

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

Estados Financieros Consolidados

31 de Marzo de 2017

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2017

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El domicilio de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A., es Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B, Escazú, San José, Costa Rica. Para la Corporación y sus Subsidiarias laboran 7.071 (7.322 en el 2016) personas, dispone de 193 puntos de servicio al público (184 en el 2016), 506 cajeros automáticos (463 en el 2016) y 92 Kioscos (88 en el 2016).

La dirección del sitio web es www.baccredomatic.com

(b) Base de preparación de los estados financieros

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

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

(c) Principios de consolidación

i. Subsidiarias

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. *Asociadas*

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

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

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

(d) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017, el tipo de cambio se estableció en ¢554,43 y ¢567,34 (¢529,59 y ¢542,23 en el 2016), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente. El tipo de cambio de referencia establecido por el Banco Central de Costa Rica para negociación de euros fue de ¢592,19 (¢603,57 en el 2016).

(e) Base de medición

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

(f) Instrumentos financieros

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

i. Clasificación

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

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

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

ii. Reconocimiento

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Medición

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

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

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

vi. *Baja de activos financieros*

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

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

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

(g) Disponibilidades

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

(h) Inversiones en instrumentos financieros

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

(i) Cartera de crédito

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(j) Contratos de reporto tripartito

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

(k) Compensación de saldos

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

(l) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

i. Activos propios

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

ii. Activos arrendados

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Depreciación

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

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

(m) Activos intangibles

i. Plusvalía comprada

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

ii. Otros activos intangibles

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

iii. Desembolsos posteriores

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. Amortización

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

(n) Operaciones de arrendamiento financiero

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

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 11 y 87 meses.

(o) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(p) Bienes realizables

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

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

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

(r) Provisiones

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

(s) Reserva patrimonial

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

(t) Superávit por revaluación

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(u) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

ii. Diferido

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

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

(v) Utilidad básica por acción

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

(w) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

iii. Ingreso neto sobre instrumentos financieros

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

iv. Ingresos por dividendos

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

v. Gastos por arrendamientos operativos

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

(x) Uso de estimaciones

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

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

Riesgo de crédito

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de crédito:

	Clientes		Préstamos a Bancos		Contingencias	
	31 de marzo de		31 de marzo de		31 de marzo de	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Valor en libros, bruto	¢ 2,184,011,854,778	1,871,111,721,235	68,709,224,637	71,807,505,215	104,915,318,864	81,553,610,608
Cartera de créditos						
evaluada individualmente con estimación:						
A1	¢ 1,799,828,333,222	1,463,744,357,746	68,709,224,637	71,807,505,215	96,982,971,517	70,071,738,470
A2	10,136,048,606	43,558,256,723	-	-	90,672,177	876,628,670
B1	216,475,971,246	229,898,406,062	-	-	6,856,061,044	9,114,288,350
B2	2,937,836,826	2,533,940,662	-	-	-	1,024,138,523
C1	35,507,022,452	32,401,636,072	-	-	745,444,187	443,816,595
C2	1,676,084,645	1,204,374,315	-	-	-	-
D	14,108,302,118	11,343,304,023	-	-	208,013,509	-
E	51,676,341,833	34,321,907,288	-	-	32,156,430	23,000,000
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2,132,345,940,948	1,819,006,182,891	68,709,224,637	71,807,505,215	104,915,318,864	81,553,610,608
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	29,501,025,816	44,890,606,079	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	(11,629,339,235)	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	22,164,888,014	18,844,271,500	-	-	-	-
Estimación por deterioro	(55,362,608,028)	(36,854,886,786)	(343,546,123)	(359,037,526)	(588,816,960)	(525,248,860)
Valor en libros, neto	2,128,649,246,750	1,834,256,834,449	68,365,678,514	71,448,467,689	104,326,501,904	81,028,361,748
Exceso de estimación						
sobre la estimación mínima	(5,071,187,154)	(1,382,534,301)	-	-	(23,793,307)	(24,692,816)
Valor en libros, neto	¢ 2,123,578,059,596	1,832,874,300,148	68,365,678,514	71,448,467,689	104,302,708,597	81,003,668,932
Préstamos reestructurados	¢ 18,358,342,215	12,714,320,645				

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

31 de marzo de 2017	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a Bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
A1	1,896,811,304,739	1,883,761,203,291	68,709,224,637	76,845,899,154
A2	10,226,720,783	10,171,036,452	-	-
B1	223,332,032,290	219,331,656,863	-	-
B2	2,937,836,826	2,827,551,761	-	-
C1	36,252,466,639	31,904,575,336	-	-
C2	1,676,084,645	1,024,919,447	-	-
D	14,316,315,627	7,278,295,899	-	-
E	51,708,498,263	28,159,427,395	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2,237,261,259,812	2,184,458,666,444	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	29,501,025,816	26,487,665,414	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	22,164,888,014	22,029,416,796	-	-
Valor en libros	2,288,927,173,642	2,232,975,748,654	68,709,224,637	76,845,899,154

31 de marzo de 2016	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
A1	1,533,816,096,216	1,526,225,015,441	71,807,505,215	71,448,467,689
A2	44,434,885,393	44,214,909,959	-	-
B1	239,012,694,412	235,489,248,930	-	-
B2	3,558,079,185	3,445,294,144	-	-
C1	32,845,452,667	29,773,612,289	-	-
C2	1,204,374,315	748,046,365	-	-
D	11,343,304,023	6,153,950,262	-	-
E	34,344,907,288	22,192,724,329	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	1,900,559,793,499	1,868,242,801,719	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	44,890,606,079	40,002,660,647	-	-
Partes relacionadas	(11,629,339,235)	(11,629,339,235)	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	18,844,271,500	18,669,073,066	-	-
Valor en libros	1,952,665,331,843	1,915,285,196,197	71,807,505,215	71,448,467,689

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de marzo	
	2017	2016
Cartera al día	¢ 22,089,607,822	35,591,310,431
Cartera de 1 a 30 días	2,220,047,457	2,447,693,559
Cartera de 31 a 60 días	1,493,956,388	1,109,320,678
Cartera de 61 a 90 días	924,830,964	916,891,964
Cartera de 91 a 120 días	794,346,917	746,685,975
Cartera de 121 a 150 días	725,705,401	1,659,453,504
Cartera de 151 a 180 días	274,384,854	284,642,464
Cobro Judicial	978,146,013	2,134,607,504
Cartera bruta	29,501,025,816	44,890,606,079
Estimación en libros	(3,013,360,402)	(4,887,945,432)
Cartera neta	¢ 26,487,665,414	40,002,660,647

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

	31 de marzo	
	2017	2016
Clasificación interna		
1 Excelente	¢ -	10,290,808
2 Muy buena calidad	2,009,063,344	4,477,554,827
3 Calidad buena	3,380,350,360	3,629,443,270
4 Calidad promedio	991,446,114	238,340,998
5 Bajo observación	232,048,491	270,149,616
6 Marginal	21,123,229	-
9 Pérdida	-	110,691,947
Subtotal	6,634,031,538	8,736,471,466
Rango por mora:		
Cartera al día	15,298,033,683	9,899,523,107
Cartera de 1 a 30 días	108,479,973	58,689,953
Cartera de 31 a 60 días	27,082,930	63,164,470
Cartera de 61 a 90 días	16,493,533	7,708,966
Cartera de 91 a 120 días	13,898,878	69,009,352
Cartera de 121 a 150 días	47,405,689	9,704,186
Cartera de 151 a 180 días	11,990,907	-
Más de 180 días	7,470,883	-
Subtotal	15,530,856,476	10,107,800,034
Cartera de crédito bruta	22,164,888,014	18,844,271,500
Estimación por deterioro	(135,471,218)	(175,198,434)
Cartera de crédito neta	¢ 22,029,416,796	18,669,073,066
Productos por cobrar	83,022,756	103,596,026
	22,112,439,552	18,772,669,092

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

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

Préstamos reestructurados:

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Política de liquidación de crédito

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

Estimación para préstamos incobrables

Clasificación del deudor

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

El Banco debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1 y del Grupo 2. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

Calificación del deudor

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Estimación mínima por deterioro de la cartera de crédito

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta</u>	<u>Capacidad de pago (deudores Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de pago (deudores Grupo 2)</u>
Igual o menor a 30 días	20%	0,50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0,50%	Nivel 2	Nivel 1
Más de 60 días	100%	0,50%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

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

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

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

Al 31 de marzo de 2017			
	Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	57,628,509,686	(52,557,322,533)	5,071,187,153
Estimación para créditos contingentes	612,610,267	(588,816,960)	23,793,307
	<u>58,241,119,953</u>	<u>(53,146,139,493)</u>	<u>5,094,980,460</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

			Al 31 de marzo de 2016		
			Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢	33,533,314,747	(32,150,780,446)	1,382,534,301	
Estimación para créditos contingentes	¢	549,941,676	(525,248,860)	24,692,816	
		34,083,256,423	(32,676,029,306)	1,407,227,117	

Equivalente de crédito

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

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

Estimación Contracíclica

Según el Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la Determinación y el Registro de Estimaciones Contracíclicas”, a partir del 31 de julio del 2016 y aplicando lo indicado en el Transitorio II del citado acuerdo, se ha registrado el siguiente gasto por componente contracíclico:

Enero 2017	¢	498,994,060
Febrero 2017	¢	360,406,810
Marzo 2017	¢	199,955,258

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, la Administración considera que la estimación es apta para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 31 de marzo, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y arrendamiento mediana empresa, según la calificación interna de la Corporación:

CRR	Año 2017	Año 2016
	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
1	0,00%	0,00%
2	0,22%	0,23%
3	0,29%	0,28%
4	0,31%	0,53%
5	0,81%	1,58%
6	6,18%	6,95%
7	29,97%	18,49%
8	37,66%	54,93%
9	41,47%	100,0%
Sin CRR	5,00%	5,00%

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

CRR	Rango mora	Año 2017	Año 2016
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0,17%	0,16%
3	1-30	18,38%	17,31%
4	31-60	42,58%	40,71%
6	61-90	75,91%	66,44%
7	91-120	85,83%	75,92%
7	121-150	90,97%	84,89%
8	151-180	100,00%	88,87%
9	180+	100,00%	100,00%

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

CRR	Rango mora	Año 2017	Año 2016
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0,05%	0,05%
3	1-30	5,99%	6,74%
4	31-60	21,75%	23,79%
6	61-90	42,40%	45,34%
7	91-120	64,39%	70,74%
7	121-150	86,21%	85,58%
8	151-180	100,00%	100,00%
9	180+	100,00%	100,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conex	¢ 44,078,204,604	22,673,041,735
Industria manufacturera	132,347,585,661	130,365,497,698
Construcción, compra y reparación de inmuebles	691,088,137,344	607,586,084,861
Comercio	231,456,674,199	188,345,341,841
Hotel y restaurante	9,861,759,535	10,824,237,902
Transporte	4,998,996,848	2,180,991,151
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	83,157,974,111	77,845,232,128
Servicios	202,729,277,905	170,368,698,098
Consumo	784,293,244,571	660,922,595,821
Banca estatal	68,709,224,637	71,807,505,215
Subtotal	2,252,721,079,415	1,942,919,226,450
Productos por cobrar	8,571,401,559	7,068,024,757
Estimación para incobrables	(60,777,341,305)	(38,596,458,613)
Total	¢ 2,200,515,139,669	1,911,390,792,594

Al 31 de marzo de 2017, la subsidiaria Banco Bac San José, S.A., mantiene en su cartera de créditos ¢105.740.671.660 (¢108.304.924.574 en el 2016), que se consideran créditos restringidos (véase nota 3), dentro de los cuales se encuentran depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢68.709.224.637 (¢71.807.505.215 en el 2016), en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además, dicha subsidiaria mantiene operaciones de crédito por la suma de ¢37.031.447.023 (¢36.497.419.359 en el 2016), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por morosidad

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Al día	¢ 2,164,049,888,039	1,876,230,123,858
De 0-30 días	32,319,018,578	27,725,221,929
De 31-60 días	17,180,499,948	12,692,686,387
De 61-90 días	10,771,328,556	7,750,785,672
De 91-180 días	8,597,806,276	8,256,241,176
Más de 180 días	562,965,433	402,185,925
Cobro judicial	19,239,572,585	9,861,981,503
	¢ <u>2,252,721,079,415</u>	<u>1,942,919,226,450</u>

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

Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Préstamos en estado de no acumulación de intereses (2017:8.105 2016: 9.251 operaciones)	¢ <u>9,160,771,711</u>	<u>8,658,427,100</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>60,270,847,080</u>	<u>48,168,693,989</u>
Cobro judicial (2017: 9.871 2016: 4.114 operaciones 2017: 3,84% 2016: 6,41% de la cartera)	¢ <u>19,239,572,585</u>	<u>9,861,981,503</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>3,084,054,996</u>	<u>2,086,482,252</u>

Al 31 de marzo de 2017 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢18.358.342.245 (¢12.714.320.645 en el 2016).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 0,00% y 30,83% (4,00% y 27,33% en el 2016) en colones, y 0,00% y 19,10% (0,00% y 17,25% en el 2016) 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	
	2017	2016
Saldo al inicio	¢ 52,029,144,122	38,121,692,697
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	35,016,355,398	14,090,991,086
Menos:		
Recuperación y cancelación de créditos	(16,984,507,620)	(13,037,626,805)
Disminuciones en la estimación	(9,561,695,322)	(484,713,376)
Diferencias cambio estimaciones	278,044,727	(93,884,989)
Saldo al final	¢ 60,777,341,305	38,596,458,613

Al 31 de marzo de 2017, el total del gasto por estimación asciende a ¢34.546.481.753 (¢14.266.273.706 en el 2016), el monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢248.589.079 (¢106.000.620 en el 2016) y otras cuentas por cobrar por ¢39.491.973 (¢69.282.000 en el 2016).

Estimación para créditos contingentes

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Saldo al inicio	¢ 517,433,204	471,148,319
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	248,589,079	106,000,620
Menos:		
Disminuciones en la estimación	(157,884,408)	(25,793,878)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	4,472,392	(1,413,385)
	¢ 612,610,267	549,941,676

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Al 31 de marzo, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico (sin considerar los préstamos a la banca estatal, las recompras ni contingencias) se detallan como sigue:

2017		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4.99%	1.601.599	1,972,217,181,325
De 5 a 9.99%	8	127,864,001,147
De 10 a 14.99%	2	49,927,820,268
De 15 a 20.00%	1	34,002,852,038
		¢ 2,184,011,854,778

2016		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4.99%	1.244.417	1,668,161,641,845
De 5 a 9.99%	9	143,207,184,206
De 10 a 14.99%	1	25,166,777,505
De 15 a 20.00%	1	34,576,117,679
		¢ 1,871,111,721,235

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, la cartera de créditos directos incluye ¢428.237.006.467 y ¢353.643.768.604, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conex:	¢ 2,605,789,581	1,364,298,481
Industria de manufactura y extracción	35,625,947,464	25,462,108,124
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	1,515,576,933	4,746,785,538
Comercio	24,202,077,328	22,518,180,987
Servicios	17,075,954,240	10,271,476,663
Transportes y comunicaciones	1,123,528,159	1,227,488,401
Otras actividades del sector privado no financiero	878,250,746	2,050,493,638
Construcción, compra y reparación de inmuebles	303,336,914	320,328,722
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	21,209,175,024	13,323,944,256
Consumo o crédito personal	162,239,616	104,088,153
Hotel y restaurante	213,442,859	164,417,647
	¢ <u>104,915,318,864</u>	<u>81,553,610,610</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	
	2017	2016
Costa Rica	¢ 2,343,089,402,886	2,008,891,101,728
Centroamérica	7,983,792,000	7,890,891,000
Norteamérica	6,441,831,620	7,549,246,570
Otros	121,371,773	141,597,762
	¢ <u>2,357,636,398,279</u>	<u>2,024,472,837,060</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Al 31 de marzo de	
	2017	2016
Costa Rica	¢ 219,161,238,622	194,758,707,680

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 48,80% (51,16% en el 2016) de la cartera de créditos tiene garantía.

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Fiduciaria	¢ 94,337,027,864	87,909,201,664
Hipotecaria	827,509,059,810	746,394,909,223
Prendaria	237,814,074,773	204,170,740,801
Tarjetas	505,885,782,325	414,014,929,125
Certificados y Bonos	4,187,532,875	2,603,461,577
Pagaré	454,694,754,418	349,117,749,119
Factoreo	30,325,055,397	33,429,177,112
Activos Contingentes	104,915,318,864	81,553,610,612
Banca Estatal	68,709,224,637	71,807,505,215
Cartera Adelanto de Salario	946,292,678	1,027,052,541
Cartera Sobregiros No Autorizados	69,629,171	144,881,496
Otros	28,242,645,467	32,299,618,575
	¢ 2,357,636,398,279	2,024,472,837,060

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos financieros

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto	¢ 26,133,643,914	21,848,162,777
Ingreso por intereses no devengado	(3,968,755,900)	(3,003,891,277)
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto	¢ 22,164,888,014	18,844,271,500

Recuperaciones:	31 de marzo de	
	2017	2016
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	¢ 366,751,241	316,055,349
De 1 a 5 años	15,963,197,143	12,012,648,311
Más de 5 años	5,834,939,630	6,515,567,840
	¢ 22,164,888,014	18,844,271,500

Bienes realizables, neto

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Bienes muebles	¢ 61,159,926	218,327,785
Bienes inmuebles	746,869,907	1,048,859,768
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros	6,276,310,942	2,986,914,249
Estimación para valuación de bienes realizables	(567,842,046)	(853,750,725)
	¢ 6,516,498,729	3,400,351,077

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		31 de marzo de	
		2017	2016
Saldo al inicio	¢	770,030,218	807,305,619
Incremento en la estimación		48,336,387	93,092,824
Disminución en la estimación		(232,197,820)	(47,187,020)
Liquidación de bienes realizables		(18,326,739)	539,302
Saldo al final	¢	567,842,046	853,750,725

Riesgo de liquidez

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el 31 de marzo de 2017 y 2016, se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

Al 31 de marzo de 2017	Saldo	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	2,068,651,077,722	1,239,533,643,392	71,924,604,206	52,028,198,223	209,757,274,237	199,464,148,799	295,943,208,865
Obligaciones con entidades financieras	469,722,497,707	64,127,212,071	33,501,667,128	34,866,447,906	55,196,065,406	79,911,899,163	202,119,206,033
Intereses - certificados de depósito	29,043,838,503	1,819,751,632	1,140,762,627	451,489,128	1,911,121,237	3,081,965,745	20,638,748,134
Intereses - préstamos por pagar	29,393,931,161	561,766,928	2,868,749,105	1,383,504,142	2,302,235,872	6,860,355,007	15,417,320,106
	<u>2,596,811,345,093</u>	<u>1,306,042,374,023</u>	<u>109,435,783,066</u>	<u>88,729,639,399</u>	<u>269,166,696,752</u>	<u>289,318,368,714</u>	<u>534,118,483,138</u>

Al 31 de marzo de 2016	Saldo	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	1,689,334,134,797	1,079,443,533,730	65,133,744,686	56,328,613,080	190,841,134,500	171,563,113,127	126,023,995,674
Obligaciones con entidades financieras	442,488,538,914	33,997,685,436	27,770,729,761	30,351,090,236	95,568,648,865	71,794,370,222	183,006,014,394
Intereses - certificados de depósito	18,339,960,592	1,359,870,161	1,085,484,038	708,704,826	2,332,003,162	2,273,346,480	10,580,551,924
Intereses - préstamos por pagar	31,173,585,942	465,627,302	2,157,450,498	746,342,050	2,231,978,405	6,113,608,500	19,458,579,188
	<u>2,181,336,220,245</u>	<u>1,115,266,716,629</u>	<u>96,147,408,984</u>	<u>88,134,750,192</u>	<u>290,973,764,932</u>	<u>251,744,438,329</u>	<u>339,069,141,180</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de mercado

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

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

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

Sensibilidad de cartera de inversiones:

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

	Marzo 2017		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	209,005,583	217,530,713	197,931,614
Exposición de sensibilidad	4,144,129	4,321,972	3,989,069
Exposición % de cartera	1.98%	2.02%	1.95%

	Marzo 2016		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	197,815,482	204,280,380	190,457,577
Exposición de sensibilidad	3,248,973	3,395,776	3,166,746
Exposición % de cartera	1.64%	1.67%	1.59%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda nacional		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	130,310,300,097	689,234,983	12,126,634,734	9,426,690,112	21,509,800,336	31,953,817,659	54,604,122,273
Cartera de crédito	812,944,157,153	546,030,853,524	121,043,340,685	13,550,727,556	29,932,558,815	40,117,397,244	62,269,279,329
	<u>943,254,457,250</u>	<u>546,720,088,507</u>	<u>133,169,975,419</u>	<u>22,977,417,668</u>	<u>51,442,359,151</u>	<u>72,071,214,903</u>	<u>116,873,401,602</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	536,056,530,232	47,660,691,849	61,321,343,137	93,751,992,371	158,817,701,099	32,030,402,363	142,474,399,413
Obligaciones con entidades financieras	57,241,295,416	45,402,470,245	5,000,000,000	4,138,983,281	500,000,000	2,000,000,000	199,841,890
	<u>593,297,825,648</u>	<u>93,063,162,094</u>	<u>66,321,343,137</u>	<u>97,890,975,652</u>	<u>159,317,701,099</u>	<u>34,030,402,363</u>	<u>142,674,241,303</u>
Brecha de activos y pasivos	349,956,631,602	453,656,926,413	66,848,632,282	(74,913,557,984)	(107,875,341,948)	38,040,812,540	(25,800,839,701)
<u>Moneda extranjera</u>							
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	108,421,279,837	12,138,917,072	9,471,059,899	3,176,013,949	8,890,677,365	31,634,548,139	43,110,063,413
Cartera de crédito	1,497,311,431,652	939,477,323,383	324,667,486,858	32,138,364,063	54,031,072,784	102,410,849,553	44,586,335,011
	<u>1,605,732,711,489</u>	<u>951,616,240,455</u>	<u>334,138,546,757</u>	<u>35,314,378,012</u>	<u>62,921,750,149</u>	<u>134,045,397,692</u>	<u>87,696,398,424</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	565,958,261,836	46,847,282,955	67,841,283,234	113,090,502,688	194,591,899,431	36,168,346,153	107,418,947,375
Obligaciones con entidades financieras	422,624,862,430	50,151,515,350	221,618,967,812	40,880,891,088	26,608,473,115	35,035,652,117	48,329,362,948
	<u>988,583,124,266</u>	<u>96,998,798,305</u>	<u>289,460,251,046</u>	<u>153,971,393,776</u>	<u>221,200,372,546</u>	<u>71,203,998,270</u>	<u>155,748,310,323</u>
Brecha de activos y pasivos	617,149,587,223	854,617,442,150	44,678,295,711	(118,657,015,764)	(158,278,622,397)	62,841,399,422	(68,051,911,899)

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 31 de marzo de 2016, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	135,536,642,862	20,838,173,489	7,817,783,100	11,392,401,140	31,142,215,512	47,184,605,387	17,161,464,234
Cartera de crédito		700,643,715,886	458,850,074,609	115,436,830,216	23,830,225,477	37,941,075,357	18,308,765,682	46,276,744,545
		<u>836,180,358,748</u>	<u>479,688,248,098</u>	<u>123,254,613,316</u>	<u>35,222,626,617</u>	<u>69,083,290,869</u>	<u>65,493,371,069</u>	<u>63,438,208,779</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		492,478,493,204	53,092,960,236	53,921,053,100	98,360,390,600	162,464,020,817	38,263,184,162	86,376,884,289
Obligaciones con entidades financieras		50,705,046,689	14,091,696,859	11,500,000,000	13,429,883,481	11,629,339,235	-	54,127,114
		<u>543,183,539,893</u>	<u>67,184,657,095</u>	<u>65,421,053,100</u>	<u>111,790,274,081</u>	<u>174,093,360,052</u>	<u>38,263,184,162</u>	<u>86,431,011,403</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>292,996,818,855</u>	<u>412,503,591,003</u>	<u>57,833,560,216</u>	<u>(76,567,647,464)</u>	<u>(105,010,069,183)</u>	<u>27,230,186,907</u>	<u>(22,992,802,624)</u>
Moneda extranjera								
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	70,745,721,450	3,795,770,992	11,038,655,658	3,950,490,157	551,106,823	24,178,629,001	27,231,068,819
Cartera de crédito		1,325,134,406,094	776,143,768,649	286,981,864,711	66,252,363,806	58,503,116,405	73,222,764,227	64,030,528,296
		<u>1,395,880,127,544</u>	<u>779,939,539,641</u>	<u>298,020,520,369</u>	<u>70,202,853,963</u>	<u>59,054,223,228</u>	<u>97,401,393,228</u>	<u>91,261,597,115</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		375,312,172,831	52,649,617,410	72,740,741,747	94,177,460,103	131,415,967,585	14,472,469,080	9,855,916,906
Obligaciones con entidades financieras		401,563,982,417	57,197,121,904	136,842,038,064	69,712,862,472	51,210,877,105	13,305,056,594	73,296,026,278
		<u>776,876,155,248</u>	<u>109,846,739,314</u>	<u>209,582,779,811</u>	<u>163,890,322,575</u>	<u>182,626,844,690</u>	<u>27,777,525,674</u>	<u>83,151,943,184</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>619,003,972,296</u>	<u>670,092,800,327</u>	<u>88,437,740,558</u>	<u>(93,687,468,612)</u>	<u>(123,572,621,462)</u>	<u>69,623,867,554</u>	<u>8,109,653,931</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

	Marzo 2017			Marzo 2016		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Posición neta en miles US\$	686,764	697,995	676,296	659,667	666,776	654,367
Patrimonio en miles US\$	772,643	777,753	768,847	708,627	719,838	694,326
Posición como % del patrimonio	89%	90%	88%	93%	94%	92%
Impacto de sensibilidad						
Factor de sensibilidad : apreciación de 5%	(34,340)	(33,423)	(35,261)	(32,983)	(32,718)	(33,339)
Factor de Sensibilidad : apreciación de 10%	(68,680)	(66,845)	(70,522)	(65,966)	(65,437)	(66,678)

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

		31 de marzo de	
		2017	2016
Total activos	US\$	3,476,840,237	3,060,123,978
Total pasivos		2,833,262,229	2,432,816,866
Posición neta	US\$	643,578,008	627,307,112

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Total activos	€ 1,034,283	2,866,882
Total pasivos	459,944	2,092,159
Posición neta	€ 574,339	774,723

Riesgo operativo

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte departamento de Gestión de Riesgos Operativos.
- iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iv. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad e impacto de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo del Grupo (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas, medidas correctivas y preventivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utiliza para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos evalúa con un alcance establecido, el diseño y la ejecución de los controles y establece planes de cierre de brechas para los casos en los que el diseño o la ejecución de los controles no sea el adecuado.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- v. Generación de reportes: Periódicamente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de riesgos principales, avances de implementación en planes de mitigación, así como reportes de evaluación de controles. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos a las Gerencias, presentados al Comité de Riesgos Operativos, al Comité Integral de Riesgos y presentados periódicamente a la Junta Directiva.

Administración del capital

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

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

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

La política de la Corporación es mantener una base de capital sólida para mantener así la confianza de los accionistas y para continuar con el desarrollo futuro del negocio.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta la suficiencia patrimonial de la Corporación al 31 de marzo de 2017 y 2016:

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

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo de capital	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad controladora	202,876	15,220	187,655	-	187,655
II. Entidades reguladas	363,610,285	266,909,716	96,700,569	1,627,296	95,073,273
Banco BAC San José	348,551,195	261,191,940	87,359,255	1,627,296	85,731,959
BAC San José Puesto de Bolsa	7,962,401	2,647,861	5,314,539	-	5,314,539
BAC San José Fondos de Inversión	1,562,770	991,595	571,174	-	571,174
BAC San José Pensiones	5,533,920	2,078,320	3,455,600	-	3,455,600
III. Entidades no reguladas	62,481,275	32,439,369	30,041,906	26,400,276	3,641,630
BAC San José Leasing	8,048,765	7,420,168	628,596	-	628,596
Credomatic de Costa Rica	45,132,449	19,856,611	25,275,839	25,275,839	0
BAC Credomatic Corredora de Seguros	2,016,964	892,526	1,124,437	1,124,437	0
Medios de Pago	4,324,151	1,315,234	3,008,917	-	3,008,917
Inmobiliaria Credomatic	2,958,946	2,954,830	4,116	-	4,116
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					<u>98,902,558</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
31 de marzo de 2016
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo de capital	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad Controladora	228,218	17,122	211,097	-	211,097
II. Entidades Reguladas	329,411,814	232,495,990	96,915,824	-	96,915,824
Banco BAC San José	317,052,137	227,540,993	89,511,144	-	89,511,144
BAC San José Puesto de Bolsa	5,726,975	2,259,513	3,467,462	-	3,467,462
BAC San José Fondos de Inversión	1,479,225	857,336	621,889	-	621,889
BAC San José Pensiones	5,153,478	1,838,149	3,315,329	-	3,315,329
III. Entidades no Reguladas	56,101,205	31,171,864	24,929,341	19,963,940	4,965,401
BAC San José Leasing	4,156,765	5,707,108	(1,550,344)	-	(1,550,344)
Credomatic de Costa Rica	46,567,109	21,256,340	25,310,770	18,983,077	6,327,692
BAC Credomatic Corredora de Seguros	1,911,824	604,006	1,307,817	980,863	326,954
Inmobiliaria Credomatic	3,465,388	1,144,884	2,320,503	-	2,320,503
	120	2,459,525	(2,459,405)	-	(2,459,405)
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					<u>102,092,322</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Disponibilidades (veáse nota 5)	¢ 368,677,225,789	287,908,748,107
Inversiones(veáse nota 6)	¢ 18,244,597,626	19,284,495,725
Cartera de créditos(veáse nota 2)	¢ 105,740,671,660	108,304,924,574
Otros activos restringidos(veáse nota 9)	¢ 21,199,723	51,250,654

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Activos:		
Disponibilidades	¢ 3,481,914,525	6,044,317,573
Créditos	21,810,186,975	15,100,798,570
Cuentas por cobrar	262,278,620	195,329,296
Total activos	¢ 25,554,380,120	21,340,445,439
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 146,029,747,946	80,315,334,497
Otras obligaciones financieras	-	637,304,978
Cuentas por pagar	1,529,129,242	849,004,274
Total pasivos	¢ 147,558,877,188	81,801,643,749
Ingresos:		
Por intereses	¢ 235,451,850	194,601,471
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	1,147,281,262	252,724,790
Total ingresos	¢ 1,382,733,112	447,326,261
Gastos:		
Por intereses	¢ 4,213,677	109,402,124
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	234,613,419	236,605,713
Total gastos	¢ 238,827,096	346,007,837

Al 31 de marzo 2017, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢953.313.411 (¢737.557.411 en el 2016).

Al 31 de marzo 2017, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢758.956.617 (¢716.115.817 en el 2016).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		31 de marzo de	
		2017	2016
Efectivo en bóveda	¢	56,958,340,461	42,475,861,013
Banco Central de Costa Rica		368,297,846,100	287,603,307,673
Entidades financieras del estado		1,065,241,288	568,370,266
Entidades financieras locales		2,734,045	297,222,504
Entidades financieras del exterior		123,030,476,336	70,915,975,965
Disponibilidades restringidas		379,379,689	305,440,434
Documentos de cobro inmediato		16,248,034,012	15,482,555,683
	¢	<u>565,982,051,931</u>	<u>417,648,733,538</u>

Al 31 de marzo de 2017, los depósitos que se encuentran restringidos para cubrir requerimientos mínimos de encaje legal en el Banco Central de Costa Rica es por ¢368.295.736.264 (¢287.599.734.697 en el 2016). Para el 2017 el total de disponibilidades restringidas por clientes a terceros es por ¢2.109.836 (¢3.572.976 en el 2016). Adicionalmente, se mantienen restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores por ¢379.379.689 (¢305.440.434 en el 2016).

Al 31 de marzo de 2017, se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢3.482.620.691 (¢3.198.792.636 en el 2016), el cual se compensa con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Disponibles para la venta	¢ 216,346,177,365	192,680,656,511
Productos por cobrar	2,815,061,257	2,078,051,169
	¢ <u>219,161,238,622</u>	<u>194,758,707,680</u>

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Emisores del país:		
Banco Central y sector público	¢ 204,060,594,642	165,705,126,660
Entidades financieras	6,662,553,663	6,025,514,851
Otras	5,623,029,060	20,950,015,000
	¢ <u>216,346,177,365</u>	<u>192,680,656,511</u>

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢16.791.552.626 y ¢17.818.505.725, respectivamente, se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito. Al 31 de marzo de 2017, se mantienen inversiones para garantizar la recaudación de servicios públicos y la participación en la cámara de compensación por la suma de ¢1.453.045.000 (¢1.465.990.000 en el 2016).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan como sigue:

	31 de marzo de 2017		
	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢ 9,338,202,835	32,049,616,057	41,387,818,892
Adiciones	-	1,034,914,914	1,034,914,914
Retiros	-	(9,791,241)	(9,791,241)
Saldo al 31 de marzo de 2017	<u>9,338,202,835</u>	<u>33,074,739,730</u>	<u>42,412,942,565</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	6,585,550,934	23,189,198,118	29,774,749,052
Gasto por amortización	292,314,068	1,354,129,158	1,646,443,226
Saldo al 31 de marzo de 2017	<u>6,877,865,002</u>	<u>24,543,327,276</u>	<u>31,421,192,278</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢ 2,752,651,901	8,860,417,939	11,613,069,840
Saldo, neto 31 de marzo de 2017	<u>¢ 2,460,337,833</u>	<u>8,531,412,454</u>	<u>10,991,750,287</u>
	31 de marzo de 2016		
	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 9,338,202,835	27,711,572,412	37,049,775,247
Adiciones	-	743,858,076	743,858,076
Traslados	-	1,731,832	1,731,832
Saldo al 31 de marzo de 2016	<u>9,338,202,835</u>	<u>28,457,162,320</u>	<u>37,795,365,155</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2015	5,416,294,662	20,857,219,613	26,273,514,275
Gasto por amortización	292,314,068	1,088,781,951	1,381,096,019
Saldo al 31 de marzo de 2016	<u>5,708,608,730</u>	<u>21,946,001,564</u>	<u>27,654,610,294</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 3,921,908,173	6,854,352,799	10,776,260,972
Saldo, neto 31 de marzo de 2016	<u>¢ 3,629,594,105</u>	<u>6,511,160,756</u>	<u>10,140,754,861</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Gastos pagados por anticipado	¢ 9,258,334,581	7,386,150,483
Bienes diversos	19,737,303,007	19,617,129,615
Operaciones pendientes de imputación	6,277,722,070	5,822,415,353
Otros activos restringidos	21,199,723	51,250,654
	¢ <u>35,294,559,381</u>	<u>32,876,946,105</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

Al 31 de marzo, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	2017		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 998,892,761,298	959,200,799,064	1,958,093,560,362
Con instituciones financieras	1,131,299,289	82,618,783,100	83,750,082,389
Entidades estatales	47,724,141	-	47,724,141
Otras obligaciones	10,423,996,145	-	10,423,996,145
	¢ <u>1,010,495,780,873</u>	<u>1,041,819,582,164</u>	<u>2,052,315,363,037</u>

	2016		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 855,122,928,578	766,078,578,185	1,621,201,506,763
Con instituciones financieras	733,765,058	51,378,469,917	52,112,234,975
Entidades estatales	29,739,976	-	29,739,976
	¢ <u>855,886,433,612</u>	<u>817,457,048,102</u>	<u>1,673,343,481,714</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Por clientes

Al 31 de marzo, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	2017	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	536.386	7.323
Con instituciones financieras	6	2
Entidades estatales	1	-
	<u>596.393</u>	<u>7.325</u>
	2016	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	518.833	6.557
Con instituciones financieras	6	3
Entidades estatales	1	-
	<u>518.840</u>	<u>6.560</u>

(11) Otras obligaciones con el público

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, las otras obligaciones con el público corresponden a las obligaciones por pacto de reporte tripartito.

(12) Contratos de reporte tripartito y de reventa

(a) Reporto tripartitos

Las subsidiarias participan en contratos en los cuales se comprometen a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Un detalle de las reporto tripartitos al 31 de marzo, es como sigue:

		2017			
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporte tripartito
Gobierno	¢	16,501,209,283	14,162,714,685	Del 05-May-2017 al 15-May-2017	14,229,427,721
Bancos Privados		2,748,657,860	2,173,000,000	19-Abr-2017	2,181,753,207
	¢	<u>19,249,867,143</u>	<u>16,335,714,685</u>		<u>16,411,180,928</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2016					
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢	15,075,413,404	12,944,690,223	Del 26-Abr-2016 al 23-May-2016	12,995,356,207
Bancos estatales		2,278,038,131	1,930,962,860	Del 03-May-2016 al 06-May-2016	1,938,393,150
Bancos Privados		1,295,939,444	1,115,000,000		1,119,751,530
	¢	<u>18,649,390,979</u>	<u>15,990,653,083</u>		<u>16,053,500,887</u>

(b) Reventas

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

2017					
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢	<u>5,222,511,628</u>	<u>12,470,191,490</u>	26-Abr-2017	<u>5,238,165,577</u>
	¢	<u>5,222,511,628</u>	<u>12,470,191,490</u>		<u>5,238,165,577</u>

2016					
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢	<u>7,275,731,657</u>	<u>8,856,182,034</u>	Del 18-Abr-2016 al 25-May-2016	<u>7,691,574,433</u>
	¢	<u>7,275,731,657</u>	<u>8,856,182,034</u>		<u>7,691,574,433</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	¢ 3,700,000,000	8,473,440,000
Obligaciones cartas de crédito	3,394,083,643	530,171,299
Sobregiros cuentas a la vista	949,408,843	1,593,424,686
Cheques al cobro	3,482,620,691	3,198,792,636
Entidades financieras del país	37,133,833,065	37,904,230,088
Entidades financieras del exterior	325,586,312,796	299,701,078,127
Organismos internacionales	67,935,471,279	90,947,459,448
Cargos financieros por pagar	1,800,211,549	2,106,587,104
Arrendamientos financieros	240,767,390	139,942,630
	¢ <u>444,222,709,256</u>	<u>444,595,126,018</u>

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

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

	2017				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 164,431,993,166	10,227,406,084	13,567,092,116	67,935,471,279	256,161,962,645
De uno a tres años	70,227,799,630	-	-	-	70,227,799,630
De tres a cinco años	90,926,520,000	-	-	-	90,926,520,000
Más de cinco años	-	26,906,426,981	-	-	26,906,426,981
Total	¢ <u>325,586,312,796</u>	<u>37,133,833,065</u>	<u>13,567,092,116</u>	<u>67,935,471,279</u>	<u>444,222,709,256</u>

	2016				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 166,773,988,127	26,317,258,946	16,042,358,355	14,563,354,287	223,696,959,715
De uno a tres años	21,713,190,000	-	-	30,630,879,000	52,344,069,000
De tres a cinco años	26,479,500,000	-	-	28,906,925,933	55,386,425,933
Más de cinco años	84,734,400,000	11,586,971,142	-	16,846,300,228	113,167,671,370
Total	¢ <u>299,701,078,127</u>	<u>37,904,230,088</u>	<u>16,042,358,355</u>	<u>90,947,459,448</u>	<u>444,595,126,018</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Obligaciones con entidades financieras del exterior

Incluye la Titularización de Derechos Diversificados de Pago, mediante la Serie I-2015 y Serie II-2015, series constituidas en Vehículo de Propósito Especial (VPE). El VPE fue organizado por la Corporación bajo las leyes de las Islas Cayman para: (i) obtener financiamiento mediante contratos de crédito y/o emisión de títulos valores; (ii) utilizar dicho financiamiento para cancelar al Banco el precio pactado por la compra de todos los derechos derivados de órdenes de pago emitidas por bancos corresponsales (Derechos Diversificados de Pago); y (iii) hacer los pagos correspondientes a principal, intereses y demás obligaciones derivadas de dicho financiamiento. El VPE no tiene activos o contingencias relevantes distintos a los derivados de la precitada titularización; la subsidiaria Banco Bac San José, S.A., no tiene el control, no es dueño o beneficiario de los resultados de las operaciones del VPE. El cumplimiento de las obligaciones resultantes de los financiamientos antedichos se realiza a Bank of New York Mellon.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017, el detalle de Titularización de Derechos Diversificados de Pago es como sigue:

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Moneda	Tasa de Interés (p.a)	Saldo al 31 de marzo de 2017
Serie 2014-1(*)	14 de noviembre de 2014	15 de noviembre de 2019	US\$	L+2.5%	\$41.666.666
Serie 2014-2(*)	14 de noviembre de 2014	15 de noviembre de 2021	US\$	4.50%	\$144.000.000

(14) Impuesto sobre la renta

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>		
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 4,467,750,829	5,396,356,005
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>		
Impuesto sobre la renta diferido	1,540,720,529	213,612,278
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(230,610,083)	(78,946,167)
Total impuesto sobre la renta diferido	1,310,110,446	134,666,111
	¢ <u>5,777,861,275</u>	<u>5,531,022,116</u>

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 6,182,153,367	5,568,971,740
Mas:		
Gastos no deducibles	2,204,532,499	738,913,732
Menos:		
Ingresos no gravables	2,608,824,591	776,863,356
Impuesto sobre la renta	¢ <u>5,777,861,275</u>	<u>5,531,022,116</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	31 de marzo de 2017		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	961,080,529	-	961,080,529
Provisiones	1,095,808,045	-	1,095,808,045
Valuación de programas de lealtad	-	590,701,845	(590,701,845)
Ganancias o pérdidas no realizadas	145,339,492	135,859,336	9,480,156
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1,354,952,531	(1,354,952,531)
Arrendamientos (alquileres)	-	57,734,879	(57,734,879)
Superavit por revaluación	-	158,839,569	(158,839,569)
	<u>2,202,228,066</u>	<u>2,298,088,160</u>	<u>(95,860,094)</u>

	31 de marzo de 2016		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	1,524,382,223	-	1,524,382,223
Provisiones	1,057,835,064	-	1,057,835,064
Valuación de programas de lealtad	-	423,205,635	(423,205,635)
Ganancias o pérdidas no realizadas	114,615,905	483,115,254	(368,499,349)
Arrendamientos operativos en función financiera	-	916,026,274	(916,026,274)
Arrendamientos (alquileres)	-	8,384,571	(8,384,571)
Superavit por revaluación	-	174,559,883	(174,559,883)
	<u>2,696,833,192</u>	<u>2,005,291,617</u>	<u>691,541,575</u>

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de marzo de 2017			
	31 de diciembre 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo 2017
Estimaciones	2,223,818,979	(1,262,738,448)	-	961,080,529
Provisiones	1,152,052,429	(56,244,384)	-	1,095,808,045
Valuación de programas de lealtad	(587,002,723)	(3,699,122)	-	(590,701,845)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(44,931,235)	-	35,451,079	9,480,156
Arrendamientos operativos en función financiera	(1,377,188,146)	22,235,615	-	(1,354,952,531)
Arrendamientos (alquileres)	(48,070,772)	(9,664,107)	-	(57,734,879)
Superavit por revaluación	(158,839,569)	-	-	(158,839,569)
	<u>1,159,838,963</u>	<u>(1,310,110,446)</u>	<u>35,451,079</u>	<u>(95,860,094)</u>

	31 de marzo de 2016			
	31 de marzo 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo 2016
Estimaciones	932,314,180	592,068,043	-	1,524,382,223
Provisiones	863,220,313	194,614,751	-	1,057,835,064
Valuación de programas de lealtad	(618,741,585)	20,976,067	-	(264,366,066)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(500,894,950)	(449,807,885)	407,643,603	(543,059,232)
Arrendamientos operativos en función financiera	(490,994,007)	(425,032,267)	-	(916,026,274)
Arrendamientos (alquileres)	59,100,249	(67,484,820)	-	(8,384,571)
Superavit por revaluación	(174,559,883)	-	15,720,314	(158,839,569)
	<u>69,444,317</u>	<u>(134,666,111)</u>	<u>423,363,917</u>	<u>691,541,575</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Comisiones por pagar	10,959,547,543	48,017,724
Aportaciones patronales por pagar	1,731,485,675	1,662,515,721
Retenciones por orden judicial	7,196,294	3,824,120
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1,644,936,366	2,221,888,421
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	4,334,678,109	4,765,449,253
Impuestos retenidos por pagar	6,367,679,043	5,409,806,209
Aportaciones laborales retenidas por pagar	893,501,579	831,020,463
Partes relacionadas	1,529,129,242	849,004,274
Obligaciones con tarjehabientes	1,374,350,462	1,314,193,311
Cuentas por pagar intercambio	3,687,583,339	2,024,706,462
Depósitos en tránsito por aplicar	1,618,062,881	80,911,066
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	25,153,698	23,478,698
Vacaciones acumuladas por pagar	2,474,018,794	2,495,422,348
Aguinaldo acumulado por pagar	2,425,647,018	883,889,071
Proveedores por pagar	12,785,003,310	1,552,848,298
Conape	4,458,712,431	4,087,857,958
Facturación por pagar comercios afiliados	11,556,921,883	5,831,970,920
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real	33,775,691	54,312,912
Cuotas de seguros sobre créditos	1,503,790,978	1,794,483,348
Programas de lealtad por pagar	6,521,952,485	5,120,432,424
Seguros por pagar	52,011,728	21,940,443
Depósitos en garantía por pagar	556,312,883	699,384,254
Transacciones de camara por aplicar	6,140,070,311	6,911,798
Aliados	1,848,800,657	1,708,888,816
Acreedores varios	2,518,666,906	20,115,957,507
	<u>87,048,989,306</u>	<u>63,609,115,819</u>

(16) Patrimonio

(a) Capital social

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Superávit por revaluación

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

(c) Dividendos en efectivo

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

(d) Ganancia no realizada

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

(e) Participación no controladora

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, el saldo de la participación no controladora corresponde al 25% del patrimonio de las subsidiarias Credomatic de Costa Rica, S.A.; Inmobiliaria Credomatic, S.A. y BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A. El detalle de la participación no controladora es como sigue:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Capital social	¢ 14,727,591,000	13,059,591,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	10,919,668,832	13,506,418,832
Ajustes al patrimonio	8,450,775	11,195,410
Reservas patrimoniales	906,349,228	830,000,060
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	10,513,532,213	8,973,939,468
Resultado del año	1,749,913,556	977,498,216
	¢ <u>38,825,505,604</u>	<u>37,358,642,986</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Utilidad básica por acción

Al 31 de marzo de 2017, 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 ¢12.995.202.511 (¢12.054.718.805 en el 2016), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación asciende a 1.803.010.710 (1.777.143.210 en el 2016).

	31 de marzo de	
	2017	2016
Utilidad neta	¢ 12,995,202,511	12,054,718,822
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	12,995,202,511	12,054,718,822
Cantidad promedio de acciones comunes	1,803,010,710	1,777,143,210
Utilidad neta por acción básica	¢ 7.2075	6.7832

(18) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢ 65,626,174,455	57,098,746,709
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial	4,836,610,255	3,990,794,814
	¢ 70,462,784,710	61,089,541,523

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
<u>Ingresos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 1,550,711,781	3,857,392,478
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	606,922,851	1,805,761,883
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	4,433,742,261	282,663,723
Diferencias de cambio por disponibilidades	4,537,266,561	286,107,998
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	1,146,228,498	78,737,760
Diferencias de cambio por créditos vigentes	17,480,505,594	416,799,057
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	1,257,245,176	49,054,627
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	75,632,076	39,715,487
Total de ingresos	<u>31,088,254,798</u>	<u>6,816,233,013</u>
<u>Gastos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	13,285,607,733	13,602,690
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	5,503,354,227	41,136,339
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	4,635,530,029	147,712,245
Diferencias de cambio por disponibilidades	663,900,390	1,216,853,550
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	188,690,201	388,255,585
Diferencias de cambio por créditos vigentes	1,766,181,324	5,157,406,077
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	338,470,402	916,399,846
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	50,753,110	82,230,958
Total de gastos	<u>26,432,487,416</u>	<u>7,963,597,290</u>
Total ingresos (gastos) por diferencial cambiario, neto	¢ <u>4,655,767,382</u>	<u>(1,147,364,277)</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Gastos por captaciones a la vista	¢ 1,584,470,711	1,439,478,724
Gastos por captaciones a plazo	12,350,085,771	9,701,546,318
Gastos por reporto tripartito y préstamos de valores	102,757,518	79,961,551
	¢ <u>14,037,314,000</u>	<u>11,220,986,593</u>

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 3,579,114	254,510
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	3,678,746,331	3,378,630,984
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	708,991,770	958,644,200
	¢ <u>4,391,317,215</u>	<u>4,337,529,694</u>

(22) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Por giros y transferencias	¢ 1,385,496,365	1,173,036,226
Por operaciones con partes relacionadas	60,484,172	41,912,874
Por comercio exterior	1,667,347	1,865,007
Por fideicomisos	61,300,723	71,416,392
Por custodias	9,479,844	8,442,581
Por cobranzas	273,321,407	230,809,896
Por otras comisiones de confianza	1,355,205,588	1,255,994,448
Por tarjetas de crédito	26,726,360,597	24,871,097,406
Sobre cuentas corrientes	1,336,342,424	1,169,915,437
Por contratos por servicios administrativos	4,101,476	4,989,985
Por servicios de custodia	8,566,351	6,714,599
Comisiones por servicios blindados	317,711,073	237,271,017
Cajeros automáticos	368,281,276	326,386,999
Por tarjeta débito	4,582,022,119	3,059,410,813
Por administración de carteras	15,611,258	14,820,754
Por administración de fondos	1,416,307,706	1,630,162,196
Por transacciones bursátiles	466,083,680	315,293,386
Comisiones por adelanto de salario	724,028,795	741,157,742
Comisiones por colocación de seguros	1,099,111,466	921,737,034
Otras comisiones	2,384,976,904	1,563,836,422
	¢ <u>42,596,460,571</u>	<u>37,646,271,214</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Ingresos por alquiler de bienes	1,513,189,048	1,514,140,265
Ingresos por recuperación de gastos	71,080,011	83,768,288
Ingresos por SOS Avisa y procesamiento de tarjetas	1,064,009,017	1,030,652,277
Diferencias de cambio por otros pasivos	62,525,041	122,978,264
Diferencias de cambio por otros activos	336,994,172	2,805,049
Venta de activos	-	610,000
Servicios varios por tarjetas de crédito	735,762,746	406,543,734
Sobrantes de caja	6,163,705.00	3,121,071
Ingresos coemisores	2,238,782,432	734,965,641
Ingreso varios por comisiones de afiliados	134,597,375	2,200,534,010
Ingresos operativos varios	503,328,280	533,499,364
	<u>6,666,431,827</u>	<u>6,633,617,963</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Comisiones por corresponsalía	¢ 36,818,037	32,989,284
Comisiones por giros y transferencias	132,374,368	85,141,299
Comisiones por servicios bursátiles	3,340,683	23,890,097
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	52,687,743	44,008,037
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	12,502,418	10,304,224
Comisiones por cobros	33,966,238	69,169,214
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	124,390,464	117,632,937
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	13,400,324	1,639,493
Comisiones de intercambio	12,814,284,188	12,365,679,015
Comisiones por otros servicios	748,043,628	392,170,707
¢	<u>13,971,808,091</u>	<u>13,142,624,307</u>

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Sueldos	¢ 22,100,109,280	20,707,680,753
Cargas sociales patronales	4,784,957,347	4,569,463,090
Remuneraciones a directores y fiscales	73,085,409	56,154,089
Tiempo extraordinario	183,550,603	158,515,567
Viáticos	80,352,982	103,808,076
Decimotercer sueldo	1,848,966,894	1,749,932,783
Vacaciones	39,634,031	54,194,450
Incentivos	13,747,720	46,699,045
Preaviso y cesantía	517,520,560	416,641,449
Refrigerios	125,384,267	102,958,600
Aporte Auxilio de Cesantía	309,265,161	368,027,723
Vestimenta	28,383,244	38,218,167
Capacitación	192,846,635	192,841,273
Seguros del personal	455,700,756	373,002,805
Otros gastos de personal	886,402,618	1,024,196,029
¢	<u>31,639,907,507</u>	<u>29,962,333,899</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Gastos por servicios externos	¢ 4,773,734,497	3,998,132,751
Gastos de movilidad y comunicaciones	3,568,519,532	1,942,381,453
Gastos de infraestructura	6,751,769,889	5,995,756,258
Gastos generales	12,710,432,013	11,050,821,740
	¢ <u>27,804,455,931</u>	<u>22,987,092,202</u>

(27) Cuentas contingentes

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

La Corporación mantiene compromisos como sigue:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢ 88,390,487,012	66,743,846,236
Cartas de crédito emitidas	16,524,831,852	14,809,764,374
Créditos pendientes de desembolsar	5,375,787,203	6,096,704,709
Líneas de crédito de utilización automática	16,742,877,772	42,936,467,320
	¢ <u>127,033,983,839</u>	<u>130,586,782,639</u>

(28) Activos de los fideicomisos

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Efectivo	1,032,456,249	671,848,933
Inversiones	1,926,706,885	2,035,144,792
Cartera de créditos	1,079,741,990	619,479,794
Otras cuentas por cobrar	175,993,242	144,956,245
Otros activos	-	1,057,374,098
	<u>4,214,898,366</u>	<u>4,528,803,862</u>

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Valores recibidos en garantía	1,347,210,875,821	1,143,019,652,697
Valores recibidos en custodia	8,116,892,062	6,200,922,980
Valores negociables en custodia	1,408,051,157,950	1,297,958,779,531
Líneas de crédito pendientes de utilizar	869,208,446,747	505,430,137,918
Productos en suspenso	873,501,637	542,940,406
Cuentas castigadas	332,046,909,393	301,643,781,204
Fondos de pensiones	659,924,242,653	586,627,811,094
Fondos de inversión	112,383,858,563	110,317,028,824
Bienes y valores de terceros	54,074,852,976	63,386,155,728
Documentos de respaldos	5,588,932,408,873	5,009,020,458,021
Otras	1,360,619,771,356	1,112,537,861,046
	<u>11,741,442,918,031</u>	<u>10,136,685,529,449</u>

(a) Garantías otorgadas

Con el fin de constituir un sistema de gestión de riesgo, la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 31 de marzo 2017, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢27.731.064 (¢26.479.500 en el 2016), el cual se incluye en la cuenta de disponibilidades. Adicionalmente, para la Subsidiaria Banco Bac San José, S.A, al 31 de marzo del 2017, se efectuó un depósito en garantía con la Bolsa Nacional de Valores por un monto de ¢307.436.569 (¢278.960.934 en el 2016).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia

		Al 31 de marzo de	
		2017	2016
Valores negociables en custodia			
852011050101	Sistema de anotación en cuenta	7,054,900,000	4,581,750,000
852011080101	Custodios extranjero - otros	-	83,141,700,000
852012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	4,435,440,000	1,323,975,000
852012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	676,404,600	529,590,000
852012050101	Sistema de anotación en cuenta	4,993,751,010	145,637,250
852012080101	Custodios extranjero	-	35,079,512,010
Total		¢ 17,160,495,610	124,802,164,260
Recibidos en garantía			
853012030101	Depósitos de val Ceval Intl-MH Y BCCR	-	202,832,970
853012050101	En SAC - MH y BCCR	-	259,499,100
Total		¢ -	462,332,070
Valores negociables pendientes de liquidar a futuro			
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	99,131,350,000	83,141,700,000
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	53,124,373,740	35,079,512,010
Total		¢ 152,255,723,740	118,221,212,010
Dados en garantía			
854011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	4,555,000,000	4,555,000,000
854012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	4,543,553,850	4,292,326,950
Total		¢ 9,098,553,850	8,847,326,950
Pendientes de liquidar a valor futuro			
858011010101	Ops de reporto tripartito	8,339,791,086	8,103,933,311
858022010101	Ops de reporto tripartito	-	385,380,477
Total		¢ 8,339,791,086	8,489,313,788
Total custodia propia		¢ 186,854,564,286	260,822,349,078

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuentas de orden por cuenta terceros		Al 31 de marzo de	
		2017	2016
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia			
871011010101	Efectivo disponible	188,342	1,190,236
871012010101	Efectivo disponible	25,402,769	132,840,687
Total		25,591,111	134,030,923
Valores negociables custodia			
872011010104	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	36,454,736	43,159,124
872011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	153,022,900,000	186,236,263,016
872011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	397,354,800,000	353,440,600,000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	18,611,723,906	22,582,069,224
872011060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	63,637,000,000	
872012010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	1,145,452,380	1,094,132,940
872012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	95,660,728,466	83,487,612,742
872012030101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - MH y BCCR	3,979,144,110	4,842,570,960
872012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	53,208,608,844	44,966,391,178
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	172,406,097	151,039,322
872012040106	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - intern - otros	2,796,118	-
872012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	81,433,569,540	51,891,876,150
872031020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	88,981,658,561	73,691,050,839
872032020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	1,928,746,626	2,220,076,874
872032040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	14,851,530,997	5,768,608,030
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	66,885,969	66,769,600
872032040105	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	19,145,482	-
872032040107	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	4,565,509	-
872041020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	6,500,000	-
872042020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	15,248,086,411	12,755,335,146
872052040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	110,886,000	190,652,400
872052050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	314,916,240	300,807,120
872012060101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	19,300,817,160	780,827,496
872071020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	2,943,575,000	1,150,920,000
872012080101	Custodios extranjero - otros	249,493,500	-
872091010101	Confirmación bnv clearing	592,500,000	-
872092010101	Confirmación bnv clearing	2,681,223,480	-
Total		1,015,566,115,132	845,660,762,161
Recibidos en garantía			
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	3,500,000,000	1,473,140,000
873011050101	En SAC-MH y BCCR	6,738,000,000	16,776,250,000
873012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	242,840,340	105,918,000
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	2,471,094,510	9,627,416,610
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	2,440,600,860	5,887,981,620
873012050101	En SAC - MH y BCCR	37,909,705,680	24,237,215,940
873012060101	En SAC - Otros	2,198,869,380	-
873031020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	190,206,000
Total		56,222,110,770	58,298,128,170

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Dados en garantía			
874011050101	En SAC - MH y BCCR	4,565,000,000	-
874012010101	Depósitos de val local-HMY BCCR	-	4,147,000,000
874012020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	3,354,301,500	105,918,000
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	188,506,200	6,237,511,020
874012040101	Depósitos de val.CEVAL Intl otros	-	7,594,850,190
874012050101	En SAC - MH y BCCR	41,805,130,860	-
874012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	1,960,464,480	24,937,863,510
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	793,250,000	-
874032020101	Dados en garantía val compra acciones	-	823,806,000
Total		€ 52,666,653,040	43,846,948,720
		Al 31 de marzo de	
		2017	2016
Valores negociables pendientes de recibir			
876011010101	Confirmación bnv clearing	1,500,000,000	560,000,000
876012010101	Confirmación bnv clearing	135,835,350	-
876012020101	Confirmación bnv clearing (fideicomiso de garantía)	965,262,630	-
876012030101	Confirmación operacion internacional	870,455,100	-
Total		€ 3,471,553,080	560,000,000
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar			
877011010101	Confirmación bnv clearing	1,500,000,000	-
877012010101	Confirmación bnv clearing	25,772,013	-
877021010101	Confirmación bnv clearing	613,481,083	-
877022010101	Confirmación bnv clearing	25,772,013	-
Total		€ 2,165,025,109	-
Pendientes de liquidar a valor futuro			
878011010101	Ops de reporto tripartito	12,537,278,104	11,120,791,370
878011030101	Ops en mercado de liquidez	-	400,035,519
878012010101	Ops de reporto tripartito	32,463,841,439	26,581,150,458
878012030101	Ops en mercado de liquidez	-	52,981,042
878021010101	Ops de reporto tripartito	4,801,501,523	19,734,118,784
878021030101	Ops en mercado de liquidez	3,651,206,164	700,078,116
878022010101	Ops de reporto tripartito	32,002,042,099	30,047,405,190
878022030101	Ops en mercado de liquidez	5,623,676,093	-
Total		€ 91,079,545,422	88,636,560,479
Total custodia terceros		€ 1,221,196,593,664	1,037,136,430,453
Total valores negociables en custodia		€ 1,408,051,157,950	1,297,958,779,531

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Operaciones a plazo

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

Al 31 de marzo de 2017, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en las que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	8,852,934,575	-	-	-
De 31 a 60 días	3,684,343,529	33,744,766	4,801,501,523	34,744,082
De 61 a 90 días	-	24,590,973	-	22,026,200
Más de 91 días	-	217,805	-	950,336
	<u>12,537,278,104</u>	<u>58,553,544</u>	<u>4,801,501,523</u>	<u>57,720,618</u>
Cuenta propia:				
De 31 a 60 días	5,748,256,456	-	-	-
De 61 a 90 días	2,591,534,630	-	-	-
	<u>8,339,791,086</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>20,877,069,190</u>	<u>58,553,544</u>	<u>4,801,501,523</u>	<u>57,720,618</u>

Al 31 de marzo de 2017, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de mercado de liquidez en las que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 31 a 60 días	-	-	3,651,206,164	10,143,167
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,651,206,164</u>	<u>10,143,167</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en las que la Subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	11,120,791,370	47,677,549	19,734,118,784	54,914,817
De 31 a 60 días	-	2,514,393	-	1,822,291
	<u>11,120,791,370</u>	<u>50,191,942</u>	<u>19,734,118,784</u>	<u>56,737,108</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	8,103,933,311	-	-	727,696
	<u>19,224,724,681</u>	<u>50,191,942</u>	<u>19,734,118,784</u>	<u>57,464,804</u>

Al 31 de marzo de 2016, la Compañía no mantenía posiciones de comprador ni vendedor a plazo en operaciones de mercado de liquidez.

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

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las reporto tripartitos y operaciones a plazo denominado en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢554,43 y ¢529,59 respectivamente, por cada US dólar.

(30) Contratos de administración de fondos de inversión

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Fondos de Inversión en colones:		
BAC San José Líquido C No Diversificado	28,434,743,073	40,112,734,074
BAC San José Ingreso C No Diversificado	3,537,778,698	3,889,860,048
BAC San José Plan Anual C No Diversificado	853,556,480	1,335,474,964
	<u>32,826,078,251</u>	<u>45,338,069,086</u>
Fondos de Inversión en US dólares		
BAC San José Líquido D No Diversificado	71,554,176,903	56,743,355,117
BAC San José Ingreso D No Diversificado	6,016,408,550	5,799,517,486
BAC San José Plan Anual D No Diversificado	1,262,517,606	1,340,859,401
Fondo de inversión Mega fondo BAC	724,677,253	1,095,227,734
	<u>79,557,780,312</u>	<u>64,978,959,738</u>
Total fondos de inversión administrados	<u>¢ 112,383,858,563</u>	<u>110,317,028,824</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2017	2016
Fondos de Pensión administrados en colones:		
Fondo A Ley 7983	4,769,706,408	4,226,241,993
Fondo B Ley 7983	13,559,559,226	10,699,066,080
Fondo Pensión Obligatoria	576,845,002,099	505,793,156,245
Fondo Capitalización Laboral	51,553,531,201	55,644,047,174
	<u>646,727,798,934</u>	<u>576,362,511,492</u>
Fondos de Pensión administrados en US dólares:		
Fondo A Ley 7983	4,054,900,067	3,469,889,144
Fondo B Ley 7983	9,124,421,249	6,775,294,053
	<u>13,179,321,316</u>	<u>10,245,183,197</u>
Total en colone de fondos de pensión administrados	659,907,120,250	586,607,694,689
Otras cuentas de orden (a)	17,122,403	20,116,407
Total cuentas de orden de fondos de pensiones	<u>¢ 659,924,242,653</u>	<u>586,627,811,096</u>

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

(32) Valor razonable

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

- (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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	31 de marzo de 2017		31 de marzo de 2016	
	Nivel 2	Costo Amortizado	Nivel 2	Costo Amortizado
Disponibles para la venta	¢ <u>204,045,928,387</u>	<u>12,300,248,978</u>	<u>162,988,919,610</u>	<u>29,691,736,901</u>

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

(d) Cartera de créditos

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

(e) Obligaciones con entidades

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

(f) Obligaciones con el público a plazo

Sin vencimiento definido como lo son los depósitos a la vista y de ahorros tienen un valor razonable que es igual al monto pagadero a la fecha del balance. El valor razonable de los certificados de depósito se estima utilizando un cálculo de flujos descontados que aplica las tasas de interés vigentes al agregado de las tablas de vencimientos. Los supuestos utilizados para realizar el análisis de los flujos descontados se espera que se aproxime a aquellos que los participantes del mercado utilizarían para valorar estos depósitos.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de marzo de 2017		31 de marzo de 2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Inversiones en valores	¢ 216,346,177,365	216,346,177,365	192,680,656,511	192,680,656,511
Cartera de crédito	¢ 2,252,721,079,415	2,212,838,112,945	1,942,919,226,450	1,994,119,012,446
Pasivos financieros				
Captaciones a la vista	¢ 1,010,495,780,873	1,010,495,780,873	855,886,433,612	855,886,433,612
Captaciones a plazo	¢ 1,069,119,582,164	1,067,398,319,056	817,457,048,102	843,654,051,307
Obligaciones financieras	¢ 442,422,497,707	442,164,739,540	442,488,538,914	442,488,538,914

(33) Indicadores de rentabilidad

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
i) Retorno sobre el activo (ROA)	0,11%	0,47%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	0,81%	1,01%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	6,26 veces	1,1 veces
iv) Margen Financiero	2,55%	2,33%
v) Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	80,18%	81,08%

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 2017	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.772.150	554.714 ¢	129,725,030,630
Más de ¢2.772.151 a ¢27.721.500	36.329	293,112,229,589
Más de ¢27.721.501 a ¢55.443.000	2.966	113,628,764,165
Más de ¢55.443.001	2.384	474,029,756,489
Total	596.393 ¢	1,010,495,780,873
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2.772.150	2.235 ¢	2,851,949,436
Más de ¢2.772.151 a ¢27.721.500	3.528	36,247,442,701
Más de ¢27.721.501 a ¢55.443.000	665	26,558,681,762
Más de ¢55.443.001	897	976,161,508,265
Total	7.325 ¢	1,041,819,582,164

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de marzo de 2016	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.647.950	481.870 ¢	112,506,486,505
Más de ¢2.647.951 a ¢26.479.500	32.116	245,895,412,942
Más de ¢26.479.501 a ¢56.929.000	2.718	99,400,594,882
Más de ¢56.929.001	2.136	398,083,939,283
Total	518.840 ¢	855,886,433,612
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2.647.950	2.047 ¢	2,482,146,324
Más de ¢2.647.951 a ¢26.479.500	3.166	30,360,719,569
Más de ¢26.479.501 a ¢56.929.000	570	21,394,886,540
Más de ¢56.929.001	777	763,219,295,669
Total	6.560 ¢	817,457,048,102

(34) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	31 de marzo de	
	2017	2016
Menos de un año	¢ 9,279,330,428	6,391,873,958
De uno a cinco años	30,692,547,747	14,194,660,604
Más de cinco años	21,574,187,514	8,296,619,818
	¢ 61,546,065,689	28,883,154,380

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Litigios

Subsidiaria Banco BAC San José, S.A.

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

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

El Banco realizó el pago bajo protesta del tributo correspondiente a los períodos 1999 a 2005 en fecha 03 de abril de 2015, en virtud de la ejecutoriedad del acto administrativo de determinación liquidado. Como consecuencia de los acuerdos oportunamente celebrados con los anteriores accionistas, el Banco recibió la indemnización correspondiente a dicho desembolso el 13 de setiembre de 2015.

Sobre los ajustes confirmados, se presentó un juicio contencioso contra el Estado, para discutir su legalidad. De igual manera, durante el último trimestre del año 2014 se recibió una notificación de un proceso de lesividad entablado por el Estado, por los extremos ganados por el Banco en sede administrativa.

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Subsidiaria BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.

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

Subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

Durante el período 2016, la Dirección General de Tributación efectuó una revisión a las declaraciones de impuesto sobre la renta de los períodos fiscales 2012 y 2013. Como resultado de esta revisión, el 31 de octubre de 2016 se le notificó a la Compañía un Traslado de Cargos por la suma de ¢3.891.970.797.

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

En relación con el proceso indicado, al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantenía beneficios fiscales no reconocidos, excluyendo gastos relacionados con intereses y penalidades, por un monto de ¢336.494.139. Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta fueron de ¢320.186.528. Al 31 de marzo de 2017, los rubros indicados por un monto total de ¢656.680.667, están incluidos en la línea de cuentas por pagar y provisiones.

Subsidiaria Medio de Pago MP, S.A.

Litigio N°1

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Litigio N°2

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Segmentos

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

Al 31 de marzo de 2017

	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Consolidado
Activos													
Disponibilidades	23,616,387	564,217,379,960	465,493,444	143,099,353	48,125,729	2,636,761,469	953,017,002	814,913,575	3,223,523,151	3,467,974,842	575,993,904,912	(10,011,852,981)	565,982,051,931
Inversiones en instrumentos financieros	179,319,127	179,481,238,811	18,207,525,337	7,436,012,929	3,492,809,468	572,463,119	2,807,753,536	2,200,638,051	9,920,131,172	1,581,316,113	225,879,207,663	(6,717,969,041)	219,161,238,622
Cartera de créditos, neta	-	2,151,634,029,385	-	-	-	-	-	-	26,768,670,732	-	2,200,515,139,669	-	2,200,515,139,669
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	-	2,282,390,053	106,603,834	373,732,866	137,157,514	2,001,017,990	223,782,071	13,489,515	11,606,785,526	930,363,219	17,675,322,588	(1,642,612,923)	16,032,709,665
Comisiones por cobrar	-	1,487,861	4,858,919	-	122,031,297	-	-	-	-	-	485,304,447	-	485,304,447
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	501,809,949	15,275,350	-	597	55,275,838	-	13,489,515	1,302,998,775	16,041,520	1,904,891,544	(1,642,612,924)	262,278,620
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	454,840,012	24,102,454	16,806,496	15,125,620	44,411,936	19,130,880	-	1,611,097,266	16,713,402	2,202,228,066	-	2,202,228,066
Otras cuentas por cobrar	-	1,404,366,125	151,153,732	-	-	1,901,330,216	204,651,191	-	8,692,689,485	897,608,297	13,251,799,046	1	13,251,799,047
Estimación por deterioro de cuentas	-	(80,113,894)	(88,786,621)	-	-	-	-	-	-	-	(168,900,515)	-	(168,900,515)
Bienes realizables, netos	-	241,919,979	-	-	-	6,274,578,749	-	-	1	-	6,516,498,729	-	6,516,498,729
Participaciones en el capital de otras empresas	406,047,466,284	24,490,187	26,095,000	-	-	-	-	-	150,000	-	406,998,201,471	(406,047,466,279)	50,735,192
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	13,310,796,093	66,282,408	105,588,836	22,898,328	2,032,254,240	55,783,669	11,606,184,080	15,206,236,253	234,726,570	42,640,750,477	-	42,640,750,477
Otros activos	998,793,932	17,958,211,640	176,072,707	120,676,330	39,603,971	1,061,315,833	401,678,180	138,924,162	32,557,555,780	64,174,157	53,517,006,692	-	53,517,006,692
Total de activos	407,249,195,730	2,929,150,456,108	19,048,072,730	8,179,110,314	3,740,595,010	36,690,830,952	4,442,014,458	14,774,149,383	99,283,052,615	6,278,554,901	3,528,836,032,201	(424,419,901,224)	3,104,416,130,977
Pasivo y patrimonio													
Pasivos													
Obligaciones con el público	-	2,078,919,835,244	8,313,625,925	-	-	207,919,006	-	-	7,826,000,000	-	2,095,267,380,175	(16,729,822,022)	2,078,537,558,153
Obligaciones Con El Banco Central De Costa Rica	-	27,302,085,417	-	-	-	-	-	-	-	-	27,302,085,417	-	27,302,085,417
Obligaciones con entidades	-	421,296,911,637	-	-	-	5,000,526,134	-	11,815,017,241	6,110,254,244	-	444,222,709,256	-	444,222,709,256
A la vista	-	6,060,172,561	-	-	-	-	-	-	99,265,037	-	6,159,437,618	-	6,159,437,618
A plazo	-	342,118,489,926	-	-	-	5,000,000,000	-	11,815,017,241	3,500,000,000	-	362,433,507,167	-	362,433,507,167
Otras obligaciones con entidades financieras	-	71,329,554,922	-	-	-	-	-	-	2,500,000,000	-	73,829,554,922	-	73,829,554,922
Cargos financieros por pagar	-	1,788,694,238	-	-	-	526,134	-	-	10,991,187	-	1,800,211,549	-	1,800,211,549
Cuentas por pagar y provisiones	59,991	36,017,387,105	307,647,173	287,264,598	124,020,632	13,447,744,515	772,962,419	185,850	40,125,773,978	1,954,403,820	93,037,450,081	(1,642,612,924)	91,394,837,157
Otros pasivos	-	16,373,398,515	-	-	-	429,215,233	-	-	81,681,921	-	16,884,293,669	-	16,884,293,669
Total de pasivos	59,991	2,579,909,617,918	8,621,273,098	287,264,598	124,020,632	19,085,404,888	772,962,419	11,815,203,091	54,143,710,143	1,954,403,820	2,676,715,920,598	(18,372,434,946)	2,658,341,485,652
Patrimonio													
Capital social	180,301,071,000	190,694,321,000	3,567,000,000	2,604,258,089	720,149,000	3,675,154,000	861,888,000	2,224,050,000	16,550,850,000	2,306,029,013	403,504,770,102	(223,203,699,102)	180,301,071,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	19,455,674,193	560,000,072	186,062,319	9,670,493	2,000,025	14,900,617,995	368,940,648	14,190,617,795	92,583,750	34,865,549,295	(15,409,875,102)	-	19,455,674,193
Ajustes al patrimonio	1,596,725,270	1,506,765,134	76,584,063	12,165,007	(2,623,099)	1,017,240	4,524,344	-	6,743,356	-	3,201,901,315	(1,605,176,045)	1,596,725,270
Reservas patrimoniales	25,106,920,407	35,510,710,095	565,572,197	190,898,058	144,029,800	347,228,265	146,593,779	10,000	1,061,861,858	461,205,803	63,535,030,262	(38,428,109,855)	25,106,920,407
Resultados acumulados de años anteriores	167,793,546,340	110,827,627,012	5,850,728,331	4,625,337,025	2,618,939,050	12,210,823,196	2,368,602,498	413,468,061	11,235,972,387	1,245,297,604	319,190,341,504	(151,396,795,164)	167,793,546,340
Intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,825,505,604,00
Resultados del año	12,995,202,511	10,141,410,895	366,915,041	273,125,218	126,409,134	1,369,203,338	71,860,855	(11,880,604)	523,324,269	219,034,911	26,074,605,568	(13,079,403,057)	12,995,202,511
Total de patrimonio	407,249,139,721	349,240,834,208	10,426,799,632	7,891,845,716	3,616,574,378	17,605,426,064	3,453,469,476	2,994,588,105	43,569,369,665	4,324,151,081	850,372,198,046	(443,123,058,325)	346,074,645,325
Total de pasivo y patrimonio	407,249,199,712	2,929,150,452,126	19,048,072,730	8,179,110,314	3,740,595,010	36,690,830,952	4,226,431,895	14,809,791,196	97,713,079,808	6,278,554,901	3,527,086,118,644	(461,495,493,271)	3,104,416,130,977
Cuentas contingentes deudoras	-	127,033,983,839	-	-	-	-	-	-	-	-	127,033,983,839	-	127,033,983,839
Activos de los fideicomisos	-	4,214,898,366	-	-	-	-	-	-	-	-	4,214,898,366	-	4,214,898,366
Pasivos de los fideicomisos	-	8,875,773	-	-	-	-	-	-	-	-	8,875,773	-	8,875,773
Patrimonio de los fideicomisos	-	4,206,022,593	-	-	-	-	-	-	-	-	4,206,022,593	-	4,206,022,593
Otras cuentas de orden deudoras	-	9,517,330,934,333	286,843,300,401	668,041,134,715	115,785,137,386	951,906,842,454	-	-	201,535,568,742	-	11,741,442,918,031	-	11,741,442,918,031
Ingresos financieros	2,827,096	51,586,557,709	368,541,865	144,841,027	77,761,179	609,135,249	66,640,746	(139,332,423)	29,423,998,783	36,621,882	82,177,593,113	(69,816,389)	82,107,776,724
Gastos financieros	-	18,188,755,988	102,912,370	-	-	105,357,268	2,585,613	184,083,983	339,768,369	219,842	18,923,683,433	(69,816,389)	18,853,867,044
Gastos por estimación	-	27,082,210,869	-	-	-	59,260,552	-	-	7,405,010,332	-	34,546,481,753	-	34,546,481,753
Otros gastos por recuperación de activos	-	11,853,312,071	-	-	-	63,809,222	-	-	1,507,665,853	-	13,424,785,146	-	13,424,785,146
Resultado financiero	2,827,096	18,168,902,923	265,629,495	144,841,027	77,761,179	508,326,651	64,055,133	(323,416,406)	23,186,883,935	36,402,040	42,132,213,073	-	42,132,213,073
Otros ingresos de operación	13,091,283,662	24,579,479,925	900,677,049	1,072,324,645	347,263,073	2,917,761,829	1,618,786,425	459,753,259	35,919,456,986	1,158,546,975	82,065,333,828	(25,007,534,135)	57,057,799,693
Otros gastos de operación	18,270,212	10,087,007,228	148,115,632	335,062,977	146,167,666	260,653,965	728,398,221	29,014,712	18,651,994,989	23,052,282	30,407,733,884	(11,928,131,079)	18,479,602,805
Resultado operacional bruto	13,075,840,546	32,681,375,620	1,018,190,912	882,162,695	278,886,586	3,165,434,515	954,443,337	107,332,141	40,454,345,932	1,171,896,733	93,789,809,017	(13,079,403,056)	80,710,405,961
Gastos del personal	-	10,419,204,216	450,375,783	399,640,973	93,040,119	127,490,312	442,392,991	-	19,097,289,650	610,473,463	31,639,907,507	-	31,639,907,507
Otros gastos de administración	80,638,035	7,400,867,817	123,560,040	135,783,539	21,861,678	1,700,893,650	116,236,348	154,760,331	17,811,762,458	258,092,035	27,804,455,931	-	27,804,455,931
Total gastos administrativos	80,638,035	17,820,072,033	573,935,823	535,424,512	114,901,797	1,828,383,962	558,629,339	154,760,331	36,909,052,108	868,565,498	59,444,363,438	-	59,444,363,438
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	12,995,202,511	14,861,303,587	444,255,089	346,678,183	163,954,789	1,337,050,553	395,813,998	(47,438,190)	3,545,293,824	303,331,235	34,345,445,579	(13,079,403,056)	21,266,040,523
Impuesto sobre la renta	-	4,045,239,519	771,130,650	75,415,928	39,246,590	-	112,296,637	84,227	1,732,552	101,009,726	4,467,750,829	-	4,467,750,829
Impuesto de renta diferido	-	3,988,107	209,398	-	-	101,853,828	-	-	1,434,609,196	-	1,540,720,529	-	1,540,720,529
Disminución de impuesto sobre renta	-	72,400,113	1,862,9										

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016, los resultados, activos y pasivos de cada segmento de la Corporación, se detallan como sigue:

Al 31 de marzo de 2016

	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bobsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leming	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Consolidado
Activos													
Disponibilidades	32,966,170	416,798,651,536	255,219,605	120,183,081	17,953,581	523,310,329	778,938,252	69,126,110	2,911,561,738	2,848,762,377	424,410,672,779	(6,761,939,241)	417,648,733,538
Inversiones en instrumentos financieros	195,320,601	159,048,864,864	16,807,364,049	5,784,119,943	2,801,405,118	539,880,336	1,562,045,710	-	9,521,376,105	1,416,171,948	197,676,548,674	(2,917,840,994)	194,758,707,680
Cartera de créditos, neta	-	1,864,084,137,198	-	-	-	-	18,772,609,992	-	40,163,325,539	-	1,923,020,131,829	(11,629,339,235)	1,911,390,792,594
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	3,817	2,908,394,096	109,242,464	431,701,896	154,285,059	2,771,818,822	194,458,861	-	7,898,665,545	1,016,579,299	18,485,146,859	(2,473,705,852)	13,011,441,007
Comisiones por cobrar	-	1,363,252	4,656,526	412,726,313	137,845,054	-	-	-	-	-	556,591,145	-	556,591,145
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	2,579,866,030	17,240,801	154,000	-	16,261,838	-	-	52,876,767	2,635,712	2,669,035,148	(2,473,705,852)	195,329,296
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	230,941,701	25,006,680	18,821,583	16,440,005	60,933,690	17,402,323	-	2,327,090,315	196,895	2,696,833,192	-	2,696,833,192
Otras cuentas por cobrar	3,817	278,423,043	151,125,078	-	-	2,694,623,294	177,056,538	-	5,518,698,463	1,014,403,009	9,834,333,242	-	9,834,333,242
Estimación por deterioro de cuentas	-	(182,202,930)	(88,786,621)	-	-	-	-	-	-	(653,317)	(271,645,868)	-	(271,645,868)
Bienes realizables, netos	-	401,740,369	-	-	-	2,975,833,108	-	-	22,777,600	-	3,400,351,077	-	3,400,351,077
Participaciones en el capital de otras empresas	366,664,132,692	24,224,151	26,095,000	-	-	-	-	-	150,000	11,024,200	366,725,626,043	(366,664,132,692)	61,493,351
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	12,159,176,038	72,478,406	110,602,262	28,478,333	2,054,534,373	60,049,706	12,194,249,248	14,889,193,758	177,803,095	41,746,565,219	-	41,746,565,219
Otros activos	1,291,123,863	14,724,503,699	143,757,573	189,230,833	46,645,452	478,697,868	405,516,552	34,251,610	30,874,650,002	64,133,624	48,252,510,986	-	48,252,510,986
Total de activos	368,183,547,143	2,470,149,688,861	17,414,157,097	6,635,838,015	3,102,767,543	28,116,743,928	3,001,009,081	12,297,626,968	106,281,700,287	-	3,015,183,078,923	(390,446,958,014)	2,630,270,595,452
Pasivo y patrimonio													
Obligaciones con el público	-	1,691,436,448,519	8,088,181,170	-	-	230,919,618	-	-	7,687,000,000	-	1,707,442,549,307	(9,679,780,235)	1,697,762,769,072
Obligaciones con el BCCR MN y ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A la vista	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	421,139,342,868	-	-	-	5,000,063,903	-	11,629,339,235	18,316,502,677	139,216,570	456,224,465,253	(11,629,339,235)	444,595,126,018
A la vista	-	7,692,008,830	-	-	-	-	-	-	278,250,868	139,216,570	8,109,476,268	-	8,109,476,268
A plazo	-	319,901,431,899	-	-	-	5,000,000,000	-	-	16,000,000,000	-	340,901,431,899	-	340,901,431,899
Otras obligaciones con entidades financieras	-	91,477,630,747	-	-	-	-	-	11,629,339,235	2,000,000,000	-	105,106,969,982	-	93,477,630,747
Cargos financieros por pagar	-	2,068,271,392	-	-	-	-	-	-	38,251,809	-	2,106,523,201	(11,629,339,235)	2,106,523,201
Cuentas por pagar y provisiones	68,362	25,617,949,493	395,352,935	345,791,964	116,413,953	8,431,541,634	438,015,892	1,329,107	32,917,844,967	1,918,846,163	70,183,154,470	(2,473,705,852)	67,709,448,618
Otros pasivos	-	13,539,843,208	-	-	-	331,481,884	-	-	778,780,478	-	14,650,105,570	-	14,650,105,570
Total de pasivos	68,362	2,151,733,584,008	8,483,534,105	345,791,964	116,413,953	13,994,007,039	438,015,892	11,630,668,342	59,700,128,122	-	2,246,442,211,867	(23,782,825,322)	2,224,717,449,278
Patrimonio													
Capital social	177,714,321,000	187,245,321,000	2,506,900,000	2,421,009,525	720,149,000	1,729,154,000	861,888,000	50,000	16,550,850,000	2,306,029,013	392,055,671,538	(214,341,350,538)	177,714,321,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	19,455,674,193	560,000,072	-	369,310,883	9,670,493	2,000,025	-	368,940,648	17,639,617,795	92,583,750	38,497,797,859	(19,042,123,450)	19,455,674,193
Ajustes al patrimonio	2,565,014,583	2,329,401,313	153,057,212	39,502,709	(12,894,888)	(184,615)	(14,454)	-	14,312,759	-	5,088,823,527	(2,523,808,944)	2,565,014,583
Reservas patrimoniales	22,231,826,178	30,661,165,630	501,380,000	190,898,058	115,736,808	347,228,265	94,023,842	10,000	1,012,632,904	148,906,000	55,103,807,685	(32,871,981,507)	22,231,826,178
Resultados acumulados de años anteriores	134,161,924,021	86,985,296,089	5,691,176,580	2,930,423,273	2,035,019,810	11,702,401,452	1,369,773,688	294,856,728	10,300,622,255	834,366,984	256,305,860,880	(122,132,912,659)	134,172,948,221
Intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,381,144,805	-	37,358,642,986
Resultados del año	12,054,718,805	10,834,920,669	78,109,200	338,901,603	118,672,367	342,137,762	59,173,301	775,313	265,884,113	94,526,063	24,187,819,196	(12,133,160,399)	12,054,718,805
Total patrimonio	368,183,478,780	318,416,104,773	8,930,622,992	6,290,046,051	2,986,353,590	14,122,736,889	2,385,473,285	664,632,689	45,783,919,826	3,476,411,810	771,239,780,685	(366,664,132,692)	405,533,146,174
Total de pasivo y patrimonio	368,183,547,142	2,470,149,688,861	17,414,157,097	6,635,838,015	3,102,767,543	28,116,743,928	2,823,489,177	12,295,301,031	105,484,047,948	3,476,411,810	3,017,681,992,552	(390,446,958,014)	2,630,270,595,452
Cuentas contingentes deudoras		130,586,782,639									130,586,782,639		130,586,782,639
Activos de los fideicomisos		4,528,803,862									4,528,803,862		4,528,803,862
Pasivos de los fideicomisos		8,750,426									8,750,426		8,750,426
Patrimonio de los fideicomisos		4,520,053,436									4,520,053,436		4,520,053,436
Otras cuentas de orden deudoras		8,197,764,751,899	230,481,098,451	592,828,734,074	112,781,984,721	800,556,824,866			202,272,135,438		10,136,685,529,449		10,136,685,529,449
Ingresos financieros	3,104,068	40,911,638,641	222,180,273	68,935,477	27,764,892	296,293,460	18,579,088	-	25,724,971,260	26,061,076	67,299,627,635	(404,183,585)	66,895,444,050
Gastos financieros	97,731	16,297,024,032	116,840,250	13,660,819	13,818,020	173,739,755	8,820,996	233,984,259	434,639,443	17,599,255	17,310,223,560	(404,183,610)	16,906,039,950
Gastos por estimación	-	13,115,059,384	-	-	-	25,708,593	-	-	1,125,505,729	-	14,266,273,706	-	14,266,273,706
Ingresos por recuperación de activos	-	3,448,577,217	-	-	-	24,108,886	-	-	93,363,022	-	3,566,048,825	-	3,566,048,825
Resultado financiero	3,006,337	14,948,131,842	105,340,023	55,274,658	13,946,872	120,953,698	9,858,092	(233,984,259)	24,258,189,110	8,462,821	39,289,179,194	25	39,289,179,219
Otros ingresos de operación	12,133,100,399	24,491,101,631	599,573,667	1,239,770,583	390,396,852	2,336,532,982	1,347,862,344	375,541,605	32,842,877,174	1,164,095,575	76,302,852,812	(26,015,430,501)	50,805,422,311
Otros gastos de operación	6,088,180	7,237,692,171	122,556,088	298,472,345	136,904,552	1,584,929,889	486,600,136	14,157,800	21,754,380,646	26,099,106	31,659,868,413	(13,822,330,100)	17,777,538,313
Resultado operacional bruto	12,130,038,556	32,211,541,302	582,587,002	996,572,896	267,439,172	872,546,691	771,120,300	127,399,546	35,346,685,838	1,144,462,290	84,456,163,593	(12,133,100,376)	72,317,063,217
Gastos del personal	-	9,717,809,567	391,345,354	738,050,106	88,852,843	135,004,424	383,098,301	-	18,124,292,138	743,811,166	29,962,333,899	-	29,962,333,899
Otros gastos de administración	75,319,751	6,405,771,791	114,617,184	162,506,943	21,092,636	164,049,961	57,195,514	122,969,189	15,571,689,183	291,879,052	23,987,092,204	(2)	22,987,092,202
Total gastos administrativos	75,319,751	16,123,581,358	505,962,538	540,557,049	109,946,479	299,054,385	440,293,815	122,969,189	33,695,981,321	1,035,760,218	52,949,426,103	-	52,949,426,101
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	12,054,718,805	16,087,959,944	76,394,464	456,015,847	157,492,693	573,492,306	330,826,485	4,430,357	16,550,704,517	108,702,072	31,500,737,490	(12,133,100,376)	19,367,637,116
Impuesto sobre la renta	-	4,471,576,480	-	117,667,986	40,768,517	145,821,743	96,959,391	1,329,107	508,088,621	14,144,361	3,396,356,006	-	3,396,356,006
Impuesto de renta diferido	-	3,572,127	-	-	-	130,929,059	-	-	79,079,444	31,648	213,612,278	-	213,612,278
Disminución de impuesto sobre renta	-												

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Cambio con respecto a presentación del año 2016

Al 31 de marzo de 2017, se realizaron los siguientes cambios en la presentación de los estados financieros, debido a ajustes o reclasificaciones realizados en las subsidiarias:

Al 31 de marzo de 2017 se realizó un cambio en el balance general, en el rubro de participaciones en el capital de otras empresas y en resultados acumulados de años anteriores, producto de un ajuste corrido en los resultados acumulados de años anteriores 2016 en una subsidiaria por un monto de ¢11.024.200. Por lo tanto, al 31 de marzo de 2016, el monto reflejado en dichas cuentas era de ¢50.469.151 y ¢134.161.924.212 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2017 se realizó un cambio en el balance general, en el rubro de otras cuentas por cobrar y otros activos producto de un ajuste corrido en una subsidiaria, el monto reflejado en dichas cuentas era de ¢12.389.241.153 y ¢30.322.038.194 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2017, se realizó un cambio en la presentación del estado de resultados con el objetivo de clasificar en la sección de gastos operativos, el gasto correspondiente al pago de los seguros de los activos mantenidos en arrendamiento, los cuales por el periodo terminado el 31 de marzo de 2016, se encontraban presentados dentro de la sección de otros gastos administrativos. Por lo tanto, por el periodo terminado el 31 de marzo de 2016, los gastos operativos ascendían a un monto de ¢2.608.032.629 y los otros gastos administrativos ascendían a un monto de ¢24.427.971.093 respectivamente.

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados integral. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1° de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 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 SUGEVAL 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)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

z) La CINIIF 21, Gravámenes

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