

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013

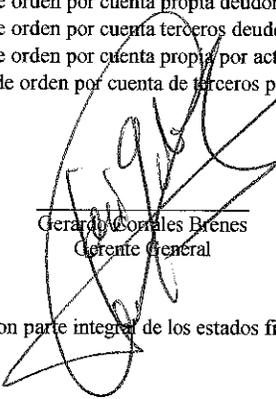
CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

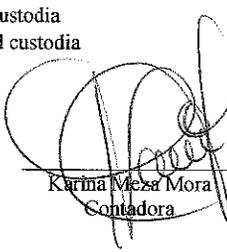
Al 31 de diciembre de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

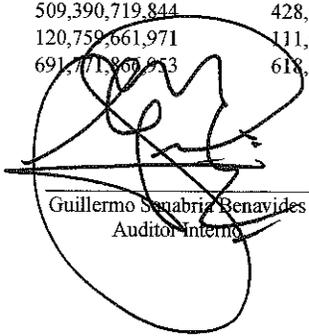
	Nota	2013	2012
ACTIVOS			
Disponibilidades	5	370,141,673,898	288,190,845,971
Efectivo		58,502,117,328	36,243,810,271
Banco Central		234,642,226,189	193,308,457,288
Entidades financieras del país		810,994,884	537,949,341
Entidades financieras del exterior		66,877,562,749	46,294,449,608
Otras disponibilidades		9,308,772,748	11,806,179,463
Inversiones en instrumentos financieros	2 y 6	146,019,498,492	143,608,954,915
Disponibles para la venta		143,906,361,494	141,294,476,517
Productos por cobrar		2,113,136,998	2,314,478,398
Cartera de créditos	2	1,404,077,503,601	1,193,965,880,168
Créditos vigentes		1,373,909,963,244	1,158,903,049,369
Créditos vencidos		40,510,600,784	42,753,176,954
Créditos en cobro judicial		6,234,465,784	3,167,881,681
Productos por cobrar		4,661,932,734	4,169,640,872
(Estimación por deterioro)		(21,239,458,945)	(15,027,868,708)
Cuentas y comisiones por cobrar		19,692,549,249	27,729,973,812
Comisiones por cobrar		475,853,495	405,048,421
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	1,406,406,224	357,323,069
Impuesto sobre la renta diferido	14	2,136,149,967	2,293,925,074
Otras cuentas por cobrar		16,373,559,468	25,196,977,875
(Estimación por deterioro)		(699,419,905)	(523,300,627)
Bienes realizables	2	2,279,805,423	1,870,988,722
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		506,191,525	563,007,088
Otros bienes realizables		2,108,822,855	1,465,188,961
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(335,208,957)	(157,207,327)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		31,746,557	31,822,170
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	32,456,340,267	30,044,973,570
Otros activos		31,341,708,413	28,416,935,867
Cargos diferidos		8,192,969,603	4,270,996,218
Activos intangibles	8	5,949,669,535	5,486,288,264
Otros activos	9	17,199,069,275	18,659,651,385
TOTAL DE ACTIVOS		2,006,040,825,900	1,713,860,375,195

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
 Al 31 de diciembre de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
PASIVOS			
Obligaciones con el público			
A la vista	10	1,265,969,331,483	1,025,124,177,739
A plazo	10	701,338,959,543	608,570,398,305
Otras obligaciones con el público	11 y 12	549,126,820,279	400,597,056,981
Cargos financieros por pagar		9,383,957,259	10,892,189,494
		6,119,594,402	5,064,532,959
Obligaciones con entidades			
A la vista	13	406,273,136,683	374,507,249,037
A plazo		14,583,612,023	11,935,302,308
Otras obligaciones con entidades		281,849,424,227	260,745,659,508
Cargos financieros por pagar		107,735,075,043	99,802,173,630
Cuentas por pagar y provisiones		2,105,025,390	2,024,113,591
		39,633,788,631	61,033,810,792
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	247,303,552
Impuesto sobre la renta diferido	14	1,550,865,086	1,342,484,603
Provisiones		841,301,671	2,620,380,554
Otras cuentas por pagar diversas	15	37,241,621,874	56,823,642,083
Otros pasivos			
Ingresos diferidos		8,957,597,564	8,180,149,718
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	8,734,187,740	7,971,252,302
Otros pasivos		198,607,275	189,131,434
		24,802,549	19,765,982
TOTAL DE PASIVOS		1,720,833,854,361	1,468,845,387,286
PATRIMONIO			
Capital social			
Capital pagado	16	130,300,907,000	117,779,350,000
		130,300,907,000	117,779,350,000
Aportes patrimoniales no capitalizados			
		19,455,674,193	19,455,674,193
Ajustes al patrimonio			
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1,921,934,335	2,414,431,897
		1,921,934,335	2,414,431,897
Reservas patrimoniales			
Resultados acumulados de años anteriores		17,060,570,379	15,167,996,115
Resultado del período		45,368,506,366	25,282,744,556
Intereses mayoritarios		37,851,485,282	31,992,036,895
		33,247,893,984	32,922,754,253
TOTAL DEL PATRIMONIO		285,206,971,539	245,014,987,909
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2,006,040,825,900	1,713,860,375,195
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			
	27	65,615,452,840	73,061,535,224
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS			
	28	4,553,963,909	3,734,210,109
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS			
		12,709,628	12,882,493
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS			
		(4,408,421,743)	(3,653,579,496)
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
	29	7,652,222,304,802	6,260,388,977,656
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		6,330,300,056,034	5,101,947,025,949
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		509,390,719,844	428,665,843,024
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		120,759,661,971	111,510,391,889
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		691,771,866,953	618,265,716,794


 Gerardo Conales Brenes
 Gerente General


 Karina Meza Mora
 Contadora

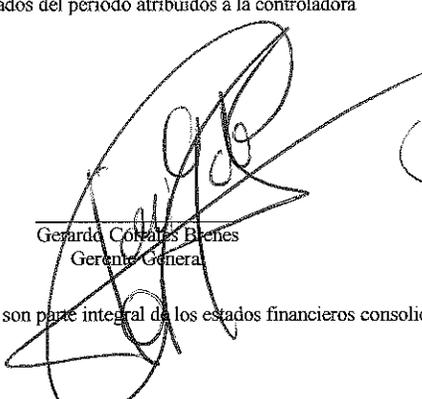

 Guillermo Benabria Benavides
 Auditor Interno

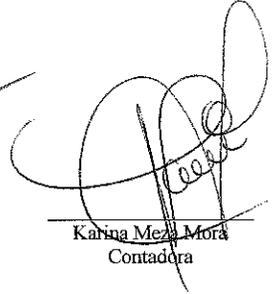
Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

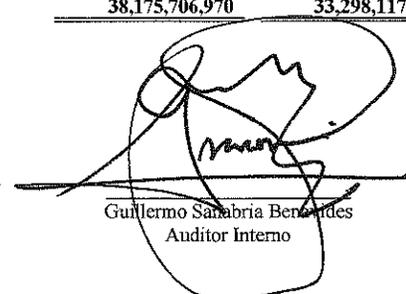


CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
 Para el período terminado al 31 de diciembre 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		1,641,917,694	1,927,590,292
Por inversiones en instrumentos financieros		9,404,266,704	7,804,741,095
Por cartera de créditos	18	155,671,868,928	126,811,775,116
Por arrendamientos financieros		5,228,834,797	4,363,216,342
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		3,328,309,452	16,009,892
Por otros ingresos financieros		4,827,765,986	4,038,211,190
Total de ingresos financieros		180,102,963,561	144,961,543,927
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	20	30,446,649,790	22,886,179,411
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		32,863,056	45,641,778
Por obligaciones con entidades financieras	21	14,884,101,490	12,574,222,985
Por pérdidas por diferencias de cambio, neto	19	2,214,997,335	921,390,694
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		247,076	9,096,399
Por pérdida en instrumentos derivados		14,015,542	201,248,995
Por otros gastos financieros		425,169,390	459,399,474
Total de gastos financieros		48,018,043,679	37,097,179,736
Por estimación de deterioro de activos	2	30,773,227,538	18,125,601,023
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		8,742,283,910	7,584,690,032
RESULTADO FINANCIERO		110,053,976,254	97,323,453,200
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	22	109,216,094,522	98,348,640,449
Por bienes realizables		210,236,476	349,115,078
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		1,697,849	427,210
Por cambio y arbitraje de divisas		19,771,078,845	18,269,995,234
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	882,393,727	673,493,809
Por otros ingresos operativos	23	15,298,490,831	12,587,291,053
Total otros ingresos de operación		145,379,992,250	130,228,962,833
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	24	41,135,758,954	39,852,199,534
Por bienes realizables		342,271,068	239,191,435
Por provisiones		4,577,785,501	4,013,351,686
Por cambio y arbitraje de divisas		472,143	40,952
Por otros gastos con partes relacionadas	4	168,881,469	138,679,835
Por otros gastos operativos		7,903,441,178	6,799,155,274
Total otros gastos de operación		54,128,610,313	51,042,618,716
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		201,305,358,191	176,509,797,317
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	25	75,296,942,256	63,797,815,134
Por otros gastos de administración	26	69,953,472,688	61,024,674,261
Total gastos administrativos		145,250,414,944	124,822,489,395
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		56,054,943,247	51,687,307,922
Impuesto sobre la renta	14	14,824,826,116	15,441,531,493
Impuesto sobre la renta diferido	14	1,170,800,467	1,325,345,595
Disminución de impuesto sobre la renta	14	610,747,748	672,997,387
Participaciones sobre la utilidad		2,494,357,442	2,295,310,487
RESULTADO DEL PERÍODO		38,175,706,970	33,298,117,734
Resultados del período atribuidos a los intereses mayoritarios		324,221,688	1,306,080,839
Resultados del período atribuidos a la controladora		37,851,485,282	31,992,036,895
		38,175,706,970	33,298,117,734


 Gerardo Cobarríos Bienes
 Gerente General


 Karina Meza Mora
 Contadora


 Guillermo Sarabria Benavides
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Para el período terminado al 31 de diciembre de 2013

(Con cifras correspondientes de 2012)

(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Interés mayoritario	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2011	94,105,000,000	19,455,674,193	1,547,038,279	13,568,372,101	47,140,346,952	31,611,110,203	207,427,541,728
Resultado del año	-	-	-	-	31,992,036,895	1,306,080,839	33,298,117,734
Dividendos pagados en el año	-	-	-	-	(3,552,500,000)	-	(3,552,500,000)
Reservas legales	-	-	-	1,599,624,014	(1,599,624,014)	-	-
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(43,941,618)	-	43,941,618	-	-
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles	-	-	6,673,392	-	-	-	6,673,392
Emisión de acciones	23,674,350,000	-	-	-	(16,749,420,000)	-	6,924,930,000
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	904,661,844	-	-	5,563,211	910,225,055
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>117,779,350,000</u>	<u>19,455,674,193</u>	<u>2,414,431,897</u>	<u>15,167,996,115</u>	<u>57,274,781,451</u>	<u>32,922,754,253</u>	<u>245,014,987,909</u>
Atribuidos a los intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	<u>32,922,754,253</u>	<u>32,922,754,253</u>
Atribuidos a la controladora	<u>117,779,350,000</u>	<u>19,455,674,193</u>	<u>2,414,431,897</u>	<u>15,167,996,115</u>	<u>57,274,781,451</u>	-	<u>212,092,233,656</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	117,779,350,000	19,455,674,193	2,414,431,897	15,167,996,115	57,274,781,451	32,922,754,253	245,014,987,909
Resultado del año	-	-	-	-	37,851,484,795	324,221,688	38,175,706,483
Reservas legales	-	-	-	1,892,574,264	(1,892,574,264)	-	-
Emisión de acciones	10,054,807,000	-	-	-	(10,054,807,000)	-	-
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(41,106,666)	-	41,106,666	-	-
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles	-	-	6,673,392	-	-	-	6,673,392
Emisión de acciones pagadas en efectivo	2,466,750,000	-	-	-	-	-	2,466,750,000
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	(458,064,288)	-	-	918,043	(457,146,245)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>130,300,907,000</u>	<u>19,455,674,193</u>	<u>1,921,934,335</u>	<u>17,060,570,379</u>	<u>83,219,991,648</u>	<u>33,247,893,984</u>	<u>285,206,971,539</u>
Atribuidos a los intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	<u>33,247,893,984</u>	<u>33,247,893,984</u>
Atribuidos a la controladora	<u>130,300,907,000</u>	<u>19,455,674,193</u>	<u>1,921,934,335</u>	<u>17,060,570,379</u>	<u>83,219,991,648</u>	-	<u>251,959,077,555</u>

Gustavo Corrales Brines
Representante Legal

Karina Maza Mora
Controladora

Guillermo Sanaaria Benavides
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

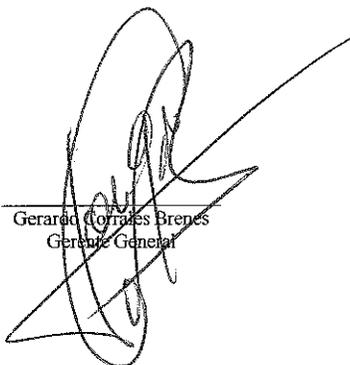
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

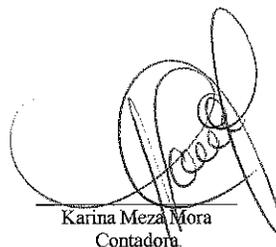
Para el período terminado al 31 de diciembre 2013

(Con cifras correspondientes de 2012)

(En colones sin céntimos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del año	37,851,485,282	31,992,036,895
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	30,241,886,714	17,789,682,468
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos	(15,060,044)	
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	68,811,402	15,105,528
Disminución por Créditos Contingentes	(57,300,939)	
Gasto por estimación para bienes realizables	214,054,256	44,147,434
Gasto por estimación para otras cuentas por cobrar	462,529,423	320,813,027
Disminución por estimación para otras cuentas por cobrar	(286,410,145)	
Incremento de provisiones	4,577,785,501	4,013,351,686
Depreciaciones y amortizaciones	7,962,427,972	7,988,301,512
Participación mayoritaria en el patrimonio de subsidiarias	325,139,731	1,311,644,050
Ingresos financieros, netos	(126,616,136,843)	(105,446,920,449)
Gasto impuesto sobre la renta	15,995,626,583	16,766,877,088
Variación neta en los activos (aumento) disminución		
Cartera de créditos	(240,399,989,091)	(228,079,801,730)
Cuentas y productos por cobrar	7,861,305,285	(13,580,929,432)
Bienes realizables	560,643,545	1,171,961,425
Otros activos	(7,066,795,060)	(8,919,694,684)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	239,790,092,301	179,412,315,737
Otras cuentas por pagar y provisiones	(27,508,090,327)	(3,190,415,765)
Otros pasivos	765,937,383	1,221,187,416
Intereses cobrados	171,655,937,661	139,844,594,078
Intereses pagados	(44,275,689,837)	(32,927,757,768)
Impuesto sobre la renta pagado	(14,458,670,526)	(14,405,839,263)
Flujos netos de efectivo usado en las actividades de operación	<u>57,649,520,227</u>	<u>(4,659,340,747)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(2,424,893,562,287)	(4,458,810,842,787)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	2,421,823,613,021	4,414,840,353,284
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(6,897,074,041)	(5,250,497,752)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	35,617,748	34,945,187
Participaciones en el capital de otras empresas	75,613	6,708,520
Flujos netos de efectivo usado en las actividades de inversión	<u>(9,931,329,946)</u>	<u>(49,179,333,548)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	2,979,726,054,999	3,700,077,393,947
Pago de obligaciones con entidades financieras	(2,947,960,167,353)	(3,589,800,639,446)
Pago de dividendos	-	(3,552,500,000)
Aportes de capital recibidos en efectivo	2,466,750,000	6,924,930,000
Flujos netos de efectivo provisto en las actividades de financiamiento	<u>34,232,637,646</u>	<u>113,649,184,501</u>
Aumento neto en el efectivo	81,950,827,927	59,810,510,206
Efectivo al inicio del año	288,190,845,971	228,380,335,765
Efectivo al final del año	<u>370,141,673,898</u>	<u>288,190,845,971</u>


Gerardo Corrales Brenes
Gerente General


Karina Meza Mora
Contadora


Guillermo Sanabria Benavides
Auditor Interno

Veáanse las notas a los estados financieros consolidados.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

30 de diciembre de 2013

(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 a otorgar préstamos, garantías de pago, captación de recursos por medio de la emisión de depósitos a la vista y a plazo, tramitación de cartas de crédito, cobros 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

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 al financiamiento por medio de tarjetas de crédito y la prestación de servicios relacionados con la tarjeta. 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.

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, debe incluir el 100% de los activos y pasivos de esta asociada en el proceso de consolidación.

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

El domicilio de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A., es Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B, Escazú, San José, Costa Rica. Para la Corporación y sus Subsidiarias laboran 6.205 (5.230 en el 2012) personas, dispone de 98 puntos de servicio al público (96 en el 2012), 336 cajeros automáticos (292 en el 2012) y 79 Kioscos (86 en el 2012).

La dirección del sitio WEB es www.bac.net.

(b) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida 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).

(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.

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias y asociada:

Nombre	2013	2012
	% de Participación	% de Participación
Banco BAC San José, S.A	100%	100%
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	100%	100%
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	100%
BAC San José Leasing, S.A.	100%	100%
BAC San José Pensiones OPC, S.A.	100%	100%
Credomatic de Costa Rica S.A.	25%	25%
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A	25%	25%
Inmobiliaria Credomatic, 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.

Al 31 de diciembre de 2013, el tipo de cambio se estableció en ¢495,01 y ¢507,80 (¢502,07 y ¢514,32 en el 2012), 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 ¢682,62 (¢663,28 en el 2012).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(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 y los derivados, que están a su valor razonable. Además los inmuebles son reevaluados.

(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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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. 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. 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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

vi. *Dar de baja*

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

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo de rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con vencimiento original no mayor a dos meses.

(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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(j) Valores vendidos bajo acuerdos 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 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 en uso*i. Activos propios*

El inmueble, mobiliario y equipo en uso se registran 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, 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

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 conforme se incurren.

iv. Depreciación

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

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*

La Corporación registra la plusvalía comprada, que 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. Esta plusvalía está sujeta a amortización por un periodo de 5 años.

ii. Sistemas de información (software)

Los 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 conforme se incurren.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

iv. Amortización

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

(n) Operaciones de arrendamiento financiero

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

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 216 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 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 transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(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. Se considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación 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.

(s) Reserva legal

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(t) Superávit por revaluación

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

(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 temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

(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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Ingreso por 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 durante el plazo del arrendamiento.

(x) Instrumentos financieros derivados

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

(y) 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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 (I)
- 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

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Exposición al riesgo de crédito:

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	31 de diciembre de		31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Valor en libros, bruto	¢ 1,306,155,244,863	1,102,471,830,854	114,499,784,949	102,352,277,150	56,164,513,716	64,162,508,071
Cartera de créditos						
evaluada individualmente con estimación:						
A1	¢ 761,182,297,726	646,884,571,072	114,499,784,949	102,352,277,150	42,828,438,530	50,864,949,520
A2	5,822,309,589	4,507,340,120	-	-	481,000,897	396,957,691
B1	39,197,576,401	28,666,783,104	-	-	2,009,431,859	1,884,242,399
B2	3,579,248,008	3,627,592,902	-	-	1,228,848,248	1,187,311,978
C1	11,151,616,775	7,247,567,022	-	-	219,555,498	-
C2	789,928,529	603,817,302	-	-	-	-
D	7,112,040,260	5,722,451,025	-	-	34,693,337	-
E	18,718,844,860	14,664,480,460	-	-	17,022,700	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	847,553,862,148	711,924,603,007	114,499,784,949	102,352,277,150	46,818,991,069	54,333,461,588
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	21,828,063,067	21,934,534,640	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	26,278,020,750	18,508,013,280	-	-	-	-
Estimación por deterioro	(20,030,891,585)	(13,990,720,209)	(572,498,924)	(511,761,386)	(185,549,875)	(186,086,897)
Valor en libros, neto	875,629,054,380	738,376,430,718	113,927,286,025	101,840,515,764	46,633,441,194	54,147,374,691
Cartera de créditos						
con atraso pero sin estimación:						
A1	1,172,991,967	810,351,794	-	-	-	-
A2	33,589,409	84,783,899	-	-	-	-
B1	716,336,429	1,181,843,228	-	-	-	-
B2	46,526,688	80,714,551	-	-	-	-
C1	343,056,048	382,315,535	-	-	-	-
C2	40,076,330	136,496,802	-	-	-	-
D	315,963,746	71,173,122	-	-	-	-
E	192,391,374	241,292,063	-	-	-	-
Valor en libros	2,860,931,991	2,988,970,994	-	-	-	-
Antigüedad de la cartera de créditos						
con atraso pero sin estimación:						
1-30 días	1,733,598,403	2,241,766,487	-	-	-	-
31 - 60 días	633,289,823	483,791,554	-	-	-	-
61 - 90 días	206,059,390	188,979,946	-	-	-	-
91 - 180 días	219,061,755	6,959,202	-	-	-	-
Mayor a 181 días	48,922,620	67,473,805	-	-	-	-
Valor en libros	2,860,931,991	2,988,970,994	-	-	-	-
Cartera de créditos al día, sin estimación:						
A1	315,620,595,770	274,213,712,347	-	-	9,271,032,252	9,555,732,281
A2	1,747,578,826	3,159,998,491	-	-	25,012,029	14,150,512
B1	77,994,308,065	61,038,493,040	-	-	48,377,464	133,084,892
B2	1,424,976,685	1,095,699,865	-	-	-	-
C1	9,267,241,120	5,695,418,980	-	-	-	111,505,240
C2	329,943,064	541,845,371	-	-	-	-
D	335,902,360	672,891,149	-	-	-	2,696,618
E	913,821,017	697,649,690	-	-	1,100,902	11,876,940
Valor en libros	407,634,366,907	347,115,708,933	-	-	9,345,522,647	9,829,046,483
Exceso de estimación						
sobre la estimación mínima	(636,068,436)	(525,387,113)	-	-	(13,057,400)	(3,044,537)
Valor en libros, neto	¢ 1,285,488,284,842	1,087,955,723,532	113,927,286,025	101,840,515,764	55,965,906,441	63,973,376,637
Préstamos reestructurados	¢ 7,734,531,689	9,480,934,830				

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Cartera al día	€ 27,152,976,310	29,137,629,635
Cartera de 1 a 30 días	1,003,254,209	575,440,056
Cartera de 31 a 60 días	592,227,175	387,612,630
Cartera de 61 a 90 días	638,223,729	250,130,314
Cartera de 91 a 120 días	1,027,531,219	237,116,723
Cartera de 121 a 150 días	2,355,194,110	869,403,134
Cartera de 151 a 180 días	328,779,527	357,140,025
Cartera bruta	33,098,186,279	31,814,472,517
Estimación en libros	(3,554,116,070)	(1,565,668,674)
Cartera neta	€ 29,544,070,209	30,248,803,843

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

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Clasificación interna		
1 Excelente	169,914,248	-
2 Muy buena calidad	€ 11,544,155,168	8,450,747,851
3 Calidad buena	2,558,444,518	2,273,024,107
4 Calidad promedio	2,666,657,622	1,410,861,463
5 Bajo observación	1,098,171,704	122,396,597
6 Marginal	116,276,740	9,810,636
Subtotal	18,153,620,000	12,266,840,654
Rango por mora:		
Cartera al día	8,186,198,927	6,420,972,800
Cartera de 1 a 30 días	94,757,512	52,748,162
Subtotal	8,280,956,439	6,473,720,962
Cartera bruta	26,434,576,439	18,740,561,616
Estimación en libros	(116,404,077)	(67,493,270)
Cartera neta	€ 26,318,172,362	18,673,068,346

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

Para el Banco de acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo SUGEF 1-05, a todo deudor se le establece una calificación de riesgo, dependiendo de los porcentajes de estimación que se debe aplicar a cada una de las operaciones crediticias que mantenga el deudor con el Banco. Los créditos directos e indirectos individualmente evaluados y con estimación son aquellas operaciones de crédito para las que después de considerar el mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo al que se le aplicará el porcentaje establecido por la categoría de riesgo que el Banco le ha asignado.

Préstamos vencidos pero sin estimación

Los préstamos vencidos sin estimación, corresponden a aquellas operaciones de crédito con saldos vencidos que mantienen un mitigador (garantía ajustada) igual o superior al saldo adeudado al Banco, por lo que no generan ninguna estimación.

Préstamos reestructurados

Los préstamos reestructurados son aquellos a los que la Corporación les ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, la Corporación ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Los deudores que han tenido dos cambios en las condiciones inicialmente pactadas en un periodo menor que 24 meses se clasifican como operación especial de acuerdo con la normativa vigente y se les asigna la categoría de riesgo correspondiente por el plazo establecido en la normativa. 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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 este 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 a al Banco es mayor que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢65.000.000 en el 2013 y 2012.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- 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 2013 y 2012.

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

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

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores*Análisis de la capacidad de pago*

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

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración:* Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, esta 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por el Banco de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, según se describe a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	0,5%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Calificación directa en categoría de riesgo E

El Banco debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que el Banco juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

Estimación mínima

La estimación mínima es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. 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.

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Como excepción para la categoría de riesgo E, el Banco con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

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

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación mínima.

En cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2013, el total de la estimación mínima, asciende a ¢20.788.940.384 (¢14.685.811.146 en el 2012) y el total de estimación registrada asciende a ¢21.438.066.220 (¢15.217.000.142 en el 2012). El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢198.607.275 (¢189.131.434 en el 2012).

La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008, establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto de la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, estas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

En Credomatic de Costa Rica, S.A. y BAC San José Leasing, S.A., no se aplica la estimación mínima de acuerdo a la normativa de la SUGEF 1-05 por no ser instituciones supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Para el Banco 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:

Mora	Porcentaje de estimación
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. La SUGEF requiere que aquellos bienes realizables que no sean vendidos en 2 años, se estimen al 100%. El Banco registra 1/24 sobre el valor contabilizado cada mes por concepto de esta estimación.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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 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.

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 diciembre de 2013 y 2012, la Administración considera que la estimación es apta para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los porcentajes de estimación aplicados de acuerdo a cada nivel de mora es el siguiente:

Tarjetas de Credomatic de Costa Rica, S.A.	31 de diciembre de	
	2013	2012
Cartera al día	0.51%	0.41%
Cartera de 1 a 30 días	14.31%	11.62%
Cartera de 31 a 60 días	29.48%	26.00%
Cartera de 61 a 90 días	41.70%	35.48%
Cartera de 91 a 120 días	53.46%	48.89%
Cartera de 121 a 150 días	65.79%	60.76%
Cartera de 151 a 180 días	100.00%	100.00%
Cartera Cobro Judicial	100.00%	100.00%

Préstamos Credomatic de Costa Rica, S.A. (P-Loans, Sales Finance)	31 de diciembre de	
	2013	2012
Cartera al día	1.46%	1.87%
Cartera de 1 a 30 días	13.67%	21.67%
Cartera de 31 a 60 días	40.92%	39.82%
Cartera de 61 a 90 días	70.10%	49.32%
Cartera de 91 a 120 días	63.58%	61.31%
Cartera de 121 a 150 días	64.90%	76.59%
Cartera de 151 a 180 días	100.00%	100.00%

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.

Para la subsidiaria BAC San José Leasing, S.A. la estimación, se basa solamente en la morosidad de la operación.

Para efectos del cálculo de la estimación, los arrendamientos fueron categorizados en cuatro grupos:

1. Arrendamiento de empresas
2. Arrendamiento de pequeña empresa
3. Arrendamiento de auto personas
4. Arrendamiento de mediana empresa

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

Al 31 de diciembre, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y arrendamiento mediana empresa:

CRR	AÑO	
	2013	2012
	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
1	0.00%	0.00%
2	0.35%	0.40%
3	0.40%	0.50%
4	0.90%	0.90%
5	2.05%	1.60%
6	7.80%	6.90%
7	23.20%	46.20%
8	62.65%	71.55%
9	100.00%	100.00%

Al 31 de diciembre, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de pequeña empresa:

CRR	Rango mora	AÑO	
		2013	2012
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0.15%	0.10%
3	1-30	3.30%	1.55%
4	31-60	11.95%	8.00%
6	61-90	24.45%	14.15%
7	91-120	37.40%	20.55%
7	121-150	68.15%	42.90%
8	151-180	81.90%	65.65%
9	180+	100.00%	100.00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos auto personas:

CRR	Rango mora	AÑO	
		2013	2012
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0.05%	0.05%
3	1-30	4.25%	3.00%
4	31-60	22.45%	15.35%
6	61-90	40.65%	31.55%
7	91-120	54.60%	57.25%
7	121-150	81.05%	80.10%
8	151-180	99.15%	94.70%
9	180+	100.00%	100.00%

Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	15,545,239,634	11,020,286,492
Industria manufacturera	115,356,104,614	93,466,251,991
Construcción, compra y reparación de inmuebles	425,900,443,517	364,755,564,100
Comercio	134,756,530,261	101,406,639,651
Hotel y restaurante	13,003,505,821	9,645,943,816
Transporte	824,191,868	206,369,042
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	39,359,258,579	27,804,558,486
Servicios	95,401,393,543	111,375,360,334
Consumo	466,008,577,026	382,790,856,941
Banca estatal	114,499,784,949	102,352,277,151
Subtotal	1,420,655,029,812	1,204,824,108,004
Productos por cobrar	4,661,932,734	4,169,640,872
Estimación para incobrables	(21,239,458,945)	(15,027,868,708)
Total	1,404,077,503,601	1,193,965,880,168

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

AL 31 de diciembre de 2013, el Banco posee cartera de crédito por un monto de ¢39.391.703.053 (¢38.350.042.488 en el 2012) que es garantía de líneas de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) y Overseas Private Investment Corporation (OPIC); además, ¢114.499.784.949 (¢102.352.277.151 en el 2012) que corresponden a los préstamos a la Banca Estatal (Artículo 59 LOBCCR).

Al 31 de diciembre de 2013, la cartera comprada por la Corporación corresponde a ¢3.392.214 (¢77.086.437 en el 2012).

Cartera de préstamos por morosidad

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al día	¢ 1,373,909,963,244	1,158,903,049,369
De 0-30 días	22,030,668,476	30,451,430,344
De 31-60 días	6,727,956,548	4,657,143,191
De 61-90 días	5,179,172,607	3,479,066,351
De 91-180 días	5,661,991,462	3,584,524,772
Más de 180 días	910,811,691	581,012,296
Cobro judicial	6,234,465,784	3,167,881,681
	<u>¢ 1,420,655,029,812</u>	<u>1,204,824,108,004</u>

Al 31 de diciembre de 2013 el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras estatales del país por un monto de ¢114.499.784.949 (¢102.352.277.151 en el 2012).

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos en estado de no acumulación de intereses (2013: 2.882 2012: 1.705 operaciones)	¢ 4,745,022,225	4,051,333,267
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 35,765,578,559	38,701,843,687
Cobro judicial (2013: 1293 2012: 685 operaciones 2013: 0.29% 2012: 0.00% de la cartera)	¢ 6,234,465,784	3,167,881,681
Total de intereses no percibidos	¢ 688,265,774	2,216,005,670

Al 31 de diciembre de 2013 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢7.734.531.689 (¢9.480.934.830 en el 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 4,55% y 55,00% (9,20% y 59,88% en el 2012) en colones, y 1,74% y 25,05% (1% y 19,00% en el 2012) en US dólares.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio	¢ 15,027,868,708	12,765,027,588
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	30,241,886,714	17,789,682,468
Menos:		
Cancelación de créditos	(23,908,839,854)	(15,487,036,266)
Disminuciones en la estimación	(17,678,853)	(31,740,314)
Diferencias cambio estimaciones	(103,777,770)	(8,064,768)
Saldo al final	¢ 21,239,458,945	15,027,868,708

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013, el total del gasto por estimación asciende a ¢30.773.227.538 (¢18.125.601.023 en el 2012), el monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢68.811.402 (¢15.105.528 en el 2012) y otras cuentas por cobrar por ¢462.529.423 (¢320.813.027 en el 2012).

Estimación para créditos contingentes

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

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo al inicio	¢ 189,131,434	176,120,128
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	68,811,402	15,105,528
Menos:		
Dismituciones en la estimación	(57,300,939)	-
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	(2,034,622)	(2,094,222)
	¢ <u>198,607,275</u>	<u>189,131,434</u>

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 diciembre, 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:

2013		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	910,270	1,183,518,971,293
De 5 a 9,99%	6	72,997,374,398
De 10 a 14,99%	2	35,215,278,072
De 15 a 20%	1	25,850,300,000
		<u>1,317,581,923,763</u>

2012		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	735,444	995,720,314,902
De 5 a 9,99%	7	81,900,204,373
De 10 a 14,99%	1	24,851,311,578
		<u>1,102,471,830,853</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cartera de créditos directos incluye ¢282.767.021.632 y ¢218.833.687.491 respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

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

		31 de diciembre de	
		2013	2012
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢	203,516,313	95,881,872
Industria de manufactura y extracción		14,852,725,522	13,236,120,964
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes		154,084,573	805,019,669
Comercio		19,204,282,941	15,203,284,719
Servicios		9,773,292,309	15,258,766,863
Transportes y comunicaciones		792,871,068	1,022,523,187
Otras actividades del sector privado no financiero		676,005,920	2,856,831,701
Construcción, compra y reparación de inmuebles		126,682,015	40,424,907
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		9,762,161,471	15,060,415,726
Consumo o crédito personal		279,001,343	170,945,696
Hotel y restaurante		339,890,241	412,292,767
	¢	<u>56,164,513,716</u>	<u>64,162,508,071</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 diciembre de	
		2013	2012
Costa Rica	¢	1,461,718,929,302	1,259,783,926,988
Centroamérica		2,475,050,000	3,707,498,872
Norteamérica		12,353,310,503	5,311,179,105
Otros		272,253,723	184,011,110
	¢	<u>1,476,819,543,528</u>	<u>1,268,986,616,075</u>

La concentración de las inversiones por país se detalla como sigue:

		2013	2012
Costa Rica	¢	<u>146,019,498,492</u>	<u>143,608,954,915</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 63,17% (67,67% en el 2012) de la cartera de créditos tiene garantía.

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2013	2012
Prendaria	143,357,462,728	145,115,289,992
Hipotecaria	546,720,007,559	451,368,528,048
Fiduciaria	128,282,863,948	159,861,781,372
Banca Estatal	114,499,784,949	102,352,277,151
Otros	543,959,424,344	410,288,739,512
	<u>1,476,819,543,528</u>	<u>1,268,986,616,075</u>

Arrendamientos financieros

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2013	2012
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	855,063,777	731,186,643
De 1 a 5 años	19,299,293,039	17,173,739,191
Más de 5 años	6,123,663,934	603,087,446
	<u>26,278,020,750</u>	<u>18,508,013,280</u>

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2013	2012
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses)		
A menos de 1 año	628,744,934	769,222,937
De 1 a 5 años	22,000,921,719	20,229,300,158
Más de 5 años	11,188,557,910	788,360,627
	<u>33,818,224,563</u>	<u>21,786,883,722</u>
Ingresos financieros no reconocidos	(7,540,203,812.90)	(3,278,870,442.00)
Arrendamientos netos	<u>26,278,020,750</u>	<u>18,508,013,280</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Bienes realizables, neto

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		2013	2012
Bienes muebles	¢	62,398,535	66,969,055
Bienes inmuebles		490,718,655	513,560,462
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros		2,061,897,190	1,447,666,532
Estimación para valuación de bienes realizables		<u>(335,208,957)</u>	<u>(157,207,327)</u>
	¢	<u>2,279,805,423</u>	<u>1,870,988,722</u>

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		2013	2012
Saldo al inicio	¢	126,093,293	195,283,750
Incremento en la estimación		214,054,256	44,147,434
Liquidación de bienes realizables		<u>(4,938,592)</u>	<u>(82,223,857)</u>
Saldo al final	¢	<u>335,208,957</u>	<u>157,207,327</u>

Riesgo de liquidez y financiamiento

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

Se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

Al 31 de diciembre 2013	Saldo	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	1,259,856,243,571	841,018,558,652	39,158,570,685	53,445,022,984	131,904,276,233	137,251,937,426	57,077,877,591
Obligaciones con entidades financieras	404,168,111,293	43,494,494,306	21,881,014,065	12,790,641,399	90,465,283,580	86,383,946,913	149,152,731,030
Intereses - certificados de depósito	12,546,028,244	1,722,242,347	510,066,378	766,082,602	1,574,926,625	2,637,060,743	5,335,649,549
Intereses - préstamos por pagar	22,767,467,218	893,267,038	1,105,859,368	618,767,863	2,494,041,201	4,574,436,827	13,081,094,921
	<u>1,699,337,850,326</u>	<u>887,128,562,343</u>	<u>62,655,510,496</u>	<u>67,620,514,848</u>	<u>226,438,527,639</u>	<u>230,847,381,909</u>	<u>224,647,353,091</u>

Al 31 de diciembre 2012	Saldo	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	1,020,820,821,715	741,442,893,622	40,371,643,772	34,186,574,658	77,140,141,124	71,759,280,914	55,920,287,625
Obligaciones con entidades financieras	372,483,135,446	56,054,418,797	38,058,991,687	20,508,654,268	58,141,944,588	47,189,034,370	152,530,091,736
Intereses - certificados de depósito	11,631,225,436	1,112,251,041	573,500,057	412,236,787	1,867,677,875	2,946,440,707	4,719,118,969
Intereses - préstamos por pagar	29,734,037,463	1,156,033,632	2,987,147,683	1,656,474,124	2,160,890,461	4,569,129,023	17,204,362,540
	<u>1,434,669,220,060</u>	<u>799,765,597,092</u>	<u>81,991,283,199</u>	<u>56,763,939,837</u>	<u>139,310,654,048</u>	<u>126,463,885,014</u>	<u>230,373,860,870</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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.

	2013		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	140,847,044	166,039,810	126,880,464
Exposición de sensibilidad	2,970,828	3,122,011	2,644,716
Exposición % de cartera	2.12%	2.45%	1.80%
	2012		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	119,105,936	143,780,936	95,199,413
Exposición de sensibilidad	2,187,609	3,086,360	1,610,225
Exposición % de cartera	1.82%	2.17%	1.36%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

El calce de plazos de tasas de interés Al 31 de diciembre de 2013, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos							
Inversiones	¢ 108,461,536,623	15,047,367,416	11,861,353,885	5,819,350,078	25,316,806,929	32,437,203,504	17,979,454,811
Cartera de crédito	475,606,742,610	358,394,449,134	45,767,664,347	28,149,575,537	15,630,863,064	7,478,218,746	20,185,971,783
	<u>584,068,279,234</u>	<u>373,441,816,550</u>	<u>57,629,018,232</u>	<u>33,968,925,615</u>	<u>40,947,669,993</u>	<u>39,915,422,250</u>	<u>38,165,426,594</u>
Pasivos							
Obligaciones público	325,079,114,696	52,388,185,179	34,901,265,744	69,460,484,252	109,071,418,173	21,159,935,348	38,097,826,000
Obligaciones con entidades financieras	54,780,690,746	21,284,088,921	17,226,478,614	-	16,270,123,211	-	-
	<u>379,859,805,442</u>	<u>73,672,274,100</u>	<u>52,127,744,358</u>	<u>69,460,484,252</u>	<u>125,341,541,384</u>	<u>21,159,935,348</u>	<u>38,097,826,000</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>204,208,473,792</u>	<u>299,769,542,450</u>	<u>5,501,273,874</u>	<u>(35,491,558,637)</u>	<u>(84,393,871,391)</u>	<u>18,755,486,902</u>	<u>67,600,594</u>

Moneda extranjera	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos							
Inversiones	¢ 50,420,408,271	409,225,350	7,563,585,878	4,124,341,024	9,555,739,158	6,248,854,455	22,518,662,405
Cartera de crédito	1,004,009,659,553	458,941,170,760	215,969,259,061	33,816,144,365	29,972,020,359	115,555,682,094	149,755,382,914
	<u>1,054,430,067,824</u>	<u>459,350,396,110</u>	<u>223,532,844,938</u>	<u>37,940,485,389</u>	<u>39,527,759,518</u>	<u>121,804,536,549</u>	<u>172,274,045,319</u>
Pasivos							
Obligaciones público	280,665,397,927	27,277,860,529	61,940,687,239	85,437,390,245	102,392,547,299	2,541,135,127	1,075,777,488
Obligaciones con entidades financieras	340,055,082,952	81,646,482,753	64,920,658,180	93,099,830,778	52,930,968,593	18,930,246,855	28,526,895,793
	<u>620,720,480,879</u>	<u>108,924,343,282</u>	<u>126,861,345,419</u>	<u>178,537,221,023</u>	<u>155,323,515,892</u>	<u>21,471,381,982</u>	<u>29,602,673,281</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>433,709,586,945</u>	<u>350,426,052,828</u>	<u>96,671,499,519</u>	<u>(140,596,735,634)</u>	<u>(115,795,756,374)</u>	<u>100,333,154,567</u>	<u>142,671,372,038</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

El calce de plazos de tasas de interés al 31 diciembre de 2012, 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
Activos							
Inversiones	¢ 108,841,218,212	15,312,500,014	13,317,526,062	7,486,474,856	9,118,302,546	16,580,525,609	47,025,889,125
Cartera de crédito	382,198,528,019	312,783,668,356	21,437,366,288	30,934,352,021	16,971,710,291	20,999,417	50,431,646
	<u>491,039,746,231</u>	<u>328,096,168,370</u>	<u>34,754,892,350</u>	<u>38,420,826,877</u>	<u>26,090,012,837</u>	<u>16,601,525,026</u>	<u>47,076,320,771</u>
Pasivos							
Obligaciones público	245,802,943,233	43,014,229,924	28,935,925,637	50,600,723,932	76,810,555,656	19,650,109,204	26,791,398,880
Obligaciones con entidades financieras	48,319,852,713	17,186,394,461	5,253,520,375	16,000,000,000	9,879,937,877	-	-
	<u>294,122,795,946</u>	<u>60,200,624,385</u>	<u>34,189,446,012</u>	<u>66,600,723,932</u>	<u>86,690,493,533</u>	<u>19,650,109,204</u>	<u>26,791,398,880</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>196,916,950,285</u>	<u>267,895,543,985</u>	<u>565,446,338</u>	<u>(28,179,897,055)</u>	<u>(60,600,480,696)</u>	<u>(3,048,584,178)</u>	<u>20,284,921,891</u>
Moneda extranjera							
	Total	Días					
		1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 52,734,655,171	5,648,357,376	1,708,960,200	12,881,642,795	9,529,128,876	5,726,000,928	17,240,564,996
Cartera de crédito	891,306,128,410	355,725,672,982	190,581,946,127	32,286,682,888	38,047,693,527	65,161,058,337	209,503,074,549
	<u>944,040,783,581</u>	<u>361,374,030,358</u>	<u>192,290,906,327</u>	<u>45,168,325,683</u>	<u>47,576,822,403</u>	<u>70,887,059,265</u>	<u>226,743,639,545</u>
Pasivos							
Obligaciones público	191,455,473,017	30,291,251,788	49,559,634,421	32,616,342,557	64,835,168,812	14,036,617,029	116,458,410
Obligaciones con entidades financieras	372,126,035,417	83,742,950,412	102,983,306,037	50,087,017,375	64,230,039,008	18,185,198,279	52,897,524,306
	<u>563,581,508,434</u>	<u>114,034,202,200</u>	<u>152,542,940,458</u>	<u>82,703,359,932</u>	<u>129,065,207,820</u>	<u>32,221,815,308</u>	<u>53,013,982,716</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>380,459,275,147</u>	<u>247,339,828,158</u>	<u>39,747,965,869</u>	<u>(37,535,034,249)</u>	<u>(81,488,385,417)</u>	<u>38,665,243,957</u>	<u>173,729,656,829</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Riesgo cambiario

El riesgo cambiario se refiere a la posible pérdida de valor por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Para efectos 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.

	2013			2012		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Posición neta en miles US\$	420,842	455,805	388,494	347,646	374,309	318,598
Patrimonio en miles US\$	469,950	506,890	431,948	381,111	416,183	349,610
Posición como % del patrimonio	90%	91%	88%	91%	93%	90%

Impacto de sensibilidad

Factor de sensibilidad : apreciación de 5%	(21,042)	(19,393)	(22,896)	(17,377)	(15,868)	(19,082)
Factor de Sensibilidad : apreciación de 10%	(42,083)	(38,785)	(45,792)	(34,754)	(31,735)	(38,164)

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

		31 de diciembre de	
		2013	2012
Total activos	US\$	2,453,017,774	2,084,195,767
Total pasivos		1,982,202,447	1,700,571,520
Posición neta	US\$	470,815,327	383,624,247

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Total activos	€ 38,323,004	42,025,893
Total pasivos	37,477,185	41,591,061
Posición neta	€ <u>845,819</u>	<u>434,832</u>

Riesgo operativo

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- 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 la Corporación implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la vulnerabilidad “probabilidad” y severidad de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la organización (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas y medidas correctivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utilizará para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Validación y Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos Operativos valida la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación establecido. Posteriormente se evaluará la efectividad de sus controles asociados con los riesgos principales de manera periódica y se establecerán planes de cierre de brechas para los casos en los que la efectividad de los controles no sea la adecuada. Esta etapa está en proceso de implementación.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- v. Gestión del ambiente de control: esta etapa consiste en que todos los colaboradores de cada unidad funcional completan una encuesta en la que se evalúan varios aspectos de su ambiente interno: liderazgo y metodología, gente y comunicación, rendición de cuentas e incentivos (reforzamiento), y, administración de riesgo y seguridad. De acuerdo con el resultado de la encuesta, se establecen planes para cierres de brechas de aquellos aspectos que cada Unidad Funcional deban mejorar.
- vi. Generación de reportes: Trimestralmente el Departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de avances de implementación en planes de mitigación, así como avances en el cierre de brechas en ambiente de control. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos al Comité Integral de Riesgos y analizados en el Comité de Riesgos Operativos.

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 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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

A continuación se presenta la suficiencia patrimonial de la Corporación Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, como se detalla:

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
31 de diciembre de 2013
(en miles de colones)

	A	B	C	D	E
Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	Capital Base	Requerimiento individual mínimo de capital	Superávit o déficit individual (A - B)	Rubros no transferibles	Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad Controladora	307,264	23,074	284,190	-	284,190
II. Entidades Reguladas	227,110,792	162,671,999	64,438,792	-	64,438,792
Banco BAC San José	215,769,907	158,093,501	57,676,406	-	57,676,406
BAC San José Puesto de Bolsa	5,148,831	2,238,671	2,910,160	-	2,910,160
BAC San José Fondos de Inversión	907,873	614,761	293,111	-	293,111
BAC San José Pensiones	5,284,181	1,725,066	3,559,115	-	3,559,115
III. Entidades no Reguladas	48,187,556	27,358,927	20,828,628	19,362,035	1,466,594
BAC San José Leasing	4,156,765	6,830,453	(2,673,689)	-	(2,673,689)
Credomatic de Costa Rica	42,833,192	17,908,135	24,925,057	18,693,793	6,231,264
BAC Credomatic Corredora de Seguros	1,197,479	306,490	890,989	668,242	222,747
Inmobiliaria Credomatic	120	2,313,849	(2,313,729)	-	(2,313,729)
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					66,189,576

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
31 de diciembre de 2012
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A	B	C	D	E
	Capital Base	Requerimiento individual mínimo de capital	Superávit o déficit individual (A - B)	Rubros no transferibles	Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad controladora	335,024	25,204	309,820	-	309,820
II. Entidades reguladas	190,164,049	135,460,146	54,703,903	-	54,703,903
Banco BAC San José	179,654,630	131,847,127	47,807,503	-	47,807,503
BAC San José Puesto de Bolsa	5,149,728	1,811,115	3,338,613	-	3,338,613
BAC San José Fondos de Inversión	910,894	474,328	436,566	-	436,566
BAC San José Pensiones	4,448,797	1,327,576	3,121,221	-	3,121,221
	47,714,369	26,120,808	21,593,561	18,673,100	2,920,461
III. Entidades no reguladas	4,156,765	5,417,902	-1,261,137	0	-1,261,137
BAC San José Leasing	42,542,757	18,410,271	24,132,486	18,099,364	6,033,122
Credomatic de Costa Rica					
BAC Credomatic Corredora de Seguros	1,014,727	249,746	764,981	573,736	191,245
Inmobiliaria Credomatic	120	2,042,889	(2,042,769)	-	(2,042,769)
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					57,934,184

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Disponibilidades (veáse nota 5)	¢ 235,031,641,788	193,585,462,005
Inversiones(veáse nota 6)	¢ 18,343,854,786	13,052,763,530
Cartera de créditos(veáse nota 2)	¢ 153,891,488,002	140,702,319,639
Otros activos restringidos(veáse nota 9)	¢ 660,591	670,012

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Activos:		
Disponibilidades	¢ 5,350,288,522	5,585,399,110
Créditos	15,466,450,078	11,585,064,698
Cuentas por cobrar	1,406,406,224	357,323,069
Total activos	¢ 22,223,144,824	17,527,786,877
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 24,250,674,193	19,460,256,098
Otras obligaciones financieras	32,389,388,883	60,462,097,949
Cuentas por pagar	376,735,151	477,413,559
Total pasivos	¢ 57,016,798,227	80,399,767,606
Ingresos:		
Por intereses	¢ 1,680,513,202	1,618,633,766
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	882,393,727	673,493,809
Total ingresos	¢ 2,562,906,929	2,292,127,575
Gastos:		
Por intereses	¢ 2,883,759,353	3,029,879,351
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	168,881,469	138,679,835
Total gastos	¢ 3,052,640,822	3,168,559,186

Al 31 de diciembre 2013, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢2.186.817.128 (¢1.944.552.732 en el 2012).

Al 31 de diciembre 2013, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢1.817.616.303 (¢1.539.796.779 en el 2012).

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en bóveda	¢ 58,502,117,328	36,243,810,271
Banco Central de Costa Rica	234,642,226,189	193,308,457,288
Entidades financieras del estado	810,994,884	473,334,053
Entidades financieras locales	-	64,615,288
Entidades financieras del exterior	66,877,562,749	46,294,449,608
Disponibilidades restringidas	389,415,599	277,004,717
Documentos de cobro inmediato	8,919,357,149	11,529,174,746
	<u>¢ 370,141,673,898</u>	<u>288,190,845,971</u>

Al 31 de diciembre de 2013, los depósitos en el Banco Central de Costa Rica por ¢234.642.226.189 (¢193.308.457.288 en el 2012) se encuentran restringidos para cubrir los requerimientos mínimos de encaje legal, adicionalmente ¢389.415.599 (¢277.004.717 en el 2012) se mantienen restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores.

Además se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢2.075.091.318 (¢1.901.192.105 en el 2012), el cual se compensa con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibles para la venta	¢ 143,906,361,494	141,294,476,517
Productos por cobrar	2,113,136,998	2,314,478,398
	<u>¢ 146,019,498,492</u>	<u>143,608,954,915</u>

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Banco Central y sector público	¢ 138,267,170,996	127,359,922,970
Entidades financieras	2,113,474,099	4,882,840,901
Otras	3,525,716,399	9,051,712,646
	<u>¢ 143,906,361,494</u>	<u>141,294,476,517</u>

Al 31 de diciembre de 2013, inversiones por ¢8.202.717.094 (¢12.416.505.491 en el 2012) se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito; ¢753.326.000 (¢636.258.038 en el 2012) se encuentran garantizando la recaudación de servicios públicos y la participación en la Cámara de Compensación; ¢9.376.561.692 por operaciones de mercado de liquidez y ¢11.250.000 se encuentran garantizando una licitación de JUPEMA.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Al 31 de diciembre, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

	2013				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 6,570,204,302	13,661,013,349	42,140,453,137	719,595,319	63,091,266,107
Adiciones	1,410,116,011	181,316,400	5,243,386,562	62,255,068	6,897,074,041
Retiros	-	(12,559,000)	(173,153,307)	(12,850,500)	(198,562,807)
Saldos al 31 de diciembre 2013	<u>7,980,320,313</u>	<u>13,829,770,749</u>	<u>47,210,686,392</u>	<u>768,999,887</u>	<u>69,789,777,341</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	3,585,423,225	29,177,224,190	283,645,122	33,046,292,537
Gasto por depreciación	-	315,249,695	4,073,299,173	61,540,728	4,450,089,596
Retiros	-	(627,950)	(161,567,496)	(749,613)	(162,945,059)
Saldos al 31 de diciembre 2013	-	<u>3,900,044,970</u>	<u>33,088,955,867</u>	<u>344,436,237</u>	<u>37,333,437,074</u>
Saldos, netos:					
31 de diciembre 2013	¢ <u>7,980,320,313</u>	<u>9,929,725,779</u>	<u>14,121,730,525</u>	<u>424,563,650</u>	<u>32,456,340,267</u>

	2012				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	¢ 6,477,980,452	13,371,241,145	37,518,215,071	579,246,226	57,946,682,894
Adiciones	92,223,850	289,772,204	4,703,167,331	165,334,367	5,250,497,752
Retiros	-	-	(80,929,265)	(24,985,274)	(105,914,539)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>6,570,204,302</u>	<u>13,661,013,349</u>	<u>42,140,453,137</u>	<u>719,595,319</u>	<u>63,091,266,107</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	3,293,814,567	25,047,092,273	233,070,070	28,573,976,910
Gasto por depreciación	-	291,608,658	4,194,195,355	57,480,966	4,543,284,979
Retiros	-	-	(64,063,438)	(6,905,914)	(70,969,352)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	<u>3,585,423,225</u>	<u>29,177,224,190</u>	<u>283,645,122</u>	<u>33,046,292,537</u>
Saldos, netos:					
31 de diciembre de 2012	¢ <u>6,570,204,302</u>	<u>10,075,590,124</u>	<u>12,963,228,947</u>	<u>435,950,197</u>	<u>30,044,973,570</u>

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan como sigue:

	31 de diciembre de 2013		
	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 3,491,921,474	14,612,644,816	18,104,566,290
Adiciones	-	3,975,719,647	3,975,719,647
Saldo al 30 de diciembre de 2013	3,491,921,474	18,588,364,463	22,080,285,937
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,581,247,460	11,037,030,566	12,618,278,026
Gasto por amortización	790,623,730	2,721,714,646	3,512,338,376
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2,371,871,190	13,758,745,212	16,130,616,402
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 1,910,674,014	3,575,614,250	5,486,288,264
Saldo, neto 31 diciembre de 2013	¢ 1,120,050,284	4,829,619,251	5,949,669,535

	31 de diciembre de 2012		
	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2011	¢ 3,953,118,649	12,573,755,096	16,526,873,745
Adiciones	-	2,038,889,720	2,038,889,720
Saldo al 31 de diciembre de 2012	3,953,118,649	14,612,644,816	18,565,763,465
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,251,820,906	8,382,637,762	9,634,458,668
Gasto por amortización	790,623,729	2,654,392,804	3,445,016,533
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2,042,444,635	11,037,030,566	13,079,475,201
Saldo al 31 de diciembre de 2011	¢ 2,701,297,743	4,191,117,334	6,892,415,077
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 1,910,674,014	3,575,614,250	5,486,288,264

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2013	2012
Gastos pagados por anticipado	¢ 4,091,299,357	4,181,805,818
Bienes diversos	8,969,172,370	6,315,803,599
Operaciones pendientes de imputación	4,137,936,957	8,161,371,956
Otros activos restringidos	660,591	670,012
	<u>¢ 17,199,069,275</u>	<u>18,659,651,385</u>

(10) Obligaciones con el público(a) Por monto

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

	<u>2013</u>		
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>	<u>Total</u>
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 691,213,019,755	536,299,089,765	1,227,512,109,520
Con instituciones financieras	631,209,344	12,827,730,514	13,458,939,858
Entidades estatales	17,883,064	-	17,883,064
Otras obligaciones	9,476,847,380	-	9,476,847,380
	<u>¢ 701,338,959,543</u>	<u>549,126,820,279</u>	<u>1,250,465,779,822</u>

	<u>2012</u>		
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>	<u>Total</u>
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 595,206,969,690	391,099,370,244	986,306,339,934
Con instituciones financieras	857,331,882	9,349,859,254	10,207,191,136
Entidades estatales	-	147,827,483	147,827,483
Otras obligaciones	12,506,096,733	-	12,506,096,733
	<u>¢ 608,570,398,305</u>	<u>400,597,056,981</u>	<u>1,009,167,455,286</u>

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(b) Por clientes

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

	2013	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	364,955	5,489
Con instituciones financieras	9	5
Entidades estatales	1	-
	<u>364,965</u>	<u>5,494</u>
	2012	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	326,670	4,890
Con instituciones financieras	5	5
Entidades estatales	-	1
	<u>326,675</u>	<u>4,896</u>

(11) Otras obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 diciembre, es como sigue:

		2013			
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Precio de reporte tripartito	
Gobierno	¢	3,387,403,660	2,980,044,412	Del 13-Ene-2014 al 20-Ene-2014	2,991,794,488
Bancos estatales		4,858,023,685	4,255,481,411	Del 10-Ene-2014 al 16-Ene-2014	4,271,138,232
Bancos Privados		2,478,168,563	2,148,431,436	20-Ene-2014	2,155,430,835
	¢	<u>10,723,595,908</u>	<u>9,383,957,259</u>		<u>9,418,363,555</u>

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

2012					
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢	6,996,298,255	6,088,265,500	Del 10-Ene-2013 al 18-Ene-2013	6,129,190,632
Bancos estatales		5,420,207,136	4,803,923,994	Del 15-Ene-2013 al 18-Ene-2013	4,828,322,313
	¢	<u>12,416,505,391</u>	<u>10,892,189,494</u>		<u>10,957,512,945</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.

2013					
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢	2,021,389,239	2,400,859,357	Del 08-Ene-2014 al 13-Ene-2014	2,130,832,422
Bancos estatales		657,016,990	746,212,725	10-Ene-2014	659,019,519
Bancos privados		1,287,461,430	1,484,918,603	08-Ene-2014	2,578,828,463
Gobierno exterior		133,516,083	160,531,743	16-Ene-2014	134,239,255
	¢	<u>4,099,383,742</u>	<u>4,792,522,428</u>		<u>5,502,919,659</u>

2012					
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢	4,504,373,285	5,188,454,730	Del 4-Ene-2013 al 18 Ene-2013	4,520,188,753
Gobierno exterior		134,631,447	150,944,835	15-Enero-2013	135,611,097
	¢	<u>4,639,004,732</u>	<u>5,339,399,565</u>		<u>4,655,799,850</u>

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(13) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	¢ 8,596,000,000	9,622,395,930
Obligaciones cartas de crédito	1,038,291,073	2,183,558,682
Sobregiros cuentas a la vista	106,776,682	2,598,202
Cheques al cobro	2,075,091,318	1,901,192,105
Entidades financieras del país	69,475,611,686	46,103,985,922
Entidades financieras del exterior	216,179,556,564	215,050,789,657
Organismos internacionales	106,696,783,970	97,618,614,948
Cargos financieros por pagar	2,105,025,390	2,024,113,591
	¢ <u>406,273,136,683</u>	<u>374,507,249,037</u>

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

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

	2013				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 186,624,770,244	59,662,727,015	13,921,184,463	8,745,176,713	268,953,858,435
De uno a tres años	26,494,146,915	-	-	16,847,665,350	43,341,812,265
De tres a cinco años	3,060,639,405	-	-	50,645,110,818	53,705,750,223
Más de cinco años	-	9,812,884,671	-	30,458,831,089	40,271,715,760
Total	¢ <u>216,179,556,564</u>	<u>69,475,611,686</u>	<u>13,921,184,463</u>	<u>106,696,783,970</u>	<u>406,273,136,683</u>

	2012				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 142,686,284,616	41,093,612,001	15,733,858,510	15,229,456,700	214,743,211,827
De uno a tres años	59,621,275,604	-	-	49,429,110,722	109,050,386,326
De tres a cinco años	12,743,229,437	-	-	-	12,743,229,437
Más de cinco años	-	5,010,373,921	-	32,960,047,526	37,970,421,447
Total	¢ <u>215,050,789,657</u>	<u>46,103,985,922</u>	<u>15,733,858,510</u>	<u>97,618,614,948</u>	<u>374,507,249,037</u>

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(14) Impuesto sobre la renta

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2013	2012
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 14,824,826,116	15,441,531,493
Impuesto sobre la renta diferido	1,170,800,467	1,325,345,595
Disminución de impuesto sobre la renta	(610,747,748)	(672,997,387)
	¢ <u>15,384,878,835</u>	<u>16,093,879,701</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.

Al 31 de diciembre, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	2013		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 782,146,628	-	782,146,628
Provisiones	1,174,707,889	-	1,174,707,889
Valuación de programas de lealtad	-	344,866,300	(344,866,300)
Ganancias o pérdidas no realizadas	113,533,492	395,589,176	(282,055,684)
Arrendamientos operativos en función financiera	-	810,409,610	(810,409,610)
Arrendamientos (Alquileres)	65,761,958	-	65,761,958
	¢ <u>2,136,149,967</u>	<u>1,550,865,086</u>	<u>585,284,881</u>

	2012		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 489,948,583	-	489,948,583
Provisiones	1,303,711,303	-	1,303,711,303
Valuación de programas de lealtad	-	310,460,118	(310,460,118)
Ganancias o pérdidas no realizadas	431,050,480	697,868,533	(266,818,053)
Arrendamientos operativos en función financiera	-	334,155,952	(334,155,952)
Arrendamientos (Alquileres)	69,214,708	-	69,214,708
	¢ <u>2,293,925,074</u>	<u>1,342,484,603</u>	<u>951,440,471</u>

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre de 2013			31 de diciembre de 2013
	31 de diciembre 2012	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	
Estimaciones	489,948,583	292,198,045	-	782,146,628
Provisiones	1,303,711,303	(129,003,414)	-	1,174,707,889
Valuación de programas de lealtad	(310,460,118)	(34,406,182)	-	(344,866,300)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(266,818,053)	(209,134,760)	193,897,129	(282,055,684)
Arrendamientos operativos en función financiera	(334,155,952)	(476,253,658)	-	(810,409,610)
Arrendamientos (Alquileres)	69,214,708	(3,452,750)	-	65,761,958
	<u>951,440,471</u>	<u>(560,052,719)</u>	<u>193,897,129</u>	<u>585,284,881</u>

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2012
	31 de diciembre 2011	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	
Estimaciones	832,645,378	(342,696,795)	-	489,948,583
Provisiones	977,849,109	325,862,194	-	1,303,711,303
Valuación de programas de lealtad	(295,341,418)	(15,118,700)	-	(310,460,118)
Ganancias o pérdidas no realizadas	302,470,664	(185,944,695)	(383,344,022)	(266,818,053)
Arrendamientos operativos en función financiera	105,617,020	(439,772,972)	-	69,214,708
Arrendamientos (Alquileres)	63,891,948	5,322,760	-	(334,155,952)
	<u>1,987,132,701</u>	<u>(652,348,208)</u>	<u>(383,344,022)</u>	<u>951,440,471</u>

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

		31 de diciembre de	
		2013	2012
Impuesto sobre la renta esperado	¢	16,068,175,742	14,817,599,231
Mas:			
Gastos no deducibles		3,691,278,761	3,763,004,649
Menos:			
Ingresos no gravables		4,374,575,668	2,486,724,179
Impuesto sobre la renta	¢	<u>15,384,878,835</u>	<u>16,093,879,701</u>

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2013	2012
Comisiones por pagar	¢	28,448,434	25,930,153
Aportaciones patronales por pagar		1,120,199,638	973,744,339
Retenciones por orden judicial		2,734,485	1,684,565
Acreedores por adquisición de bienes y servicios		572,135,282	843,531,661
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad		2,283,353,206	5,990,644,269
Impuestos retenidos por pagar		759,339,525	397,074,893
Aportaciones laborales retenidas por pagar		541,054,405	463,862,425
Partes relacionadas		376,735,151	477,413,559
Diferencial en posición instrumentos financieros derivados		6,506,490	761,176,935
Aportes al presupuesto de las Superintendencias		31,951,738	25,742,123
Vacaciones acumuladas por pagar		1,937,590,509	1,672,985,891
Aguinaldo acumulado por pagar		139,061,287	134,691,926
Compras con tarjeta de débito		746,662	1,313,068,110
Proveedores		199,104,451	169,530,017
Conape		2,494,357,443	2,295,310,487
Facturación por pagar comercios afiliados		10,266,855,452	21,339,691,346
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real		438,984,083	884,759,718
Cuotas de seguros sobre créditos		859,696,703	771,626,992
Programas de lealtad por pagar		4,077,053,776	4,252,566,783
Acreedores varios		11,105,713,154	14,028,605,891
	¢	<u>37,241,621,874</u>	<u>56,823,642,083</u>

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(16) Patrimonio(a) Capital social

Al 31 de diciembre, el capital social está representado por 1.303.009.070 (1.177.793.500 en el 2012) acciones comunes y nominativas con valor nominal de ¢100,00 cada una, para un total de ¢130.300.907.000 (¢117.779.350.000 en el 2012).

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de octubre de 2013, se acordó aumentar el capital social por la suma de ¢18.621.414.000, mediante una capitalización de utilidades retenidas.

Mediante oficio C.N.S. 1065/05 del 08 de octubre de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero informó que en el artículo 5 del acta de su sesión 1065-2013 celebrada el 1 de octubre del 2013, dispuso autorizar a Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. el incremento de su capital social común en ¢2.466.750.000 y elevarlo así a ¢130.300.907.000.

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 15 de mayo de 2013, se acordó aumentar el capital social en ¢2.466.750.000, mediante un aporte en efectivo.

Mediante oficio C.N.S. 1041/12 del 10 de mayo de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero informó que en el artículo 12 del acta de su sesión 1041-2013 celebrada el 7 de mayo de 2013, dispuso autorizar a Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. el incremento de su capital social común en ¢10.054.807.000 y elevarlo así a ¢127.834.157.000.

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 11 de marzo de 2013, se acordó aumentar el capital social en la suma de ¢10.054.807.000, mediante una capitalización de utilidades retenidas.

Mediante oficio C.N.S. 983/13/19 del 31 de julio de 2012, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero informó que en el artículo 13 del acta de su sesión 983-2012 celebrada el 17 de julio de 2012, dispuso autorizar a Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. el incremento de su capital social común en ¢1.506.000.000 y elevarlo así a ¢95.611.000.000.

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 21 de noviembre de 2012, se acordó aumentar el capital social en ¢16.749.420.000, mediante la capitalización de utilidades de periodos anteriores.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 19 de setiembre de 2012, se acordó aumentar el capital social en ¢5.418.930.000, mediante un aporte en efectivo.

Mediante oficio C.N.S. 1012/06/02 del 22 de noviembre de 2012, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero informó que en el artículo 06 del acta de su sesión 1012-2012 celebrada el 20 de noviembre de 2012, dispuso autorizar a Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. el incremento de su capital social común en ¢22.168.350.000 y elevarlo así a ¢117.779.350.000.

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 18 de abril de 2012, se acordó aumentar el capital social en ¢1.506.000.000, mediante un aporte en efectivo.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

(c) Dividendos

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de mayo de 2012, se acordó declarar dividendos por la suma de ¢3.552.500.000.

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de noviembre de 2012, se acordó declarar dividendos por la suma de ¢16.749.420.000, mediante la emisión de acciones de la Compañía.

(d) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta

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

(17) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢35.958.911.019 (¢30.392.412.881 en el 2012), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 1.303.009.070 (1.177.793.500 en el 2012).

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

		31 de diciembre de	
		2013	2012
Utilidad neta	¢	37,851,485,283	31,992,036,895
Utilidad neta disponible para accionistas comunes		35,958,911,019	30,392,412,881
Cantidad promedio de acciones comunes		1,303,009,070	1,177,793,500
Utilidad neta por acción básica	¢	27.5968	25.8045

(18) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2013	2012
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢	144,068,389,380	116,611,007,395
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial		11,603,479,548	10,200,767,721
	¢	155,671,868,928	126,811,775,116

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

		31 de diciembre de	
		2013	2012
Ingresos			
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢	17,451,435,133	17,960,936,542
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		8,951,563,483	8,920,992,592
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		22,477,752,106	4,103,189,269
Diferencias de cambio por disponibilidades		6,224,904,012	5,099,516,092
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		1,043,693,753	1,769,283,385
Diferencias de cambio por créditos vigentes		13,039,891,388	23,479,139,621
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial		776,687,987	808,831,505
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		146,781,229	1,787,397,067
Total de ingresos		70,112,709,091	63,929,286,073
Gastos			
Diferencias de cambio por obligaciones con el público		10,913,268,620	15,224,813,117
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		4,388,757,620	8,180,804,043
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		22,556,856,595	3,931,844,547
Diferencias de cambio por disponibilidades		8,448,910,364	6,929,127,355
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		1,560,891,274	2,312,490,245
Diferencias de cambio por créditos vigentes		22,695,445,433	23,694,761,421
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial		1,622,553,233	2,515,837,954
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		141,023,287	2,060,998,085
Total de gastos		72,327,706,426	64,850,676,767
Total (gastos) ingresos por diferencial cambiario, neto	¢	(2,214,997,335)	(921,390,694)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(20) Gastos por obligaciones con el público

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por captaciones a la vista	€ 4,244,532,840	3,554,299,785
Gastos por captaciones a plazo	26,143,982,835	19,066,131,809
Gastos por reporto tripartito y préstamos de valores	58,134,115	265,747,817
	<u>€ 30,446,649,790</u>	<u>22,886,179,411</u>

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	€ 5,694,562	6,603,378
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	10,659,168,224	9,948,006,478
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	4,219,238,704	2,619,613,129
	<u>€ 14,884,101,490</u>	<u>12,574,222,985</u>

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(22) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Por giros y transferencias	¢ 2,797,150,714	2,285,921,263
Por operaciones con partes relacionadas	16,079,317	20,134,888
Por comercio exterior	8,804,779	7,547,606
Por fideicomisos	170,207,417	161,885,764
Por custodias	19,709,437	18,878,149
Por cobranzas	1,105,705,472	1,054,769,351
Por otras comisiones de confianza	744,078,611	570,669,404
Por tarjetas de crédito	72,860,124,361	66,563,185,564
Sobre cuentas corrientes	3,873,379,338	3,082,905,009
Por contratos por servicios administrativos	13,402,025	8,962,548
Por servicios de custodia	9,406,573	2,674,857
Comisiones por servicios blindados	779,928,494	722,990,380
Cajeros automáticos	1,376,109,698	1,272,017,742
Por tarjeta débito	8,147,793,585	7,145,331,772
Por administración de carteras	33,438,879	37,337,080
Por administración de fondos	5,436,808,613	4,171,327,569
Bursátiles	1,282,158,968	1,126,020,612
Comisiones por adelanto de salario	2,943,714,825	2,709,636,129
Comisiones por colocación de seguros	1,868,383,685	1,695,721,334
Otras comisiones	5,729,709,731	5,690,723,428
	¢ <u>109,216,094,522</u>	<u>98,348,640,449</u>

(23) Otros ingresos operativos

Los ingresos operativos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Ingresos por alquiler de bienes	¢ 4,417,645,151	4,016,355,529
Ingresos por recuperación de gastos	474,298,070	436,588,995
Ingresos por SOS Avisa	3,176,730,674	816,411,955
Diferencias de cambio por otros pasivos	397,392,290	674,698,561
Diferencias de cambio por otros activos	305,857,050	580,326,712
Ingreso por comisiones de cajeros automáticos	254,132,664	-
Comisión por administración y procesamiento tarjetas	2,141,493,429	1,836,431,862
Servicios varios tarjeta de crédito	3,309,890,549	1,220,876,132
Ingresos operativos varios	821,050,954	3,005,601,307
	¢ <u>15,298,490,831</u>	<u>12,587,291,053</u>

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Comisiones por correspondencia	¢ 156,317,998	105,874,749
Comisiones por giros y transferencias	254,799,443	350,687,614
Comisiones por servicios bursátiles	121,120,522	167,631,198
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	6,767,507	5,487,833
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	133,980,483	121,679,126
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	10,584,810	18,455,572
Comisiones por cobros	390,066,193	421,373,414
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	378,425,566	342,943,472
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	1,175,538	58,042,652
Comisiones de intercambio	37,960,651,102	36,856,309,512
Comisiones por otros servicios	1,721,869,792	1,403,714,392
	¢ <u>41,135,758,954</u>	<u>39,852,199,534</u>

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Sueldos y gratificaciones	¢ 51,608,303,432	43,781,642,911
Cargas sociales patronales	13,509,162,924	11,427,281,254
Remuneraciones a directores y fiscales	104,902,236	111,830,111
Tiempo extraordinario	352,524,365	270,778,257
Viáticos	395,183,086	329,421,791
Decimotercer sueldo	4,321,357,182	3,677,619,499
Vacaciones	273,640,555	196,982,446
Incentivos	62,069,815	46,988,512
Otras retribuciones	871,914,243	880,929,131
Refrigerios	321,958,373	264,486,974
Vestimenta	58,471,865	24,591,001
Capacitación	961,799,412	768,036,537
Seguros del personal	951,893,660	862,744,538
Otros gastos de personal	1,503,761,108	1,154,482,172
	¢ <u>75,296,942,256</u>	<u>63,797,815,134</u>

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por servicios externos	¢ 11,702,296,018	9,832,792,945
Gastos de movilidad y comunicaciones	10,410,415,176	8,922,128,502
Gastos de infraestructura	18,131,560,347	17,189,596,195
Gastos generales	29,709,201,147	25,080,156,619
	¢ <u>69,953,472,688</u>	<u>61,024,674,261</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:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢ 50,752,664,194	50,939,177,938
Cartas de crédito emitidas	5,411,849,522	13,223,330,133
Créditos pendientes de desembolsar	5,007,701,323	3,613,455,031
Líneas de crédito de utilización automática	4,433,526,932	5,275,861,253
Otras contingencias	9,710,869	9,710,869
	¢ <u>65,615,452,840</u>	<u>73,061,535,224</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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Efectivo	¢ 179,297,939	134,430,686
Inversiones	2,291,765,959	2,318,648,829
Cartera de créditos	819,096,772	899,736,900
Otras cuentas por cobrar	128,465,223	159,077,194
Otros activos	1,135,338,016	222,316,500
	¢ 4,553,963,909	3,734,210,109

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Valores recibidos en garantía	¢ 892,472,442,436	782,460,320,578
Valores recibidos en custodia	720,608,468,330	706,051,660,515
Valores negociables en custodia	98,432,223,183	88,748,764,246
Líneas de crédito pendientes de utilizar	464,428,373,878	371,613,472,189
Productos en suspenso	321,740,019	319,283,470
Cuentas castigadas	167,268,456,530	149,103,376,883
Fondos de pensiones	380,935,629,411	302,930,892,419
Fondos de inversión	67,883,934,399	57,089,469,662
Bienes y valores de terceros	48,796,709,457	60,153,097,463
Documentos de respaldos	3,911,347,378,683	3,103,211,679,548
Otras	899,726,948,476	638,706,960,683
	¢ 7,652,222,304,802	6,260,388,977,656

(a) Garantías otorgadas

Con el fin de establecer un sistema de gestión de riesgo la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 31 de diciembre 2013, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢389.415.599 (¢277.004.717 en el 2012), el cual se incluye en la cuenta de disponibilidades.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(b) Títulos valores de clientes en custodia

Al 31 de diciembre, los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Custodia por cuenta propia	¢	24,219,427,531	24,669,190,689
Custodia por cuenta terceros		120,599,216,048	112,581,461,397
Otras cuentas de orden		13,902,241,249	10,427,335,615
	¢	<u>158,720,884,828</u>	<u>147,677,987,701</u>

(c) Operaciones a plazo

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

Al 31 de diciembre de 2013, 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:

	<u>Comprador a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	11,290,760,630	28,384,624	4,747,254,176	31,029,750
De 31 a 60 días	-	-	-	132,676
De 61 a 90 días	-	-	-	31,258
	<u>11,290,760,630</u>	<u>28,384,624</u>	<u>4,747,254,176</u>	<u>31,193,684</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	-	-	2,455,115,716	-
	<u>11,290,760,630</u>	<u>28,384,624</u>	<u>7,202,369,892</u>	<u>31,193,684</u>

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013, 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:

	<u>Comprador a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	8,606,067,918	-	2,002,342,466	-
	<u>8,606,067,918</u>	<u>-</u>	<u>2,002,342,466</u>	<u>-</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	-	-	10,064,632,955	-
	<u>8,606,067,918</u>	<u>-</u>	<u>12,066,975,421</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2012, 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:

	<u>Comprador a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	9,985,929,690	26,060,053	7,369,090,545	25,188,356
De 31 a 60 días	-	30,471	-	30,471
	<u>9,985,929,690</u>	<u>26,090,524</u>	<u>7,369,090,545</u>	<u>25,218,827</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	1,152,649,414	3,687,953	-	-
	<u>11,138,579,104</u>	<u>29,778,477</u>	<u>7,369,090,545</u>	<u>25,218,827</u>

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 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 subsidia 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	125,169,057	200,147	9,060,523,156	334,246
	<u>125,169,057</u>	<u>200,147</u>	<u>9,060,523,156</u>	<u>334,246</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	8,935,354,098	-	-	-
	<u>9,060,523,155</u>	<u>200,147</u>	<u>9,060,523,156</u>	<u>334,246</u>

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 ¢495,01 y ¢507,80 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 diciembre de	
	2013	2012
Fondos de Inversión en colones:		
BAC San José Liquido C No Diversificado	¢ 16,653,577,723	16,752,062,395
BAC San José Ingreso C No Diversificado	3,411,140,387	2,205,308,922
BAC San José Plan Anual C No Diversificado	667,382,137	487,990,286
Fondo Diversificado BAC Mercado de Dinero	6,921	-
	<u>¢ 20,732,107,168</u>	<u>19,445,361,603</u>
Fondos de Inversión en US dólares		
BAC San José Liquido D No Diversificado	US\$ 81,337,034	59,772,395
Fondo de inversión Mega fondo BAC	9,462,406	4,954,223
BAC San José Ingreso D No Diversificado	1,620,246	8,481,337
BAC San José Plan Anual D No Diversificado	2,834,606	1,769,853
	<u>US\$ 95,254,292</u>	<u>74,977,808</u>

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Fondos de Pensión administrados en colones:		
Fondo A Ley 7983	€ 3,031,746,883	2,412,574,275
Fondo B Ley 7983	2,678,405,028	2,014,489,030
Fondo Pensión Obligatoria	318,648,138,874	250,081,686,036
Fondo Capitalización Laboral	50,711,794,254	43,298,376,615
	€ <u>375,070,085,039</u>	<u>297,807,125,956</u>
Fondos de Pensión administrados en US dólares:		
Fondo A Ley 7983	US \$ 4,021,913	3,578,517
Fondo B Ley 7983	7,827,433	6,579,751
	US \$ <u>11,849,346</u>	<u>10,158,268</u>

(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.

- (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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(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.

(g) Instrumentos financieros derivados

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el valor razonable de los instrumentos financieros derivados es como sigue:

31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
Valor nacional	Valor razonable del pasivo	Valor nacional	Valor razonable del pasivo
14,850,300,000	6,506,490	40,165,600,000	761,176,935

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Inversiones en valores	¢ 143,906,361,494	143,906,361,494	141,294,476,517	141,294,476,517
Cartera de crédito	¢ 1,420,655,029,812	1,387,063,162,804.00	1,204,824,108,004	1,192,124,070,625
Pasivos financieros				
Captaciones a la vista	¢ 701,338,959,543	701,338,959,543	608,570,398,305	608,570,398,305
Captaciones a plazo	¢ 549,126,820,279	11,301,339,665	400,597,056,981	408,122,672,575
Obligaciones financieras	¢ 404,168,111,293	404,168,111,293	372,483,135,446	372,483,135,446

(33) Indicadores de riesgo

Al 31 de diciembre 2013 y 2012 los indicadores de rentabilidad presentados por la Corporación se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
i) Retorno sobre el activo (ROA)	2,81%	2,17%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	16,31%	16,49%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	6,8 veces	5,7 veces
iv) Margen Financiero	8,41%	7,97%
v) Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio.	78,14%	78,84%

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 diciembre de 2013	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.475.050	334.028 ¢	84,892,097,174
Más de ¢2.475.051 a ¢24.750.500	27.248	193,123,032,677
Más de ¢24.750.501 a ¢49.501.000	2.052	69,983,738,400
Más de ¢49.501.001	1.637	353,340,091,292
Total	364.965 ¢	701,338,959,543
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2.475.050	1.833 ¢	2,109,964,223
Más de ¢2.475.051 a ¢24.750.500	2.540	22,689,747,918
Más de ¢24.750.501 a ¢49.501.000	492	17,276,473,256
Más de ¢49.501.001	629	507,050,634,882
Total	5.494 ¢	549,126,820,279

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.512.900	299.374 ¢	75,110,967,497
Más de ¢2.512.901 a ¢25.129.000	24.033	169,303,502,398
Más de ¢25.129.001 a ¢50.258.000	1.756	59,572,612,372
Más de ¢50.258.001	1.512	304,583,316,038
Total	<u>326.675 ¢</u>	<u>608,570,398,305</u>

	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2.512.900	1.662 ¢	1,840,728,627
Más de ¢2.512.901 a ¢25.129.000	2.285	19,918,117,907
Más de ¢25.129.001 a ¢50.258.000	401	13,459,733,883
Más de ¢50.258.001	548	365,378,476,564
Total	<u>4.896 ¢</u>	<u>400,597,056,981</u>

(34) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Menos de un año	¢ 4,915,251,364	4,127,572,368
De uno a cinco años	11,923,137,412	9,571,277,549
Más de cinco años	1,374,467,082	1,005,701,330
	<u>¢ 18,212,855,858</u>	<u>14,704,551,247</u>

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(35) Compra de activo financiero

El 25 de noviembre de 2013, el Banco compró una cartera de créditos revolutivos para uso de tarjeta de crédito y créditos directos de consumo, sus garantías y derechos accesorios a Medio de Pago MP, S.A. Como parte de la transacción Medio de Pago MP, S.A. traslada al Banco la lista completa de clientes y se compromete irrevocablemente a no otorgar créditos a dichos clientes, a su vez renuncia a sus derechos sobre dichas listas en relación al otorgamiento de crédito. El día 28 de noviembre de 2013, el Banco procede a vender a Credomatic de Costa Rica, S.A. la cartera de créditos adquirida a su valor en libros.

A la fecha de cierre de los estados financieros la administración se encontraba en proceso de determinar el valor razonable de la cartera e intangible adquiridos, por lo que a esa fecha, aún se debían perfeccionar los registros relacionados con esta transacción.

Durante el mes de enero de 2014, se contrataron consultores externos para ayudar en la determinación de los valores razonables de los activos adquiridos. A la fecha de emisión de estos estados financieros se determinó que los bienes adquiridos por un total de ₡17.731.415.629, tienen un valor razonable de ₡13.341.455.036 para la cartera de créditos revolutivos de tarjeta de crédito y créditos directos de consumo, además de un activo intangible relacionado con la lista de cliente y los derechos sobre dicha lista en relación al otorgamiento de crédito con un valor razonable de ₡4.384.631.703.

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se han definido 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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

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

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

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y 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.

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

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

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

La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo, el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido y se mantienen en cuentas separadas.

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

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

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

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

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

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

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sea 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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se ha reconocido en los libros de la Corporación una provisión por este concepto por la suma de ¢198.607.275 y ¢189.131.434 respectivamente.

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe ser reversada en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2013 la estimación para cartera de préstamos está sobre-valorada de acuerdo con las políticas del Banco en €636.068.436 (€525.387.113 en el 2012).

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.
-

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por 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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

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 SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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.

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

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

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

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

El Consejo requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

global". Los montos que sean reconocidos en "otro resultado global" no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2015 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

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

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

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

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

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 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 CONASSIF.

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Medición Hecha a Valor Razonable

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

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

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

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

y) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

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

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

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

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

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

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

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

cc) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

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

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocien y den lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

VO: 
5/10/2014