646,270	34,177,175,273
Resultado del período menos deducciones de ley	9,271,324,795	18,445,230,557
	<u>59,552,464,540</u>	<u>53,723,170,694</u>
<b>Deducciones</b>		
Participaciones de capital, netas	5,848,026	5,965,621
<b>Capital Base Regulatorio</b>	<u>273,125,739,392</u>	<u>234,128,855,817</u>
	<u>273,125,739,392</u>	<u>234,128,855,814</u>

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Disponibilidades	¢ 241,143,594,427	227,181,901,027
Inversiones (véase nota 6)	¢ 700,850,000	781,271,000
Cartera de créditos	¢ 178,229,601,329	159,645,327,183

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
<b>Activos:</b>		
Disponibilidades	¢ 4,340,828,192	4,629,734,067
Cartera de créditos	17,899,445,452	14,236,348,068
Cuenta por cobrar - compra cartera	-	3,363,432,839
Otras cuentas por cobrar	836,583,022	455,008,417
<b>Total activos</b>	<b>¢ 23,076,856,666</b>	<b>22,684,523,391</b>
<b>Pasivos:</b>		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 31,092,943,421	31,802,319,952
Otras cuentas por pagar	745,278,843	1,617,843,199
Préstamos por pagar	97,533,423	47,162,161,905
<b>Total pasivos</b>	<b>¢ 31,935,755,687</b>	<b>80,582,325,056</b>
<b>Ingresos:</b>		
Por intereses	¢ 294,064,436	176,390,511
Comisiones por servicios	6,488,225,129	4,800,565,773
Otros ingresos operativos	4,028,631	3,915,118
<b>Total ingresos</b>	<b>¢ 6,786,318,196</b>	<b>4,980,871,402</b>
<b>Gastos:</b>		
Por intereses	¢ 499,553,303	989,726,592
Gastos por servicios	3,504,402,132	2,730,836,181
<b>Total gastos</b>	<b>¢ 4,003,955,435</b>	<b>3,720,562,773</b>

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

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

Al 31 de marzo de 2015, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢371.351.900 (¢376.629.080 en el 2014).

Al 31 de marzo de 2015, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢206.122.735 (¢177.827.275 en el 2014).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Efectivo en cajas y bóveda	¢ 46,552,031,104	33,065,058,673
Banco Central de Costa Rica	241,143,594,427	227,181,901,027
Entidades financieras del país	677,882,381	313,927,008
Entidades financieras del exterior	70,169,161,666	105,528,888,406
Documentos de cobro inmediato	4,802,034,571	7,715,870,492
	¢ <u>363,344,704,149</u>	<u>373,805,645,606</u>

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, existe un pasivo por obligaciones con entidades denominado cheques al cobro por un monto de ¢3,093,042,423 y ¢4.426.524.269, respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de documentos de cobro inmediato en la Cámara de Compensación del día siguiente. Los depósitos en el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para el cumplimiento del encaje mínimo legal.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Disponibles para la venta	¢ 133,599,380,013	122,852,719,871
Productos por cobrar	1,948,415,788	1,509,387,721
	¢ <u>135,547,795,801</u>	<u>124,362,107,592</u>

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Banco Central y Sector Público	¢ 130,636,304,700	107,012,704,951
Entidades Financieras	2,435,715,313	6,829,026,120
Otros	527,360,000	9,010,988,800
	¢ <u>133,599,380,013</u>	<u>122,852,719,871</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, inversiones por la suma de ¢700.850.000 y ¢781.271.000, respectivamente, han sido otorgadas como garantía por recaudación de servicios públicos.

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

31 de marzo de 2015						
	Terrenos	Edificios	Revaluación	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<b>Costo:</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 5,897,447	1,111,170,800	2,308,444,227	23,096,007,416	690,430,179	27,211,950,068
Adiciones	-	4,161,539	-	1,497,541,830	58,922,521	1,560,625,889
Retiros	-	-	-	(5,490,820)	(26,466,300)	(31,957,120)
Saldos al 31 de marzo de 2015	5,897,447	1,115,332,338	2,308,444,227	24,588,058,426	722,886,399	28,740,618,837
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	847,347,978	417,506,167	14,986,682,855	395,136,475	16,646,673,476
Gasto por depreciación	-	11,722,014	13,100,262	444,695,662	24,545,003	494,062,941
Retiros	-	-	-	(5,155,208)	(21,173,040)	(26,328,248)
Saldos al 31 de marzo de 2015	-	859,069,992	430,606,429	15,426,223,309	398,508,438	17,114,408,169
Saldo neto:						
Al 31 de diciembre de 2014	¢ 5,897,447	263,822,821	1,890,938,060	8,109,324,561	295,293,704	10,565,276,592
Al 31 de marzo de 2015	¢ 5,897,447	256,262,346	1,877,837,798	9,161,835,116	324,377,961	11,626,210,668

31 de marzo de 2014						
	Terrenos	Edificios	Revaluación	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<b>Costo:</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢ 817,822,291	3,729,904,990	20,032,207,705	379,949,191	24,959,884,177	24,959,884,177
Adiciones	-	5,523,775	1,103,368,655	-	1,108,892,430	1,108,892,430
Retiros	-	-	(51,119,455)	-	(51,119,455)	(51,119,455)
Saldos al 31 de marzo de 2014	817,822,291	3,735,428,765	21,084,456,905	379,949,191	26,017,657,152	26,017,657,152
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	2,439,820,721	13,341,294,930	214,092,338	15,995,207,989	15,995,207,989
Gasto por depreciación	-	24,309,116	465,844,641	7,191,058	497,344,815	497,344,815
Retiros	-	-	(51,119,454)	-	(51,119,454)	(51,119,454)
Saldos al 31 de marzo de 2014	-	2,464,129,837	13,756,020,117	221,283,396	16,441,433,350	16,441,433,350
Saldo neto:						
Al 31 de marzo de 2014	¢ 817,822,291	1,271,298,928	7,328,436,788	158,665,795	9,576,223,807	9,576,223,807

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Activos intangibles

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 10,333,158,860	9,474,639,877
Adiciones	155,491,230	232,756,414
Saldos al final de año	10,488,650,090	9,707,396,292
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio del año	8,550,830,725	7,315,136,989
Gasto por amortización	293,514,690	331,484,031
Saldos al final de año	8,844,345,415	7,646,621,020
Saldos al final de año, neto	¢ 1,644,304,676	2,060,775,272

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Gastos pagados por anticipado	¢ 4,435,124,070	2,844,834,574
Bienes diversos	2,725,486,386	1,499,428,509
Operaciones pendientes de imputación	652,314,180	841,239,026
	¢ 7,812,924,637	5,185,502,110

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	31 de marzo de 2015	
	A la vista	A plazo
Depósitos por monto:		
Con el público	¢ 749,605,280,893	688,380,697,062
Con instituciones financieras	1,208,533,990	10,029,450,804
Entidades estatales	43,080,329	-
Otras obligaciones	3,702,285,989	-
	¢ 754,559,181,201	698,410,147,865

	31 de marzo de 2014	
	A la vista	A plazo
Depósitos por monto:		
Con el público	¢ 719,187,746,854	583,063,200,635
Con instituciones financieras	796,259,996	13,693,668,229
Entidades estatales	9,019,514	5,000,000,000
Otras obligaciones	9,047,335,048	-
	¢ 729,040,361,412	601,756,868,864

(b) Por clientes

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

	31 de marzo de 2015	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	435,666	6,340
Con instituciones financieras	7	4
Entidades estatales	1	-
	435,674	6,344

	31 de marzo de 2014	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	375,046	5,750
Con instituciones financieras	8	6
Entidades estatales	1	1
	375,055	5,757

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Obligaciones por aceptaciones	¢ 530,952,861	1,263,070,879
Cheques al cobro	3,093,042,423	4,426,524,269
Entidades financieras del país	175,802,288,503	68,055,462,236
Entidades financieras del exterior	174,185,332,398	173,027,450,455
Organismos internacionales	91,149,801,179	115,160,507,903
Arrendamientos financieros	176,560,075	220,557,629
Cargos financieros por pagar	1,422,735,423	2,435,847,720
	¢ <u>446,360,712,862</u>	<u>364,589,421,091</u>

(a) Vencimiento de obligaciones con entidades

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

31 de marzo de 2015			
	Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 141,715,573,672	8,437,760,000	150,153,333,672
De uno a tres años	89,171,742,508	38,277,348,724	127,449,091,232
De tres a cinco años	26,393,714,153	25,075,968,000	51,469,682,153
Más de cinco años	96,507,145,926	19,358,724,455	115,865,870,381
Total	¢ <u>353,788,176,259</u>	<u>91,149,801,179</u>	<u>444,937,977,439</u>

31 de marzo de 2014			
	Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 195,748,177,976	8,613,440,000	204,361,617,976
De uno a tres años	41,441,849,363	19,912,079,006	61,353,928,369
De tres a cinco años	86,134,400	54,309,540,000	54,395,674,400
Más de cinco años	9,716,903,735	32,325,448,896	42,042,352,631
Total	¢ <u>246,993,065,474</u>	<u>115,160,507,902</u>	<u>362,153,573,371</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Obligaciones con entidades financieras del exterior

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

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

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés (p.a)	Moneda	Saldo 31 de Marzo 2015
Serie 2014-1 (*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2,5%	US\$	50.000.000
Serie 2014-2 (*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	US\$	160.000.000

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

(12) Contratos por reportos tripartitos

Posición vendedor a plazo

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El detalle de los reportos tripartitos es el siguiente:

31 de marzo de 2015					
		Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢	263,797,222	291,133,175	09/04/2015	264,195,801
Gobierno		344,749,993	409,484,270	27/04/2015	345,350,195
Gobierno		217,420,682	237,911,081	24/04/2015	217,733,841
Gobierno		270,786,450	338,119,501	24/04/2015	271,159,837
Gobierno		516,458,140	567,843,239	20/04/2015	517,006,825
	¢	<u>1,613,212,487</u>	<u>1,844,491,265</u>		<u>1,615,446,500</u>
31 de marzo de 2014					
		Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢	507,110,062	543,185,060	03/04/2014	507,357,749
BCAC		335,656,250	405,814,990	04/04/2014	335,794,683
Gobierno		539,332,963	574,467,997	08/04/2014	539,793,625
BCAC		255,458,852	310,836,790	08/04/2014	255,575,160
	¢	<u>1,637,558,126</u>	<u>1,834,304,837</u>		<u>1,638,521,218</u>

Posición comprador a plazo

El Banco vende instrumentos financieros mediante contratos de reporto tripartito, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco no mantenía este tipo de instrumentos financieros.

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Impuesto sobre la renta

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 3,764,409,801	7,471,852,826
Impuesto sobre la renta diferido	(13,821,802)	(28,418,382)
	¢ 3,750,587,999	7,443,434,444

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

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	31 de marzo de	
	2015	2014
	Activo (pasivo)	Activo (pasivo)
Ganancias no realizadas sobre inversiones	¢ (285,875,742)	(115,188,598)
Superávit por revaluación de activo fijo	(190,280,197)	(136,248,428)
Pérdidas no realizadas sobre inversiones	51,798,835	152,503,904
Provisiones	184,404,135	171,216,116
	¢ (239,952,969)	72,282,995

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

31 de marzo de 2015				
	31 de marzo de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2015
Ganancias no realizada sobre inversiones	¢ (115,188,598)	-	(170,687,144)	(285,875,742)
Superávit por revaluación de activo fijo	(136,248,428)	-	(54,031,770)	(190,280,197)
Pérdida no realizada sobre inversiones	152,503,904	(3,813,440)	(96,891,628)	51,798,835
Provisiones	171,216,116	17,635,242	(4,447,223)	184,404,135
	¢ 72,282,995	13,821,802	(326,057,765)	(239,952,969)

31 de marzo de 2014				
	31 de marzo de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2014
Ganancias no realizada sobre inversiones	¢ (915,002,412)	-	799,813,814	(115,188,598)
Superávit por revaluación de activo fijo	(142,921,819)	-	6,673,391	(136,248,428)
Pérdida no realizada sobre inversiones	232,012,150	(1,713,246)	(77,795,000)	152,503,904
Provisiones	273,995,301	30,131,629	(132,910,814)	171,216,116
	¢ (551,916,780)	28,418,382	595,781,392	72,282,995

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 3,944,242,732	7,766,599,499
Mas:		
Gastos no deducibles	642,252,454	318,754,423
Menos:		
Ingresos no gravables	835,907,189	641,919,479
Impuesto sobre la renta	¢ 3,750,587,998	7,443,434,444

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Aportaciones patronales por pagar	521,658,255	443,239,694
Impuestos retenidos por pagar	253,541,013	173,295,314
Aportaciones laborales retenidas por pagar	186,528,535	156,763,621
Partes relacionadas (ver nota 4)	745,278,843	1,617,843,199
Vacaciones acumuladas por pagar	647,987,687	571,359,874
Aguinaldo acumulado por pagar	637,794,628	537,281,959
Transferencia SINPE y débitos	33,030,852	32,789,636
Cuotas de seguros sobre créditos	1,254,668,492	1,020,876,828
Compras con tarjeta de débito	9,719,159	4,386,050
Proveedores	300,635,483	148,023,995
Participación CONAPE	4,160,742,317	1,362,561,318
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	3,719,178,756	7,462,342,057
Aportes a la Superintendencia	15,521,203	15,521,203
Acreedores varios	7,430,135,571	5,574,969,089
	¢ 19,916,420,794	19,121,253,837

(15) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2015, el capital social del Banco está conformado por 187.245.321.000 acciones comunes y nominativas (158.867.321.000 en el 2014), con un valor nominal de ¢1,00 cada una.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En Asamblea Extraordinaria de accionistas celebrada el 22 de agosto de 2014, se acordó aumentar el capital social por la suma de ¢28.378.000.000, mediante una capitalización de utilidades retenidas. Tal aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y consta en el oficio C.N.S. 1139-052014 celebrada el 01 de diciembre del 2014, en el artículo 11 del acta de sesión 1131-2014 celebrada el 27 de octubre de 2014, de tal forma que el capital quedó establecido en la suma de ¢187.245.321.000.

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 23 de octubre de 2013, se acordó aumentar el capital social en la suma de ¢18.621.414.000, mediante una capitalización de utilidades retenidas. Tal aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y consta en el oficio C.N.S. 1089-2015 celebrada el 12 de febrero del 2014, en el artículo 15 del acta de sesión 1089-2015 celebrada el 11 de febrero de 2015, de tal forma que el capital quedó establecido en la suma de ¢158.867.321.000.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

(c) Dividendos

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Banco no había realizado distribución de dividendos.

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

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

(16) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢9.271.324.795 (¢18.445.230.557 en el 2014), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 187.245.321.000 (158.867.321.000 en el 2014).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Utilidad neta	¢ 9,271,324,795	18,445,230,557
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	9,271,324,795	18,445,230,557
Cantidad promedio de acciones comunes	187,245,321,000	158,867,321,000
Utilidad neta por acción básica	¢ 0.04951	0.11610

(17) Ingreso financiero por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros corresponden a intereses, amortizaciones de primas y descuentos y comisiones de títulos clasificados como disponibles para la venta mantenidos durante el año. Al 31 de marzo de 2015 estos ingresos ascienden a ¢2.311.500.672 (¢1.804.399.876 en el 2014).

(18) Ingreso financiero por cartera de créditos

Los ingresos por cartera de créditos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Vigentes	¢ 29,559,277,255	24,359,492,083
Vencidos y en cobro judicial	3,748,262,261	3,099,974,086
	¢ 33,307,539,516	27,459,466,169

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
<u>Ingresos</u>		
Por obligaciones con el público	¢ 11,362,373,568	2,647,256,518
Por otras obligaciones financieras	4,402,199,699	225,804,218
Por cuentas por pagar y provisiones	62,624,236	2,862,856,854
Por disponibilidades	-	16,909,001,098
Por inversiones en instrumentos financieros	16,686	2,839,076,604
Por créditos vigentes	-	80,380,739,213
Por créditos vencidos y en cobro judicial	27,471	4,395,724,716
Otras cuentas por cobrar	-	75,905,764
Total de ingresos	<u>15,827,241,660</u>	<u>110,336,364,985</u>
<u>Gastos</u>		
Por obligaciones con el público	23,639,555	60,069,251,039
Por otras obligaciones financieras	-	26,629,015,721
Por cuentas por pagar y provisiones	1,642,508	3,267,714,556
Por disponibilidades	4,655,479,557	1,378,895,521
Por inversiones en instrumentos financieros	554,135,643	113,099,528
Por créditos vigentes	12,805,912,058	571,441,918
Por créditos vencidos y en cobro judicial	949,059,245	429,461,264
Otras cuentas por cobrar	20,064,463	21,822
Total de gastos	<u>19,009,933,029</u>	<u>92,458,901,369</u>
Total ingreso (gasto) por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(3,182,691,369)</u>	<u>17,877,463,616</u>

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Gastos por captaciones a la vista	¢ 1,424,501,317	1,257,307,770
Gastos por captaciones a plazo	<u>8,608,607,223</u>	<u>6,890,649,826</u>
	¢ <u>10,033,108,540</u>	<u>8,147,957,596</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 528,734	651,601
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	2,832,091,674	1,713,312,642
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	878,190,870	1,147,062,722
	¢ 3,710,811,278	2,861,026,965

(22) Ingreso por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Por giros y transferencias	¢ 951,664,300	775,895,637
Por comercio exterior	1,965,061	1,903,259
Por fideicomisos	26,014,703	30,190,280
Por custodias	27,528,072	23,909,409
Por cobranzas	302,384,460	314,611,211
Por otras de confianza	418,564,518	263,560,429
Por adelantos de efectivo	9,834,696	10,682,207
Por servicios administrativos	4,575,961	5,333,504
Por servicios de custodia	4,745,404	2,318,652
Por operaciones con partes relacionadas	4,028,631	3,915,118
Por cuentas corrientes	1,142,810,639	937,981,166
Por servicios blindados	229,843,443	206,828,466
Por cajeros automáticos	428,811,112	431,578,287
Por tarjeta de débito	2,569,183,710	2,151,679,716
Por administración carteras	693,735	738,740
Por adelanto de salario	802,728,715	868,430,163
Otras	1,191,672,123	915,117,824
	¢ 8,117,049,284	6,944,674,067

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Ingresos por alquiler de bienes	¢ 1,279,420	80,039,568
Ingresos por recuperación de gastos	98,466,844	118,866,251
Ingresos por diferencias de cambio de otros activos y pasivos	236,244,615	281,389,306
Ingresos operativos varios	385,659,155	287,190,989
	¢ 721,650,034	767,486,114

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Comisiones por corresponsalía	¢ 43,802,490	30,167,345
Comisiones por giros y transferencias	84,893,520	75,181,795
Comisiones por servicios bursátiles	1,897,733	27,265,084
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	18,993,013	16,927,170
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	506,771,613	339,631,563
Comisiones por otros servicios	189,300,300	120,023,869
	¢ 845,658,669	609,196,826

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Sueldos y gratificaciones al personal permanente	¢ 5,825,132,691	5,010,087,181
Remuneraciones a directores y fiscales	33,210,602	30,916,606
Tiempo extraordinario	49,907,147	62,569,765
Viáticos	16,938,426	8,866,095
Decimotercer sueldo	490,425,725	423,102,568
Vacaciones	13,657,408	15,708,370
Incentivos	-	5,759,450
Preaviso y cesantía	99,123,417	49,650,379
Aporte auxilio cesantía	78,844,246	69,537,401
Cargas sociales patronales	1,311,497,522	1,125,745,243
Refrigerios	34,201,072	37,096,480
Vestimenta	8,852,583	10,652,285
Capacitación	51,420,344	40,814,487
Seguros para el personal	133,495,926	102,598,131
Fondo de capitalización laboral	176,623,929	152,377,893
Otros gastos de personal	50,212,113	38,526,537
	¢ 8,373,543,151	7,184,008,871

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Gastos por servicios externos	¢ 1,312,185,789	938,128,043
Gastos de movilidad y comunicaciones	782,450,168	688,300,063
Gastos de infraestructura	2,516,521,051	2,597,509,487
Gastos generales	1,435,537,801	1,389,140,316
	¢ 6,046,694,809	5,613,077,909

(27) Cuentas contingentes

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Garantías de participación y cumplimiento	¢ 60,412,059,785	52,768,861,964
Cartas de crédito emitidas	8,383,576,877	9,649,304,342
Líneas de crédito de utilización automática	8,577,219,026	4,722,052,976
Créditos pendientes de desembolsar	6,989,225,181	5,322,139,385
	¢ 84,362,080,869	72,462,358,667

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

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Activos de los fideicomisos

El Banco provee servicios de Fideicomiso, donde se administran activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. El Banco recibe una comisión por proveer estos servicios. Los activos y pasivos no se reconocen en los estados financieros del Banco. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio ni garantizan ninguno de los activos.

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Efectivo	¢ 221,202,080	258,048,725
Inversiones	1,812,148,569	2,725,067,445
Cartera de créditos	635,641,964	841,137,651
Otras cuentas por cobrar	180,484,103	139,710,244
Otros activos	1,199,927,702	1,221,850,261
	¢ 4,049,404,418	5,185,814,326

(29) Otras cuenta de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 1,009,202,085,557	1,039,003,511,162
Valores negociables en custodia	864,952,479,602	713,237,525,482
Bienes y valores de terceros	50,638,953,252	53,975,955,115
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	431,214,340,487	427,893,101,282
Cuentas castigadas	87,454,194,646	87,071,627,072
Productos en suspenso	457,501,847	351,829,699
Documentos de respaldo	4,639,695,722,370	4,384,777,449,826
Otras cuentas de orden	222,160,963,222	203,981,594,870
	¢ 7,305,776,240,983	6,910,292,594,508

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(30) Valor razonable

Las siguientes asunciones en donde fue práctico, fueron efectuadas por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general:

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

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros

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

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	31 de marzo de 2015		31 de marzo de 2014	
	Nivel 2	Costo Amortizado	Nivel 2	Costo Amortizado
Disponibles para la venta	¢ 121,677,605,160	11,921,774,853	107,017,048,287	15,835,671,584

Los instrumentos financieros presentados en el cuadro anterior al costo amortizado, corresponden a los reportos tripartitos posición vendedor a plazo, los cuales de acuerdo con la regulación vigente, se registran a su costo amortizado, a pesar de ser clasificadas como disponibles para la venta.

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

(d) Cartera de créditos

El valor razonable de estos préstamos se determinó descontando los flujos de efectivo estimados utilizando tasas que se aproximan a las tasas vigentes de participantes del mercado y ajustadas para reflejar el riesgo inherente de crédito.

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

(e) Obligaciones con entidades

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Obligaciones con el público a plazo

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

(g) Instrumentos financieros derivados

La contabilidad para instrumentos financieros derivados requiere que estos instrumentos financieros derivados sean registrados en el balance general a su valor razonable. Los saldos de principal subyacentes no son afectados. El resultado de la valoración a mercado, es reportado como ingreso o gasto al cierre de cada balance.

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

	31 de marzo de 2015		31 de marzo de 2014	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 133,599,380,013	133,599,380,013	122,852,719,871	122,852,719,871
Cartera de crédito	¢ 1,732,574,125,830	1,747,617,182,030	1,455,508,630,138	1,451,900,517,163
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 754,559,181,201	754,559,181,201	729,040,361,412	729,040,361,412
Captaciones a plazo	¢ 722,910,147,865	733,024,397,434	601,756,868,864	613,368,882,044
Obligaciones financieras	¢ 444,937,977,439	444,937,977,439	362,153,573,371	362,153,573,371

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(31) Indicadores de rentabilidad

Al 31 de marzo de 2015, los indicadores de rentabilidad presentados por el Banco se detallan como sigue:

- i) Retorno sobre el activo (ROA): 0.11% (4.19% en el 2014).
- ii) Retorno sobre el capital (ROE): 0.91% (34.84% en el 2014).
- iii) Relación endeudamiento recursos propios: 7 veces
- iv) Margen financiero: 1.12% (2.41% en el 2014).
- v) Activos promedios generadores de interés en relación con el total de activos promedio: 162.32% (160.40% en el 2014).

Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos:

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

	31 de marzo de 2015	
	<u>Número de clientes</u>	<u>Monto acumulado</u>
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.636.800	402,944	¢ 94,423,119,706
De ¢2.636.801 a ¢26.368.000	28,528	218,319,261,030
De ¢26.368.001 a ¢52.736.000	2,322	84,475,057,012
Más de ¢52.736.001	1,880	357,341,743,453
	<u>435,674</u>	<u>¢ 754,559,181,201</u>
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2.636.800	2,132	¢ 2,640,415,365
De ¢2.636.801 a ¢26.368.000	2,980	29,320,846,860
De ¢26.368.001 a ¢52.736.000	541	20,370,492,207
Más de ¢52.736.001	691	646,078,393,434
	<u>6,344</u>	<u>¢ 698,410,147,865</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	31 de marzo de 2014	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.636.800	346,318	¢ 83,932,454,175
De ¢2.636.801 a ¢26.368.000	25,095	196,184,427,331
De ¢26.368.001 a ¢52.736.000	2,015	75,104,491,677
Más de ¢52.736.001	1,627	373,818,988,230
	<u>375,055</u>	<u>¢ 729,040,361,412</u>
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2.636.800	1,987	¢ 2,462,886,556
De ¢2.636.801 a ¢26.368.000	2,681	26,038,887,681
De ¢26.368.001 a ¢52.736.000	477	18,672,378,330
Más de ¢52.736.001	612	554,582,716,297
	<u>5,757</u>	<u>¢ 601,756,868,864</u>

(32) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Menos de un año	¢ 2,081,941,257	2,296,565,468
De uno a cinco años	3,944,153,730	5,345,048,754
Más de cinco años	350,791,575	642,896,114
	<u>¢ 6,376,886,561</u>	<u>8,284,510,335</u>

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(33) Litigios

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 junio de 2014.

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

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

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.

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de otro resultado integral” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los otros resultados integrales pueden presentarse en un estado de resultado integral (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado integral por separado). La actualización de la NIC 1 era obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Al 31 de diciembre de 2013, estos cambios no habían sido adoptados por el Consejo, sin embargo con la aprobación de las modificaciones en los

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Acuerdos 31-04 y 34-02, esta presentación es requerida para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

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

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

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores. Con las modificaciones realizadas al Acuerdo 34-02, se elimina la posibilidad de efectuar tal tratamiento a los traslados de cargos relacionados con impuestos, y se elimina la diferencia entre las Normas Internacionales de Información Financiera y la normativa contable emitida por el Consejo, para los estados financieros al 31 de marzo de 2015.

e) 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.

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que eventualmente podrían no diferirse el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 29. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

i) 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 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

k) 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.

l) 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.

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

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

n) 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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

- p) 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.

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2015, el Consejo adopta esta Norma. Sin embargo, establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, se deberían efectuar tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, se han reconocido estimaciones para bienes realizables en los libros del Banco por una suma de ¢576.671.620 y ¢331.272.190, respectivamente.

s) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2018 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

u) 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.

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente

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.

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

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2014. 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.

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

En mayo de 2011, el Consejo emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2014. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, 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 de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

dd) CINIIF 17, Distribuciones a los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y.
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2015, el Consejo adopta esta Norma.

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

ff) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocian y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.