

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

Información financiera requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

30 de junio de 2013

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 30 de junio de 2013
 (Con las cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
ACTIVOS			
Disponibilidades	5	290,931,490,318	240,428,562,927
Efectivo		26,876,542,334	23,041,548,148
Banco Central	3	190,226,648,203	159,915,937,652
Entidades financieras del país		1,304,835,603	511,144,117
Entidades financieras del exterior		58,378,306,646	44,124,431,560
Otras disponibilidades		14,145,157,532	12,835,501,450
Inversiones en instrumentos financieros	6	114,939,148,137	95,111,679,989
Disponibles para la venta	2 y 6.a	112,941,290,863	93,753,205,884
Productos por cobrar		1,997,857,274	1,358,474,105
Cartera de crédito	2	1,202,039,701,854	977,590,188,371
Créditos vigentes		1,168,902,725,311	956,886,039,605
Créditos vencidos		40,459,053,078	24,755,017,434
Créditos en cobro judicial		3,855,042,995	3,099,401,128
Productos por cobrar		3,772,747,570	3,312,222,198
(Estimación por deterioro)	2	(14,949,867,100)	(10,462,491,994)
Cuentas y comisiones por cobrar		2,952,970,380	1,924,908,450
Comisiones por cobrar		11,069,706	21,647,866
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	1,956,783,043	447,249,774
Impuesto sobre la renta diferido	12	508,853,630	936,256,651
Otras cuentas por cobrar		775,888,389	708,885,293
(Estimación por deterioro)		(299,624,388)	(189,131,134)
Bienes realizables	2	369,896,131	254,655,819
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		517,267,479	381,109,365
Otros bienes realizables		85,107,535	34,368,226
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(232,478,883)	(160,821,772)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		5,480,351	5,475,425
Inmueble, mobiliario y equipo (neto)	7	8,787,849,571	8,190,871,946
Otros activos		13,296,202,434	7,055,994,237
Cargos diferidos		2,366,870,779	2,330,095,955
Activos intangibles	8	2,233,776,052	1,848,384,107
Otros activos		8,695,555,603	2,877,514,175
TOTAL DE ACTIVOS		1,633,322,739,176	1,330,562,337,164

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 30 de junio de 2013
 (Con las cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		1,076,758,808,739	895,223,562,611
A la vista	9.a	615,522,945,217	516,428,996,025
A plazo	9.a	456,000,241,789	375,087,291,690
Cargos financieros por pagar		5,235,621,733	3,707,274,896
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		2,501,041,667	-
A plazo		2,500,000,000	-
Cargos financieros por pagar		1,041,667	-
Obligaciones con entidades	10	327,833,165,320	255,994,833,911
A la vista		11,681,969,750	11,648,681,822
A plazo		220,391,704,477	187,770,779,768
Otras obligaciones con entidades		93,863,923,063	55,166,848,579
Cargos financieros por pagar		1,895,568,030	1,408,523,742
Cuentas por pagar y provisiones		19,949,265,159	15,437,709,771
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		9,004,434	-
Impuesto sobre la renta diferido	12	877,522,609	176,150,377
Provisiones		929,949,749	674,596,490
Otras cuentas por pagar diversas	13	18,132,788,367	14,586,962,904
Otros pasivos		7,586,795,170	7,054,562,817
Ingresos diferidos		7,351,370,560	6,857,994,834
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	219,701,580	180,624,125
Otros pasivos		15,723,030	15,943,858
TOTAL DE PASIVOS		1,434,629,076,055	1,173,710,669,110
PATRIMONIO			
Capital social	14	137,779,157,000	104,050,000,000
Capital pagado		137,779,157,000	104,050,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		3,026,750,072	2,066,000,072
Ajustes al patrimonio		3,184,406,366	885,281,076
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,619,880,074	1,657,148,300
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		1,564,526,292	(771,867,224)
Reservas patrimoniales		21,133,581,768	16,151,651,162
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		22,487,631,323	22,904,441,998
Resultado del período		11,082,136,593	10,794,293,746
TOTAL DE PATRIMONIO		198,693,663,122	156,851,668,054
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1,633,322,739,177	1,330,562,337,164
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	24	67,665,687,748	65,041,881,333
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	25	4,743,841,583	4,069,856,821
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		10,383,271	23,511,771
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		4,733,458,312	4,046,345,050
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	26	6,017,796,577,433	4,764,962,082,228

Gerardo Corrales
 Gerente General

Karina Meza
 Contador

Guillermo Sapabria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.



BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el periodo terminado el 30 de junio de 2013
 (Con las cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		855,276,030	933,933,462
Por inversiones en instrumentos financieros	16	3,929,708,599	2,582,730,413
Por cartera de créditos	17	45,883,775,068	37,337,217,612
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		1,842,980,618	7,942,262
Por otros ingresos financieros		2,179,260,507	1,712,522,370
Total de ingresos financieros		54,691,000,822	42,574,346,119
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	19	14,946,565,655	9,720,526,563
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		22,527,500	30,034,278
Por obligaciones con entidades financieras		5,285,535,163	3,967,773,494
Por pérdidas por diferencias de cambio, neto	18	3,205,016,956	2,862,806,661
Por pérdida en instrumentos derivados		9,125,852	127,162,263
Por otros gastos financieros		203,267,826	232,755,610
Total de gastos financieros		23,672,038,952	16,941,058,869
Por estimación de deterioro de activos	2	11,193,535,098	6,428,166,215
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		3,090,574,940	2,874,262,022
RESULTADO FINANCIERO		22,916,001,712	22,079,383,057
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	20	13,069,511,867	11,411,255,977
Por bienes realizables		154,234,194	136,636,226
Por cambio y arbitraje de divisas		9,624,685,678	9,242,092,737
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	8,493,177,990	3,577,242,272
Por otros ingresos operativos	21	1,137,875,051	1,523,929,131
Total otros ingresos de operación		32,479,484,780	25,891,156,343
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,228,781,614	978,575,592
Por bienes realizables		198,220,857	70,710,312
Por provisiones		826,864,737	601,584,093
Por otros gastos con partes relacionadas	4	4,933,757,321	3,478,225,003
Por otros gastos operativos		3,228,226,794	4,529,858,950
Total otros gastos de operación		10,415,851,323	9,658,953,950
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		44,979,635,169	38,311,585,450
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	22	11,952,001,059	10,041,249,646
Por otros gastos de administración	23	9,786,999,992	9,090,704,857
Total gastos administrativos		21,739,001,051	19,131,954,503
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		23,240,634,118	19,179,630,947
Impuesto sobre la renta corriente	12	7,628,204,744	6,140,753,905
Impuesto sobre la renta diferido	12	202,158,845	86,247,821
Disminución impuesto sobre la renta diferido	12	88,141,602	12,678
Participaciones sobre la utilidad		1,162,031,706	958,982,181
RESULTADO DEL PERÍODO		14,336,380,425	11,993,659,718

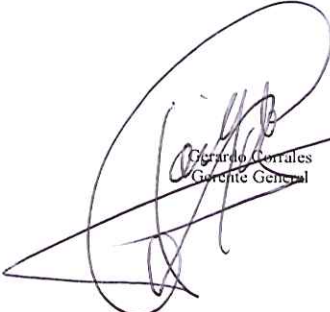
Gerardo Corrales
Gerente General

Karina Meza
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el periodo terminado el 30 de junio de 2013
 (Con las cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011		104,050,000,000	560,000,072	1,572,029,950	14,952,285,190	26,456,941,998	147,591,257,210
Resultados del período		-	-	-	-	11,993,659,718	11,993,659,718
Dividendos del período pagados		-	-	-	-	(3,552,500,000)	(3,552,500,000)
Asignación de reserva legal		-	-	-	1,199,365,972	(1,199,365,972)	-
Emisión de acciones pagadas en efectivo		-	1,506,000,000	-	-	-	1,506,000,000
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles		-	-	3,336,696	-	-	3,336,696
Pérdidas no realizadas por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	-	(682,143,308)	-	-	(682,143,308)
Ganancias trasladadas el estado de resultados		-	-	(7,942,262)	-	-	(7,942,262)
Saldo al 30 de junio de 2012		104,050,000,000	2,066,000,072	885,281,076	16,151,651,162	33,698,735,744	156,851,668,054
Resultados del período		-	-	-	-	17,276,867,615	17,276,867,615
Asignación de reserva legal		-	-	-	1,727,686,774	(1,727,686,774)	-
Emisión de acciones pagadas en efectivo		6,924,930,000	(1,506,000,000)	-	-	-	5,418,930,000
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades	14.a	16,749,420,000	-	-	-	(16,749,420,000)	-
Realización del superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(43,941,618)	-	43,941,618	-
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles		-	-	3,336,696	-	-	3,336,696
Ganancias no realizadas por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	-	1,536,038,191	-	-	1,536,038,191
Ganancias trasladadas el estado de resultados		-	-	(1,502,001)	-	-	(1,502,001)
Saldo al 31 de diciembre de 2012		127,724,350,000	560,000,072	2,379,212,344	17,879,337,936	32,542,438,195	181,085,338,547
Resultados del período		-	-	-	-	14,336,380,425	14,336,380,425
Emisión de acciones pagadas en efectivo		-	2,466,750,000	-	-	-	2,466,750,000
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades	14.a	10,054,807,000	-	-	-	(10,054,807,000)	-
Asignación de reserva legal		-	-	-	3,254,243,832	(3,254,243,832)	-
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles		-	-	3,336,696	-	-	3,336,696
Ganancias no realizadas por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	-	(1,041,123,292)	-	-	(1,041,123,292)
Ganancias trasladadas el estado de resultados		-	-	1,842,980,618	-	-	1,842,980,618
Saldo al 30 de junio de 2013		137,779,157,000	3,026,750,072	3,184,406,366	21,133,581,768	33,569,767,916	198,693,663,122


 Gerardo Cortales
 Gerente General

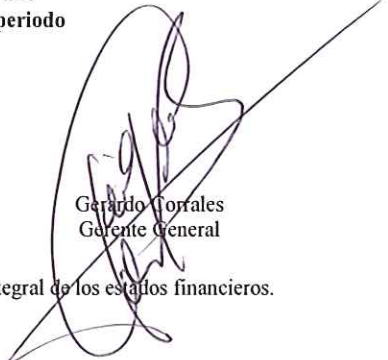

 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sansoria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo terminado el 30 de junio de 2013
 (Con las cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	14,336,380,425	11,993,659,718
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdida por estimación por deterioro de cartera de créditos	11,193,535,098	6,428,166,215
Pérdidas por otras estimaciones	(114,293,382)	82,415,815
Disminución por otras estimaciones	228,586,764	-
Pérdida por estimación por créditos contingentes	55,707,855	9,870,186
Pérdida en estimación para bienes realizables	109,860,195	30,410,592
Disminución en estimación para bienes realizables	(106,668,317)	-
Ganancia neta realizada en instrumentos financieros	1,842,980,618	(7,942,262)
Incremento de provisiones	826,864,737	601,584,093
Depreciaciones y amortizaciones	1,537,515,229	1,492,353,540
Ingreso por intereses, neto	(30,436,658,879)	(27,165,581,430)
Gasto impuesto sobre la renta	7,742,221,987	6,227,001,726
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(58,756,115,900)	(51,810,054,718)
Bienes realizables	329,143,396	469,964,189
Otros activos	(6,235,068,621)	167,566,958
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	58,530,494,641	56,988,873,747
Otras cuentas por pagar y provisiones	(6,317,333,548)	(301,393,703)
Otros pasivos	(53,384,269)	631,228,812
Intereses cobrados	50,522,176,054	40,597,229,773
Intereses pagados	(20,081,858,333)	(11,843,703,639)
Impuesto sobre la renta pagado	(6,722,264,274)	(11,284,783,287)
Flujos netos de efectivo usado de actividades de operación	<u>18,431,821,476</u>	<u>23,306,866,325</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros (excepto mantenidas para negociar)	(683,226,260,079)	(2,991,192,274,849)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros (excepto mantenidas para negociar)	678,245,339,922	2,965,340,254,321
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(1,475,364,423)	(1,891,178,720)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	31,837,042	12,850,494
Flujos netos de efectivo usado en las actividades de inversión	<u>(6,424,447,538)</u>	<u>(27,730,348,754)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	660,215,253,187	861,741,854,933
Pago de obligaciones con entidades financieras	(671,388,557,012)	(841,313,848,472)
Pago de dividendos	-	(3,552,500,000)
Aporte de capital en efectivo	2,466,750,000	1,506,000,000
Flujos netos de efectivo usado en las actividades de financiamiento	<u>(8,706,553,825)</u>	<u>18,381,506,461</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>3,300,820,113</u>	<u>13,958,024,032</u>
Efectivo al inicio del año	<u>287,630,670,205</u>	<u>226,470,538,895</u>
Efectivo al final del periodo	<u><u>290,931,490,318</u></u>	<u><u>240,428,562,927</u></u>


 Gerardo Corrales
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2013

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

El domicilio de Banco BAC San José, S.A. es Escazú, provincia de San José de Costa Rica, en el edificio Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B. Para el Banco laboran 2055 (1.975 en el 2012) empleados, y cuenta con 99 puntos de servicio (98 en el 2012), 308 cajeros automáticos (275 en el 2012) y 91 kioscos (85 en el 2012).

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

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

(b) Base para la 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 por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(c) Base de medición

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Moneda extranjeraTransacciones en moneda extranjera

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

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Al 30 de junio de 2013, el tipo de cambio se estableció en ¢493.03 y ¢504.53 (¢492.57 y ¢503.85 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 ¢641.9251 (para el 2012 fue de ¢624.924)

(e) Instrumentos financieros

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

(i) *Clasificación*

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que el Banco tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

(ii) Reconocimiento

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

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

(iii) Medición

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

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iv) Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción. En el caso de los instrumentos financieros que no cuentan con un precio de referencia de mercado, su valor razonable se calcula descontando los flujos de efectivo futuros a las tasas de mercado.

(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.

(vi) Dar de baja

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

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(g) Inversiones

Las inversiones que mantiene el Banco con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones que el Banco adquirió en años anteriores y tiene la intención de mantener hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. De acuerdo con las disposiciones vigentes, el Banco no puede utilizar la categoría para las inversiones mantenidas al vencimiento que adquiera en el futuro. Las inversiones restantes se clasifican como inversiones disponibles para la venta.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(h) Cartera de crédito

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

(i) Contratos de reporto tripartito

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

(j) Compensación de saldos

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(k) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso*(i) Activos propios*

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

(ii) Activos arrendados

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

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

(iii) Desembolsos posteriores

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

(iv) Depreciación

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(l) Activos intangibles*(i) Sistemas de información (software)*

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

(ii) Desembolsos posteriores

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

(iii) Amortización

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

(m) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Bienes realizables

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

(o) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(p) Provisiones

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

(q) Reserva legal

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

(r) Superávit por revaluación

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(s) 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.

(t) 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.

(u) Uso de estimaciones y juicios

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

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.

- Medición del valor razonable – nota 27
- Revaluación de activos fijos – nota 1 (k)
- Estimación de deterioro de activos no financieros – nota 1 (m)
- Estimación de cartera de crédito – nota 2

(v) Reconocimientos de ingresos y gastos

(i) *Ingreso y gasto por intereses*

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

(ii) *Ingreso por comisiones*

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

(iii) *Gastos por arrendamientos operativos*

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

(w) 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)

Banco BAC San José, S.A.

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” u “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”).

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

a) Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Clientes		Préstamos Bancos		Contingencias	
	Al 30 de Junio		Al 30 de Junio		Al 30 de Junio	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Valor en libros	€ 1,110,433,723,758	896,911,044,670	102,783,097,626	87,829,413,497	58,996,437,178	55,289,774,585
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:						
A1	€ 648,477,144,461	512,323,291,440	102,783,097,626	87,829,413,497	46,039,150,113	41,726,957,527
A2	4,584,313,262	4,308,115,208	-	-	334,246,747	270,363,216
B1	28,472,760,528	19,591,681,620	-	-	2,220,193,018	3,370,421,765
B2	3,595,868,988	807,351,877	-	-	1,023,321,148	-
C1	8,009,488,847	3,708,678,967	-	-	330,266,275	26,336,687
C2	851,586,207	302,165,170	-	-	-	-
D	5,757,658,033	3,879,026,964	-	-	-	-
E	16,268,668,184	14,173,050,061	-	-	-	4,584,944
Total cartera BAC San José	716,017,488,509	559,093,361,307	102,783,097,626	87,829,413,497	49,947,177,301	45,398,664,139
Estimación para créditos incobrables	(13,857,881,138)	(9,649,818,509)	(513,915,486)	(439,147,106)	(205,995,007)	(148,311,067)
Valor en libros, neto	702,159,607,371	549,443,542,797	102,269,182,140	87,390,266,391	49,741,182,294	45,250,353,072
Cartera de créditos con atraso pero sin estimación:						
A1	1,104,979,434	1,276,520,009	-	-	-	-
A2	99,142,211	62,649,609	-	-	-	-
B1	950,039,861	665,367,563	-	-	-	-
B2	121,892,734	139,396,553	-	-	-	-
C1	231,568,266	461,720,080	-	-	-	-
C2	69,563,200	85,983,699	-	-	-	-
D	163,970,034	103,678,621	-	-	-	-
E	121,280,027	257,327,141	-	-	-	-
Valor en libros	2,862,435,768	3,052,643,275	-	-	-	-
Antigüedad de la cartera de créditos con atraso pero sin estimación:						
1-30 días	1,730,310,418	1,767,022,747	-	-	-	-
31 - 60 días	747,290,359	683,871,032	-	-	-	-
61 - 90 días	248,292,270	412,483,621	-	-	-	-
91 - 180 días	111,999,776	63,407,581	-	-	-	-
Mayor a 181 días	24,542,945	125,858,295	-	-	-	-
Valor en libros	2,862,435,768	3,052,643,275	-	-	-	-
Cartera de créditos al día, sin estimación:						
A1	303,542,000,429	264,845,195,117	-	-	8,985,866,173	9,320,653,518
A2	3,120,114,889	2,672,433,099	-	-	14,564,326	25,080,022
B1	73,634,584,607	56,608,657,399	-	-	30,657,908	63,160,898
B2	1,347,993,530	1,340,212,380	-	-	-	-
C1	7,900,796,327	6,848,229,770	-	-	7,374,772	475,613,264
C2	370,141,676	502,166,534	-	-	-	-
D	772,003,740	887,270,614	-	-	1,096,499	-
E	866,164,283	1,060,875,175	-	-	9,700,200	6,602,744
Valor en libros	391,553,799,481	334,765,040,088	-	-	9,049,259,877	9,891,110,446
Exceso de estimación sobre la estimación mínima	(578,070,476)	(373,526,379)	-	-	(13,706,573)	(32,313,057)
Valor en libros, neto	€ 1,095,997,772,144	886,887,699,782	102,269,182,140	87,390,266,391	58,776,735,598	55,109,150,461
Préstamos reestructurados	€ 4,061,639,795	2,972,594,333	-	-	-	-

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las inversiones por un monto de ¢112.941.290.863 y ¢93.753.205.884, respectivamente, no presentan deterioro.

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

Cartera de créditos neta con estimación

	Total cartera		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
30 de Junio de 2013				
A1	¢ 694,516,294,574	691,819,690,336	102,783,097,626	102,269,182,140
A2	4,918,560,009	4,831,917,501	-	-
B1	30,692,953,546	29,918,071,456	-	-
B2	4,619,190,136	4,269,246,556	-	-
C1	8,339,755,122	7,011,515,841	-	-
C2	851,586,207	555,916,266	-	-
D	5,757,658,033	2,831,731,150	-	-
E	16,268,668,184	10,662,700,560	-	-
Valor en libros	¢ 765,964,665,811	751,900,789,666	102,783,097,626	102,269,182,140
	Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
30 de Junio de 2012				
A1	¢ 554,050,248,967	551,968,765,077	87,829,413,497	87,390,266,391
A2	4,578,478,424	4,496,288,616	-	-
B1	22,962,103,385	22,381,021,352	-	-
B2	807,351,877	773,183,650	-	-
C1	3,735,015,654	3,149,777,190	-	-
C2	302,165,170	157,933,375	-	-
D	3,879,026,964	1,963,858,442	-	-
E	14,177,635,005	9,803,068,168	-	-
Valor en libros	¢ 604,492,025,445	594,693,895,869	87,829,413,497	87,390,266,391

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo SUGEF 1-05, a todo deudor se le origina una calificación de riesgo, con base en la cual se establecen los porcentajes de estimación a aplicar a cada una de las operaciones crediticias que mantenga el deudor con el Banco. Los créditos directos e indirectos evaluados en forma separada 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 asignado.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 el Banco les ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron, debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. 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.
- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.
- c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Política de liquidación de crédito

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

Estimación para préstamos incobrables*Clasificación del deudor*

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢65.000.000 en el 2013 (¢65.000.000 en el 2012).
- 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 (¢65.000.000 en el 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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Categorías de riesgo

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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, que se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, o 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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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 30 de junio de 2013, el total de la estimación mínima, asciende a ¢14.577.791.631 (¢10.237.276.682 en el 2012) y el total de estimación registrada asciende a ¢15.169.568.680 (¢10.643.116.119 en el 2012). El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢219.701.580 (¢180.624.125 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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de préstamos por sector

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

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexos	¢ 10,856,036,527	8,851,322,430
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler	35,104,805,083	24,380,793,140
Industria de manufactura y extracción	97,167,245,645	76,775,585,979
Comercio	116,968,931,847	82,823,938,253
Servicios	67,129,621,417	70,549,282,842
Transportes y comunicaciones	247,808,716	306,305,641
Contrucción, compra y reparación de inmuebles	389,867,234,169	329,221,974,570
Consumo o crédito personal	381,856,762,678	297,276,317,678
Hotel y restaurante	11,235,277,676	6,725,524,137
Banca estatal	102,783,097,626	87,829,413,497
Sub total	1,213,216,821,384	984,740,458,167
Estimación para incobrables	(14,949,867,100)	(10,462,491,994)
Productos por cobrar	3,772,747,570	3,312,222,198
	¢ <u>1,202,039,701,854</u>	<u>977,590,188,371</u>

Al 30 de junio de 2013, el banco mantiene dentro de su cartera de créditos ¢138.197.331.249 (¢120.664.398.342 en el 2012) que se consideran créditos restringidos, dentro de los cuales se encuentran depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢102.783.097.626 (¢87.829.413.497 en el 2012), en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además, el Banco mantiene operaciones de crédito por la suma de ¢35.414.233.623 (¢32.834.984.846 en el 2012), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior (véase nota 3).

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la cartera comprada por el Banco asciende a ¢281.615.501.090 y ¢213.826.645.352, respectivamente.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de préstamos por morosidad

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

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al día	¢ 1,168,902,725,311	956,886,039,605
De 01-30 días	27,387,788,036	14,530,605,385
De 31-60 días	5,999,940,690	5,245,483,258
De 61-90 días	4,227,874,361	2,252,604,083
De 91-120 días	2,460,564,043	2,130,424,466
De 121-150 días	174,014,347	119,103,283
De 151-180 días	101,208,172	146,181,984
Más de 181 días	107,663,429	330,614,975
Cobro judicial	3,855,042,995	3,099,401,128
	¢ <u>1,213,216,821,384</u>	<u>984,740,458,167</u>

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

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>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (año 2013: 1.543 operaciones, año 2012: 2.316 operaciones)	¢ <u>2,801,330,317</u>	<u>3,334,505,783</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>37,657,722,761</u>	<u>21,420,511,651</u>
Cobro judicial: 2013: 1163, 2012: 567 operaciones 2013: 0,003%, 2012: 0,001% de la cartera	¢ <u>3,855,042,995</u>	<u>3,099,401,128</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>282,343,580</u>	<u>275,633,163</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año 2013 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢4.061.639.796 (¢2.972.594.333 en el 2012).

Al 30 de junio de 2013, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 6,60% y 32,40% (8,00% y 29,25% en el 2012) en colones, y 1,78% y 25,15% (1,00% 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>30 de junio de</u>	
	2013	2012
Saldo al inicio	¢ 13,394,706,764	9,989,542,999
Más:		
Gasto por estimación	10,956,610,571	6,326,190,037
Diferencias de cambio en estimación	(118,234,649)	(132,474,000)
Menos:		
Cancelación de créditos	(9,283,215,586)	(5,720,767,042)
Saldo al final	¢ <u>14,949,867,100</u>	<u>10,462,491,994</u>

Al 30 de junio de 2013, el gasto por estimación de incobrabilidad reconocido en el estado de resultados incluye el gasto correspondiente por el deterioro de los créditos contingentes por un monto de ¢55.707.855 (¢9.870.186 en el 2012), y gasto por estimación de otras cuentas por cobrar por la suma de ¢181.216.672 (¢92.105.993 en el 2012).

Estimación para créditos contingentes

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

	<u>30 de junio de</u>	
	2013	2012
Saldo al inicio	¢ 189,131,434	176,120,128
Más:		
Gasto por estimación	55,707,855	9,870,186
Disminución en gasto por estimación	(22,290,737)	-
Diferencias de cambio en estimación	(2,846,972)	(5,366,189)
Saldo al final	¢ <u>219,701,580</u>	<u>180,624,125</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Al 30 de junio 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:

30 de junio de 2013

Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico		Monto
De 0 a 4,99%	342,163	¢	988,520,396,398
De 5 a 9,99%	8		100,481,442,521
De 10 a 14,99%	1		21,431,884,838
Total		¢	<u>1,110,433,723,758</u>

30 de junio de 2012

Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico		Monto
De 0 a 4,99%	272,103	¢	822,328,280,283
De 5 a 9,99%	5		47,659,789,238
De 10 a 14,99%	2		26,922,975,150
Total		¢	<u>896,911,044,670</u>

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢210.732.120.676 y ¢129.249.512.391 respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>30 de junio de</u>	
	2013	2012
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 132,134,823	97,429,886
Industria de manufactura y extracción	14,749,786,249	13,112,779,988
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	138,599,269	2,444,789,105
Comercio	19,332,481,522	13,531,202,061
Servicios	7,637,535,169	10,799,922,732
Transportes y comunicaciones	752,531,237	1,573,012,450
Construcción, compra y reparación de inmuebles	99,840,739	26,896,289
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	15,165,295,619	12,788,820,693
Consumo o crédito personal	178,718,809	363,355,888
Hotel y restaurantes	321,456,156	429,880,581
Otras actividades del sector privado no financiero	488,057,586	121,684,912
	<u>¢ 58,996,437,178</u>	<u>55,289,774,585</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:

	<u>30 de junio de</u>	
	2013	2012
Costa Rica	¢ 1,260,068,725,677	1,031,756,221,368
Centroamérica	1,552,910,647	5,147,678,493
Norteamérica	10,311,485,904	3,065,128,515
Otros	280,136,333	61,204,376
	<u>¢ 1,272,213,258,562</u>	<u>1,040,030,232,752</u>

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente el 56,35% (65.26% en el 2012) de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>30 de junio de</u>	
	2013	2012
Títulos valores	-	9,910,445,744
Fiduciaria	112,346,098,225	129,621,005,146
Hipotecaria	473,370,545,222	412,098,801,378
Prendaria	131,179,628,515	127,078,355,464
Otras	555,316,986,599	361,321,625,020
	<u>1,272,213,258,562</u>	<u>1,040,030,232,752</u>

Bienes realizables, neto

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

	<u>30 de junio de</u>	
	2013	2012
Bienes muebles	130,990,566	82,586,351
Bienes inmuebles	471,384,448	332,891,240
	<u>602,375,014</u>	<u>415,477,591</u>
Estimación para bienes realizables	<u>(232,478,883)</u>	<u>(160,821,772)</u>
Bienes realizables, netos	<u>369,896,131</u>	<u>254,655,819</u>

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

	<u>30 de junio de</u>	
	2013	2012
Saldo al inicio	126,093,293	178,707,021
Incremento en la estimación	109,860,195	30,410,592
Liquidación de bienes realizables	<u>(3,474,605)</u>	<u>(48,295,841)</u>
Saldo al final	<u>232,478,883</u>	<u>160,821,772</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Riesgo de liquidez

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

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

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la razón de cobertura de vencimientos y recuperaciones de activos acumulados (t) / vencimientos acumulados de pasivos (t) por moneda es como sigue:

	2013			2012		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Colones						
Cobertura 1 mes	3.50	3.74	3.10	3.19	3.69	2.53
Cobertura 2 meses	3.72	3.96	3.38	3.28	3.84	2.62
Cobertura 3 meses	3.88	4.25	3.55	3.41	4.09	2.76
Cobertura 6 meses	4.18	4.37	3.85	3.60	4.64	2.90
Cobertura 1 año	4.45	4.59	4.29	3.96	4.90	3.22
Dólares						
Cobertura 1 mes	3.34	3.72	2.40	3.40	3.99	2.98
Cobertura 2 meses	2.83	3.27	2.11	2.74	3.09	2.43
Cobertura 3 meses	2.52	2.94	1.95	2.38	2.65	2.14
Cobertura 6 meses	1.96	2.13	1.70	1.83	1.97	1.62
Cobertura 1 año	1.62	1.67	1.55	1.70	1.76	1.55

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los calces de plazos a un mes y tres meses ajustados por volatilidad se detalla a continuación:

	2013			2012		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Calce de plazos a 1 mes	2.40	2.61	2.13	2.28	2.66	2.04
Calce de plazos a 3 meses	1.84	2.01	1.56	1.63	1.73	1.49

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2013, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	32,667,671,493	-	-	-	-	-	32,667,671,493
Encaje legal		-	70,959,422,419	627,178,431	681,284,281	5,004,538,605	-	-	77,272,423,736
Inversiones		-	11,446,987,020	199,346,800	4,375,737,410	4,609,160,000	12,408,747,680	51,385,683,859	84,425,662,769
Cartera de créditos		1,397,897,654	67,279,969,270	24,172,806,253	19,535,524,886	47,214,886,590	79,669,369,635	111,079,067,275	350,349,521,563
		<u>1,397,897,654</u>	<u>182,354,050,202</u>	<u>24,999,331,484</u>	<u>24,592,546,577</u>	<u>56,828,585,195</u>	<u>92,078,117,315</u>	<u>162,464,751,134</u>	<u>544,715,279,561</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	293,642,249,599	7,022,870,138	7,628,723,822	56,038,637,492	64,534,000,894	57,046,000,000	485,912,481,945
Obligaciones con el BCCR		-	2,500,000,000	-	-	-	-	-	2,500,000,000
Obligaciones entidades financieras		-	9,742,867,173	555,417,525	592,628,458	633,774,395	985,333,145	16,461,335,964	28,971,356,660
Cargos por pagar		-	4,343,061,662	-	-	-	-	-	4,343,061,662
		<u>-</u>	<u>310,228,178,434</u>	<u>7,578,287,663</u>	<u>8,221,352,280</u>	<u>56,672,411,887</u>	<u>65,519,334,039</u>	<u>73,507,335,964</u>	<u>521,726,900,267</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>1,397,897,654</u>	<u>(127,874,128,232)</u>	<u>17,421,043,821</u>	<u>16,371,194,297</u>	<u>156,173,308</u>	<u>26,558,783,276</u>	<u>88,957,415,170</u>	<u>22,988,379,294</u>
Moneda extranjera									
		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	68,037,170,622	-	-	-	-	-	68,037,170,622
Encaje legal		-	104,002,447,122	147,635,198	184,921,592	485,477,945	-	8,133,742,610	112,954,224,467
Inversiones		-	2,378,616,825	740,210,591	-	5,309,246,211	2,982,158,031	19,103,253,710	30,513,485,368
Cartera de créditos		2,457,145,342	111,869,436,725	29,888,599,567	32,348,060,952	66,723,721,844	40,459,091,558	582,893,991,403	866,640,047,391
		<u>2,457,145,342</u>	<u>286,287,671,294</u>	<u>30,776,445,356</u>	<u>32,532,982,544</u>	<u>72,518,446,000</u>	<u>43,441,249,589</u>	<u>610,130,987,723</u>	<u>1,078,144,927,848</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	410,351,485,367	19,471,299,974	24,388,925,036	64,028,678,920	51,750,456,771	15,987,918,421	585,978,764,489
Obligaciones entidades financieras		-	33,822,490,335	22,515,036,668	8,799,696,567	48,794,319,547	49,843,596,869	133,191,100,645	296,966,240,631
Cargos por pagar		-	2,789,169,768	-	-	-	-	-	2,789,169,768
		<u>-</u>	<u>446,963,145,470</u>	<u>41,986,336,642</u>	<u>33,188,621,603</u>	<u>112,822,998,467</u>	<u>101,594,053,640</u>	<u>149,179,019,066</u>	<u>885,734,174,888</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>2,457,145,342</u>	<u>(160,675,474,176)</u>	<u>(11,209,891,286)</u>	<u>(655,639,059)</u>	<u>(40,304,552,467)</u>	<u>(58,152,804,051)</u>	<u>460,951,968,657</u>	<u>192,410,752,960</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>3,855,042,996</u>	<u>(288,549,602,408)</u>	<u>6,211,152,535</u>	<u>15,715,555,238</u>	<u>(40,148,379,159)</u>	<u>(31,594,020,775)</u>	<u>549,909,383,827</u>	<u>215,399,132,254</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2012, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	28,976,769,983	-	-	-	-	-	28,976,769,983
Encaje legal	-	-	54,163,861,992	1,153,468,725	2,123,891,315	2,366,666,506	-	-	59,807,888,538
Inversiones	-	-	13,823,554,622	254,048,200	61,089,050	4,203,274,500	15,362,443,400	31,879,885,748	65,584,295,520
Cartera de créditos		378,176,201	51,524,308,103	11,602,050,343	21,627,270,332	35,472,882,051	57,903,724,868	88,221,107,940	266,729,519,838
		<u>378,176,201</u>	<u>148,488,494,700</u>	<u>13,009,567,268</u>	<u>23,812,250,697</u>	<u>42,042,823,057</u>	<u>73,266,168,268</u>	<u>120,100,993,688</u>	<u>421,098,473,879</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	-	-	251,164,155,752	6,847,500,636	12,608,358,437	14,049,579,375	61,526,827,715	46,342,600,000	392,539,021,915
Obligaciones entidades financieras	-	-	9,666,631,569	-	-	86,113,750	172,227,500	2,927,867,500	12,852,840,319
Cargos por pagar	-	-	2,860,868,743	-	-	-	-	-	2,860,868,743
		<u>-</u>	<u>263,691,656,064</u>	<u>6,847,500,636</u>	<u>12,608,358,437</u>	<u>14,135,693,125</u>	<u>61,699,055,215</u>	<u>49,270,467,500</u>	<u>408,252,730,977</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>378,176,201</u>	<u>(115,203,161,364)</u>	<u>6,162,066,632</u>	<u>11,203,892,260</u>	<u>27,907,129,932</u>	<u>11,567,113,053</u>	<u>70,830,526,188</u>	<u>12,845,742,902</u>
Moneda extranjera									
		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	51,535,855,292	-	-	-	-	-	51,535,855,292
Encaje legal	-	-	88,146,079,008	173,273,978	253,561,383	296,993,236	-	11,238,141,509	100,108,049,114
Inversiones	-	-	5,818,135,735	182,170,271	-	4,407,151,858	10,410,136,810	8,709,789,795	29,527,384,469
Cartera de créditos		2,721,224,929	81,004,524,161	32,140,265,405	31,535,842,836	52,116,768,221	52,088,028,595	469,716,506,380	721,323,160,527
		<u>2,721,224,929</u>	<u>226,504,594,196</u>	<u>32,495,709,654</u>	<u>31,789,404,219</u>	<u>56,820,913,315</u>	<u>62,498,165,405</u>	<u>489,664,437,684</u>	<u>902,494,449,402</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	-	-	387,796,248,225	15,951,902,630	23,343,300,237	27,341,711,953	39,283,848,611	6,325,946,880	500,042,958,536
Obligaciones entidades financieras	-	-	23,132,016,245	22,494,030,002	15,687,466,396	63,437,524,667	10,100,506,116	106,881,926,424	241,733,469,850
Cargos por pagar	-	-	2,254,929,895	-	-	-	-	-	2,254,929,895
		<u>-</u>	<u>413,183,194,365</u>	<u>38,445,932,632</u>	<u>39,030,766,633</u>	<u>90,779,236,620</u>	<u>49,384,354,727</u>	<u>113,207,873,304</u>	<u>744,031,358,281</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>2,721,224,929</u>	<u>(186,678,600,169)</u>	<u>(5,950,222,978)</u>	<u>(7,241,362,414)</u>	<u>(33,958,323,305)</u>	<u>13,113,810,678</u>	<u>376,456,564,380</u>	<u>158,463,091,121</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>3,099,401,130</u>	<u>(301,881,761,533)</u>	<u>211,843,654</u>	<u>3,962,529,846</u>	<u>(6,051,193,373)</u>	<u>24,680,923,731</u>	<u>447,287,090,568</u>	<u>171,308,834,023</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para el 30 de junio de 2013 y 2012 se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

30 de junio, 2013	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	¢ 1,071,891,246,434	703,993,734,966	26,494,170,112	32,017,648,858	120,067,316,412	116,284,457,665	73,033,918,421
Obligaciones con entidades financieras	323,890,026,725	43,055,496,016	22,546,185,235	8,831,068,991	48,975,909,860	50,828,930,014	149,652,436,609
Intereses - Certificados de Depósito	14,007,690,473	1,439,762,270	263,698,533	460,180,626	1,789,273,900	3,456,730,872	6,598,044,272
Intereses - Préstamos por Pagar	23,828,422,234	668,344,603	847,418,285	711,009,246	1,568,376,683	5,343,774,981	14,689,498,436
¢	1,433,617,385,866	749,157,337,855	50,151,472,164	42,019,907,722	172,400,876,856	175,913,893,532	243,973,897,738
30 de junio, 2012	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	¢ 892,581,980,451	638,960,403,977	22,799,403,266	35,951,658,674	41,391,291,328	100,810,676,326	52,668,546,880
Obligaciones con entidades financieras	254,586,310,169	32,798,647,814	22,494,030,002	15,687,466,396	63,523,638,417	10,272,733,616	109,809,793,924
Intereses - Certificados de Depósito	7,929,419,305	1,567,163,967	251,411,010	715,918,705	917,504,343	4,421,038,822	56,382,459
Intereses - Préstamos por Pagar	19,215,435,390	472,526,498	1,125,793,383	1,333,239,618	2,090,138,670	4,632,283,187	9,561,454,033
¢	1,174,313,145,315	673,798,742,257	46,670,637,661	53,688,283,393	107,922,572,758	120,136,731,951	172,096,177,296

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

c) Riesgo de mercado

Exposición al riesgo de tasas de interés – carteras no negociables

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la sensibilidad de la cartera de inversiones se detalla a continuación:

	2013			2012		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera Total (en miles)	104,764,437	115,485,549	99,200,467	78,923,155	84,862,456	67,092,729
Exposición de Sensibilidad	2,487,306	2,603,181	2,362,109	1,348,044	1,601,652	1,133,600
Exposición % de Cartera	2.37%	2.25%	2.38%	1.71%	1.89%	1.69%

Valor en riesgo

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

	2013			2012		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor en Riesgo - VeR (en miles)	652,211	787,037	451,059	284,899	344,706	217,592
VeR como % de Cartera	0.62%	0.76%	0.44%	0.37%	0.51%	0.26%

Sensibilidad de capital y margen Financiero

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

	2013			2012		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor Economico del Capital (EVE) - % Patrimonio	2.56%	2.72%	2.25%	1.77%	2.19%	0.95%
Sensibilidad de margen financiero (12 meses) - % Patrimonio	0.09%	0.11%	0.04%	0.00%	0.13%	-0.16%

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de brechas de tasas de interés al 30 de junio de 2013, 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	94,092,572,994	10,017,390,803	7,214,400,743	4,853,326,255	13,343,823,838	31,308,409,496	27,355,221,859
Cartera de crédito	364,470,329,138	313,003,459,033	34,168,399,381	9,817,256,771	849,144,733	1,701,757,202	4,930,312,018
	<u>458,562,902,132</u>	<u>323,020,849,836</u>	<u>41,382,800,124</u>	<u>14,670,583,026</u>	<u>14,192,968,571</u>	<u>33,010,166,698</u>	<u>32,285,533,877</u>
Pasivos							
Obligaciones público	250,105,750,253	17,713,960,503	15,747,793,119	60,881,543,809	90,491,092,471	37,945,273,451	27,326,086,900
Obligaciones entidades Financ.	20,707,150,257	15,507,827,982	5,199,322,275	-	-	-	-
	<u>270,812,900,510</u>	<u>33,221,788,485</u>	<u>20,947,115,394</u>	<u>60,881,543,809</u>	<u>90,491,092,471</u>	<u>37,945,273,451</u>	<u>27,326,086,900</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>187,750,001,622</u>	<u>289,799,061,351</u>	<u>20,435,684,730</u>	<u>(46,210,960,783)</u>	<u>(76,298,123,900)</u>	<u>(4,935,106,753)</u>	<u>4,959,446,977</u>
Moneda Extranjera							
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	35,021,426,344	2,189,454,970	753,818,219	5,412,361,414	3,171,791,923	2,644,332,376	20,849,667,442
Cartera de crédito	900,302,474,501	395,105,614,034	186,532,763,586	26,422,923,367	39,934,697,426	69,976,022,173	182,330,453,915
	<u>935,323,900,845</u>	<u>397,295,069,004</u>	<u>187,286,581,805</u>	<u>31,835,284,781</u>	<u>43,106,489,349</u>	<u>72,620,354,549</u>	<u>203,180,121,357</u>
Pasivos							
Obligaciones público	231,481,151,939	24,027,228,855	45,414,757,425	65,883,595,883	79,269,883,359	16,167,893,984	717,792,433
Obligaciones entidades Financ.	333,729,561,996	42,707,340,165	95,523,721,780	110,885,998,902	36,005,464,136	14,012,778,336	34,594,258,677
	<u>565,210,713,935</u>	<u>66,734,569,020</u>	<u>140,938,479,205</u>	<u>176,769,594,785</u>	<u>115,275,347,495</u>	<u>30,180,672,320</u>	<u>35,312,051,110</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>370,113,186,910</u>	<u>330,560,499,984</u>	<u>46,348,102,600</u>	<u>(144,934,310,004)</u>	<u>(72,168,858,146)</u>	<u>42,439,682,229</u>	<u>167,868,070,247</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de brechas de tasas de interés al 30 de junio de 2012, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Tasa de interés efectiva**Moneda Nacional**

Al 30 de junio de 2012

Moneda nacional

	Total	Días					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 73,498,069,824	13,028,765,200	2,711,293,850	4,561,131,325	15,930,309,211	15,838,442,813	21,428,127,425
Cartera de crédito	276,510,885,267	240,296,555,244	27,403,162,506	8,426,329,224	175,323,555	57,334,947	152,179,791
	<u>350,008,955,091</u>	<u>253,325,320,444</u>	<u>30,114,456,356</u>	<u>12,987,460,549</u>	<u>16,105,632,766</u>	<u>15,895,777,760</u>	<u>21,580,307,216</u>
Pasivos							
Obligaciones público	198,729,827,351	21,332,164,033	20,923,253,613	14,639,418,897	86,603,551,473	19,665,583,895	35,565,855,440
Obligaciones entidades financieras	3,352,017,188	3,352,017,188	-	-	-	-	-
	<u>202,081,844,539</u>	<u>24,684,181,221</u>	<u>20,923,253,613</u>	<u>14,639,418,897</u>	<u>86,603,551,473</u>	<u>19,665,583,895</u>	<u>35,565,855,440</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>147,927,110,552</u>	<u>228,641,139,223</u>	<u>9,191,202,743</u>	<u>(1,651,958,348)</u>	<u>(70,497,918,707)</u>	<u>(3,769,806,135)</u>	<u>(13,985,548,224)</u>

Moneda extranjera

	Total	Días					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 30,933,795,680	5,564,180,218	182,428,792	4,407,151,858	10,947,688,302	7,141,992,136	2,690,354,374
Cartera de crédito	763,720,752,438	274,369,074,849	139,450,536,863	45,310,881,441	54,305,538,446	64,881,064,761	185,403,656,078
	<u>794,654,548,118</u>	<u>279,933,255,067</u>	<u>139,632,965,655</u>	<u>49,718,033,299</u>	<u>65,253,226,748</u>	<u>72,023,056,897</u>	<u>188,094,010,452</u>
Pasivos							
Obligaciones público	196,622,000,034	43,772,945,789	40,390,149,591	27,718,816,333	79,178,776,742	5,484,815,995	76,495,584
Obligaciones entidades financieras	287,606,755,200	47,454,425,214	82,346,558,569	70,481,615,358	11,027,959,174	48,166,971,031	28,129,225,854
	<u>484,228,755,234</u>	<u>91,227,371,003</u>	<u>122,736,708,160</u>	<u>98,200,431,691</u>	<u>90,206,735,916</u>	<u>53,651,787,026</u>	<u>28,205,721,438</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>310,425,792,884</u>	<u>188,705,884,064</u>	<u>16,896,257,495</u>	<u>(48,482,398,392)</u>	<u>(24,953,509,168)</u>	<u>18,371,269,871</u>	<u>159,888,289,014</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) 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 del Banco, se asume un riesgo de cambio al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas.

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

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

	2013			2012		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US\$	346,093	360,799	332,203	282,599	290,725	270,915
Patrimonio en miles US\$	386,779	402,776	372,281	308,257	318,158	297,401
Posición como % del Patrimonio	89%	90%	89%	92%	92%	91%
Impacto de Sensibilidad						
Factor de Sensibilidad : Apreciación de 5%	(17,304)	(16,610)	(18,051)	(14,127)	(13,493)	(14,596)
Factor de Sensibilidad : Apreciación de 10%	(34,607)	(33,220)	(36,103)	(28,254)	(26,985)	(29,192)

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos	US\$	2,126,534,392	1,808,095,415
Pasivos		<u>1,765,735,495</u>	<u>1,515,984,995</u>
Posición neta	US\$	<u><u>360,798,897</u></u>	<u><u>292,110,420</u></u>

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos	€	<u>42,525,901</u>	12,181,413
Pasivos		<u>42,196,432</u>	<u>11,781,328</u>
Posición neta	€	<u><u>329,469</u></u>	<u><u>400,085</u></u>

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

e) Riesgo operativo

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

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

- i. Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de cada unidad funcional y responsabilidad final de la alta gerencia.
- ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte Departamento de Gestión de Riesgos Operativos.
- iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iv. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la vulnerabilidad “probabilidad” y severidad de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la organización (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas y medidas correctivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utilizará para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Validación y Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos Operativos valida la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación establecido. Posteriormente se evaluará la efectividad de sus controles asociados con los riesgos principales y se establecerán planes de cierre de brechas para los casos en los que la efectividad de los controles no sea la adecuada. Esta etapa está en proceso de implementación.
- v. Gestión del ambiente de control: esta etapa consiste en que todos los colaboradores de cada unidad funcional completan una encuesta en la que se evalúan varios aspectos de su ambiente interno: liderazgo y metodología, colaboradores y comunicación, responsabilidad y refuerzos así como administración de riesgo. De acuerdo con el resultado de la encuesta, se establecen planes para cierres de brechas de aquellos aspectos que cada Unidad Funcional deban mejorar.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Administración del capital

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2013	2012
Capital Primario		
Capital pagado ordinario	137,779,157,000	104,050,000,000
Capital pagado adicional	560,000,000	560,000,000
Reserva legal	20,875,256,767	14,693,960,189
	<u>159,214,413,767</u>	<u>119,303,960,189</u>
Capital Secundario		
Ajustes por revaluación (al 75%)	1,214,910,056	1,242,861,225
(-) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	0	(771,867,224)
Donaciones y otras contribuciones	72	72
Aportes para incrementos de capital	2,466,750,000	1,506,000,000
Resultados acumulados períodos anteriores	19,233,387,491	22,904,441,994
Resultado del período menos deducciones de ley	14,336,380,610	11,993,659,690
	<u>37,251,428,229</u>	<u>36,875,095,757</u>
Deducciones		
Participaciones de capital, netas	5,480,351	5,475,425
	<u>5,480,351</u>	<u>5,475,425</u>
Capital Base Regulatorio	<u>196,460,361,645</u>	<u>156,173,580,522</u>

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	30 de junio de	
	2013	2012
Disponibilidades	¢ 190,226,648,203	159,915,937,652
Inversiones (véase nota 6)	¢ 597,455,000	540,815,000
Cartera de créditos	¢ 138,197,331,249	120,664,398,342

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 7,464,893,478	9,350,590,693
Cartera de créditos	11,360,309,751	9,195,219,037
Otras cuentas por cobrar	1,956,783,043	447,249,774
Total activos	¢ <u>20,781,986,272</u>	<u>18,993,059,504</u>
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 47,059,013,308	27,407,943,419
Otras cuentas por pagar	72,007,232	338,763,982
Préstamos por pagar	52,688,120,788	59,069,023,368
Total pasivos	¢ <u>99,819,141,328</u>	<u>86,815,730,769</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 343,672,899	360,409,118
Comisiones por servicios	8,493,177,990	3,577,242,272
Otros ingresos operativos	9,445,592	4,207,071
Total ingresos	¢ <u>8,846,296,481</u>	<u>3,941,858,461</u>
Gastos:		
Por intereses	¢ 1,645,034,970	1,490,257,997
Gastos por servicios	4,933,757,321	3,478,225,003
Total gastos	¢ <u>6,578,792,291</u>	<u>4,968,483,000</u>

Durante el periodo terminado el 30 de junio de 2013, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢570.762.941 (¢519.135.103 en el 2012).

Durante el año terminado al 30 de junio de 2013, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢295.138.183 (¢248.551.563 en el 2012).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en cajas y bóveda	¢	26,876,542,334	23,041,548,148
Banco Central de Costa Rica		190,226,648,203	159,915,937,652
Entidades financieras del país		1,304,835,603	511,144,117
Entidades financieras del exterior		58,378,306,646	44,124,431,560
Documentos de cobro inmediato		14,145,157,532	12,835,501,450
	¢	<u>290,931,490,318</u>	<u>240,428,562,927</u>

Al 30 de junio de 2013 y 2012, existe un pasivo por obligaciones con entidades denominado cheques al cobro por un monto de ¢4.974.279.502 y ¢5.866.098.496, respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de documentos de cobro inmediato en la Cámara de Compensación del día siguiente. Los depósitos en el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para el cumplimiento del encaje mínimo legal.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibles para la venta	¢	112,941,290,863	93,753,205,884
Productos por cobrar		1,997,857,274	1,358,474,105
	¢	<u>114,939,148,137</u>	<u>95,111,679,989</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 80,773,843,357	71,599,862,431
Banco Central de Costa Rica	31,112,765,589	20,670,820,320
Bancos comerciales del estado	457,226,917	941,708,133
Bancos privados	597,455,000	540,815,000
	¢ <u>112,941,290,863</u>	<u>93,753,205,884</u>

(b) Mantenidos hasta el vencimiento

Al 30 junio 2013 no se tienen inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, inversiones por la suma de ¢597.455.000 y ¢540.815.000, han sido otorgadas como garantía por recaudación de servicios públicos y por operaciones de reporto tripartito, respectivamente.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

30 de junio de 2013					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 817,822,290	3,561,147,590	17,753,236,166	388,700,596	22,520,906,642
Adiciones	-	162,980,141	1,312,384,282	-	1,475,364,423
Retiros	-	(12,559,000)	(153,269,510)	(12,828,360)	(178,656,870)
Saldos al 30 de junio de 2013	<u>817,822,290</u>	<u>3,711,568,731</u>	<u>18,912,350,938</u>	<u>375,872,236</u>	<u>23,817,614,195</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	2,344,919,136	11,720,413,334	186,312,227	14,251,644,698
Gasto por depreciación	-	47,940,207	862,693,166	14,306,388	924,939,755
Retiros	-	(627,950)	(145,442,266)	(749,613)	(146,819,829)
Saldos al 30 de junio de 2013	<u>-</u>	<u>2,392,231,393</u>	<u>12,437,664,234</u>	<u>199,869,003</u>	<u>15,029,764,624</u>
Saldo neto:					
Al 30 de junio de 2013	<u>¢ 817,822,290</u>	<u>1,319,337,338</u>	<u>6,474,686,704</u>	<u>176,003,233</u>	<u>8,787,849,571</u>
30 de junio de 2012					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	¢ 817,822,291	3,429,163,081	15,175,711,549	324,560,316	19,747,257,237
Adiciones	-	59,758,611	1,761,931,664	69,488,445	1,891,178,720
Retiros	-	-	(66,098,959)	-	(66,098,959)
Saldos al 30 de junio de 2012	<u>817,822,291</u>	<u>3,488,921,692</u>	<u>16,871,544,254</u>	<u>394,048,761</u>	<u>21,572,336,998</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	2,247,662,957	10,191,250,030	160,649,132	12,599,562,119
Gasto por depreciación	-	47,245,318	776,241,481	11,664,599	835,151,398
Retiros	-	-	(53,248,465)	-	(53,248,465)
Saldos al 30 de junio de 2012	<u>-</u>	<u>2,294,908,275</u>	<u>10,914,243,046</u>	<u>172,313,731</u>	<u>13,381,465,052</u>
Saldo neto:					
Al 30 de junio de 2012	<u>¢ 817,822,291</u>	<u>1,194,013,417</u>	<u>5,957,301,208</u>	<u>221,735,030</u>	<u>8,190,871,946</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Activos intangibles

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

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 7,797,778,669	6,709,279,814
Adiciones	1,073,752,732	513,078,694
Saldos al final de año	<u>8,871,531,401</u>	<u>7,222,358,508</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio del año	6,025,179,875	4,716,772,259
Gasto por amortización	612,575,473	657,202,142
Saldos al final de año	<u>6,637,755,349</u>	<u>5,373,974,401</u>
Saldos al final de año, neto	<u>¢ 2,233,776,052</u>	<u>1,848,384,107</u>

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

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

	<u>30 de junio de 2013</u>	
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos por monto:		
Con el público	¢ 600,234,233,487	441,591,871,361
Con instituciones financieras	601,784,510	14,263,204,646
Entidades estatales	1,472,666	145,165,781
Otras obligaciones	14,685,454,555	-
	<u>¢ 615,522,945,218</u>	<u>456,000,241,789</u>
	<u>30 de junio de 2012</u>	
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos por monto:		
Con el público	¢ 501,887,719,116	355,135,171,209
Con instituciones financieras	1,162,907,791	8,869,745,481
Entidades estatales	-	11,082,375,000
Otras obligaciones	13,378,369,118	-
	<u>¢ 516,428,996,025</u>	<u>375,087,291,690</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Por clientes

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

	<u>30 de junio de 2013</u>	
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos por clientes:		
Con el público	293,065	5,170
Con instituciones financieras	5	5
Entidades estatales	1	1
	<u>293,071</u>	<u>5,176</u>

	<u>30 de junio de 2012</u>	
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos por clientes:		
Con el público	383,664	4,517
Con instituciones financieras	11	3
Entidades estatales	-	1
	<u>383,675</u>	<u>4,521</u>

(10) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones por aceptaciones	2,047,570,565	375,912,243
Cheques al cobro	4,974,279,503	5,866,098,496
Entidades financieras del país	68,973,840,302	81,924,733,653
Entidades financieras del exterior	157,939,851,167	111,461,806,400
Organismos internacionales	91,816,352,498	54,790,936,336
Arrendamientos financieros	185,703,255	166,823,041
Cargos financieros por pagar	1,895,568,030	1,408,523,742
¢	<u>327,833,165,320</u>	<u>255,994,833,911</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Vencimiento de obligaciones con entidades

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

		30 de junio de 2013		
		Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	185,887,338,809	2,465,150,039	188,352,488,848
De uno a tres años		32,337,897,169	10,846,660,000	43,184,557,169
De tres a cinco años		5,913,217,713	47,119,329,466	53,032,547,179
Más de cinco años		9,982,791,100	31,385,212,993	41,368,004,093
Total	¢	<u>234,121,244,791</u>	<u>91,816,352,498</u>	<u>325,937,597,289</u>

		30 de junio de 2012		
		Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	131,101,903,536	-	131,101,903,536
De uno a tres años		56,191,363,970	5,746,650,026	61,938,013,996
De tres a cinco años		12,502,106,327	25,464,253,370	37,966,359,697
Más de cinco años		-	23,580,032,940	23,580,032,940
Total	¢	<u>199,795,373,833</u>	<u>54,790,936,336</u>	<u>254,586,310,169</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Contratos por reportos tripartitosPosición vendedor a plazo

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

El detalle de los reportos tripartitos es el siguiente:

30 de junio de 2013				
	Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
¢	457,226,917	519,910,415	12-Jul-13	458,220,006
	577,544,166	649,635,753	03-Jul-13	577,933,499
	1,053,851	635,041,129	09-Jul-13	1,054,545
	488,655	304,819,742	09-Jul-13	488,992
	425,548	254,016,451	04-Jul-13	425,794
	471,176	251,476,287	05-Jul-13	471,460
¢	<u>1,037,210,313</u>	<u>2,614,899,777</u>		<u>1,038,594,294</u>
30 de junio de 2012				
	Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
¢	2,095,473,459	2,398,660,684	02-Jul-12	2,097,581,827
	349,830,805	433,727,588	05-Jul-12	349,996,262
	164,273,982	216,863,794	06-Jul-12	164,349,598
	438,737,291	732,231,531	09-Jul-12	439,213,784
	1,104,677,573	1,215,391,530	10-Jul-12	1,107,336,575
	241,083,008	264,583,976	11-Jul-12	241,227,362
	343,979,339	391,411,170	12-Jul-12	344,617,689
	1,197,971,128	1,297,607,149	13-Jul-12	1,199,650,293
	1,141,691,157	1,340,021,021	17-Jul-12	1,144,354,523
	1,554,748,054	1,652,623,204	19-Jul-12	1,558,982,001
	305,577,536	369,813,478	20-Jul-12	305,699,119
	226,671,720	246,978,218	27-Jul-12	226,956,618
	182,170,271	220,127,070	01-Ago-12	182,428,792
¢	<u>9,346,885,323</u>	<u>10,780,040,413</u>		<u>9,362,394,443</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Posición comprador a plazo

El Banco vende instrumentos financieros mediante contratos de reporto tripartito, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 30 de junio de 2013 el banco no presentaba este tipo de instrumentos financieros.

(12) Impuesto sobre la renta

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

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 7,628,204,744	6,140,753,905
Impuesto sobre la renta diferido	114,017,243	86,235,143
	<u>¢ 7,742,221,987</u>	<u>6,226,989,048</u>

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	30 de junio de	
	2013	2012
	Activo (pasivo)	Activo (pasivo)
Ganancias no realizadas sobre inversiones	¢ (736,269,138)	(28,223,514)
Superavit por revaluación de activo fijo	(141,253,471)	(147,926,863)
Pérdidas no realizadas sobre inversiones	168,399,354	671,256,362
Provisiones	340,454,276	265,000,289
	¢ <u>(368,668,979)</u>	<u>760,106,274</u>

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

	30 de junio de 2013			
	31 de diciembre de 2012	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2013
	Ganancias no realizada sobre inversiones	¢ (28,223,514)	-	(708,045,624)
Superavit por revaluación de activo fijo	(147,926,863)	-	6,673,392	(141,253,471)
Pérdida no realizada sobre inversiones	671,256,362	(116,809,493)	(386,047,515)	168,399,354
Provisiones	265,000,289	2,792,250	72,661,737	340,454,276
	¢ <u>760,106,274</u>	<u>(114,017,243)</u>	<u>(1,014,758,010)</u>	<u>(368,668,979)</u>

	30 de junio de 2012			
	31 de diciembre de 2011	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2012
	Ganancias no realizada sobre inversiones	¢ (69,780,267)	-	41,556,753
Superavit por revaluación de activo fijo	(151,263,559)	-	3,336,696	(147,926,863)
Pérdida no realizada sobre inversiones	71,569,770	-	254,194,206	325,763,976
Pérdida no realizada por derivado	438,655,452	(93,163,066)	-	345,492,386
Provisiones	258,072,366	6,927,923	-	265,000,289
	¢ <u>547,253,762</u>	<u>(86,235,143)</u>	<u>299,087,655</u>	<u>760,106,274</u>

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

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 del 30% a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 6,623,580,725	5,466,198,433
Mas:		
Gastos no deducibles	2,270,880,768	1,584,634,269
Menos:		
Ingresos no gravables	1,152,239,506	823,843,654
Impuesto sobre la renta	<u>¢ 7,742,221,987</u>	<u>6,226,989,048</u>

(13) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aportaciones patronales por pagar	372,181,255	322,242,462
Impuestos retenidos por pagar	175,207,525	96,554,295
Aportaciones laborales retenidas por pagar	131,852,273	114,196,793
Partes relacionadas (ver nota 4)	72,007,232	338,763,982
Vacaciones acumuladas por pagar	545,028,134	456,297,960
Aguinaldo acumulado por pagar	793,992,006	664,643,263
Transferencia SINPE y débitos	285,325,179	884,759,718
Cuotas de seguros sobre créditos	819,467,010	771,626,992
Compras con tarjeta de débito	3,065,135,859	1,313,068,110
Proveedores	353,712,417	169,530,017
Participación CONAPE	1,162,031,706	958,982,181
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	7,546,585,695	3,350,159,809
Aportes a la superintendencia	21,374,294	8,907,563
Acreedores varios	2,420,828,354	4,071,537,023
	<u>¢ 18,132,788,367</u>	<u>14,586,962,904</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Patrimonio(a) Capital social

Al 30 de junio de 2013, el capital social del Banco está conformado por 137.779.157.000 acciones comunes (104.050.000.000 en el 2012), con un valor nominal de ¢1,00 cada una.

Mediante oficio C.N.S. 1041/11 del 10 de mayo de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero informó que en el artículo 11 del acta de su sesión 1041-2013 celebrada el 07 de mayo de 2013, dispuso autorizar a Banco BAC San José, S.A. el incremento de su capital social común en ¢10.054.807.000 y elevarlo así a ¢137.779.157.000.

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

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. 1012/07/04 del 22 de noviembre de 2012, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero informó que en el artículo 7 del acta de su sesión 1012-2012 celebrada el 20 de noviembre de 2012, dispuso autorizar a Banco BAC San José, S.A. el incremento de su capital social común en ¢22.168.350.000 y elevarlo así a ¢127.724.350.000.

Mediante oficio C.N.S. 983/12/17 del 31 de julio de 2012, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero informó que en el artículo 12 del acta de su sesión 983-2012 celebrada el 17 de julio de 2012, dispuso autorizar a Banco BAC San José, S.A. el incremento de su capital social común en ¢1.506.000.000 y elevarlo así a ¢105.556.000.000.

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 19 de setiembre de 2012, se acordó aumentar el capital social en la suma de ¢16.749.420.000, mediante una capitalización de utilidades retenidas.

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Mediante oficio C.N.S. 952/10/16 del 20 de diciembre de 2012, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero informó que en el artículo 10 del acta de su sesión 952-2012 celebrada el 13 de diciembre de 2012, dispuso autorizar a Banco BAC San José, S.A. el incremento de su capital social común en ¢22.905.000.000 y elevarlo así a ¢104.050.000.000.

Mediante oficio C.N.S. 952/08/12 del 20 de diciembre de 2012, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero informó que en el artículo 8 del acta de su sesión 952-2012 celebrada el 13 de diciembre de 2012, dispuso autorizar a Banco BAC San José, S.A. el incremento de su capital social común en ¢3.945.000.000 y elevarlo así a ¢81.145.000.000.

En asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 23 de noviembre de 2012, se acordó aumentar el capital social en la suma de ¢22.905.000.000, mediante la capitalización de utilidades retenidas.

En asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 20 de julio de 2012, se acordó un aporte adicional de capital por un total de ¢3.945.000.000 mediante aporte de efectivo.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

(c) Dividendos

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

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

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

(15) 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 ¢11.082.136.593 (¢10.794.293.747 en el 2012), y la cantidad promedio de acciones

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

comunes en circulación durante el año que asciende a 137.779.157.000 (104.050.000.000 en el 2012).

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

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad neta	¢ 14,336,380,425	11,993,659,718
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	11,082,136,593	10,794,293,746
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>137,779,157,000</u>	<u>104,050,000,000</u>
Utilidad neta por acción básica	<u>¢ 0.08043</u>	<u>0.10374</u>

(16) Ingreso financiero por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibles para la venta	¢ 3,929,708,599	2,580,339,390
Mantenidas hasta el vencimiento	-	2,391,023
	<u>¢ 3,929,708,599</u>	<u>2,582,730,413</u>

(17) Ingreso financiero por cartera de créditos

Los ingresos por cartera de créditos se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vigentes	¢ 39,822,880,053	32,421,057,478
Vencidos y en cobro judicial	6,060,895,015	4,916,160,134
	<u>¢ 45,883,775,068</u>	<u>37,337,217,612</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Gastos financieros por ganancias por diferencias de cambio

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

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Ingresos</u>		
Por obligaciones con el público	¢ 11,889,087,584	15,273,288,529
Por otras obligaciones financieras	5,958,548,420	7,303,073,911
Por cuentas por pagar y provisiones	965,726,853	160,469,611
Por disponibilidades	1,024,376,542	560,505,099
Por inversiones en instrumentos financieros	87,357,909	124,413,430
Por crédito vigentes	998,426,295	2,784,597,883
Por crédito vencidos y en cobro judicial	33,004,426	447,858
Otras cuentas por cobrar	7,534,624	1,589,275,905
Total de ingresos	<u>20,964,062,653</u>	<u>27,796,072,226</u>
<u>Gastos</u>		
Por obligaciones con el público	1,564,044,579	1,949,094,613
Por otras obligaciones financieras	315,103,888	911,345,454
Por cuentas por pagar y provisiones	905,331,615	14,922,107
Por disponibilidades	4,561,261,475	5,815,871,094
Por inversiones en instrumentos financieros	665,234,327	1,217,560,541
Por crédito vigentes	15,229,174,423	19,407,805,460
Por crédito vencidos y en cobro judicial	922,985,544	1,299,970,125
Otras cuentas por cobrar	5,943,758	42,309,493
Total de gastos	<u>24,169,079,609</u>	<u>30,658,878,887</u>
Total gastos por diferencial cambiario, neto	<u>¢ (3,205,016,956)</u>	<u>(2,862,806,661)</u>

(19) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 2,192,925,678	1,664,079,491
Gastos por captaciones a plazo	12,753,639,977	8,056,447,072
	<u>¢ 14,946,565,655</u>	<u>9,720,526,563</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Ingreso por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		2013	2012
Por giros y transferencias	¢	1,382,531,351	1,100,272,216
Por comercio exterior		3,850,914	3,739,225
Por fideicomisos		77,600,055	79,200,471
Por custodias		25,287,261	30,374,983
Por cobranzas		527,550,061	532,546,587
Por otras de confianza		408,572,793	338,615,399
Por adelantos de efectivo		17,330,315	15,923,523
Por servicios administrativos		5,474,654	5,670,211
Por servicios de custodia		4,358,658	
Por operaciones con partes relacionadas		9,445,592	4,207,071
Por cuentas corrientes		1,922,163,475	1,429,885,675
Por servicios blindados		383,229,509	346,169,005
Por cajeros automáticos		694,736,287	538,740,953
Por tarjeta de débito		3,612,266,515	3,256,311,385
Por administración carteras		2,823,985	4,587,429
Por adelanto de salario		1,821,467,018	1,826,468,348
Otras		2,170,823,423	1,898,543,496
	¢	<u>13,069,511,867</u>	<u>11,411,255,977</u>

(21) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		2013	2012
Ingresos por alquiler de bienes	¢	147,198,412	144,507,829
Ingresos por recuperación de gastos		248,961,153	227,633,964
Ingresos por diferencias de cambio de otros activos y pasivos		324,080,366	853,493,124
Ingresos operativos varios		417,635,120	298,294,214
	¢	<u>1,137,875,051</u>	<u>1,523,929,131</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y gratificaciones al personal permanente	¢	8,342,083,658	7,023,287,677
Remuneraciones a directores y fiscales		46,675,906	49,627,409
Tiempo extraordinario		86,481,138	91,137,716
Viáticos		29,028,259	27,594,086
Decimotercer sueldo		702,168,152	592,124,877
Vacaciones		83,012,339	29,569,224
Preaviso y cesantía		90,101,957	102,919,396
Cargas sociales patronales		2,128,920,309	1,788,562,870
Refrigerios		34,222,326	26,605,547
Vestimenta		11,043,836	5,413,696
Capacitación		56,381,334	51,648,719
Seguros para el personal		182,009,958	145,374,697
Otros gastos de personal		159,871,887	107,383,732
	¢	<u>11,952,001,059</u>	<u>10,041,249,646</u>

(23) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por servicios externos	¢	1,625,327,549	1,497,445,825
Gastos de movilidad y comunicaciones		1,211,354,273	1,150,327,724
Gastos de infraestructura		4,615,196,632	4,549,193,311
Gastos generales		2,335,121,538	1,893,737,997
	¢	<u>9,786,999,992</u>	<u>9,090,704,857</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(24) Cuentas contingentes

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

	<u>30 de junio de</u>	
	2013	2012
Garantías de participación y cumplimiento	¢ 46,056,372,431	45,022,542,377
Cartas de crédito emitidas	12,940,064,747	10,267,232,208
Líneas de crédito de utilización automática	4,818,315,846	4,749,443,270
Créditos pendientes de desembolsar	3,841,223,853	4,992,952,609
Otras contingencias	9,710,871	9,710,869
	¢ <u>67,665,687,748</u>	<u>65,041,881,333</u>

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

(25) Activos de los fideicomisos

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

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

	<u>30 de junio de</u>	
	2013	2012
Efectivo	¢ 190,267,113	255,297,857
Inversiones	2,406,650,393	2,527,393,955
Cartera de créditos	813,600,971	784,471,537
Otras cuentas por cobrar	127,983,838	281,801,972
Otros activos	1,205,339,268	220,891,500
	¢ <u>4,743,841,583</u>	<u>4,069,856,821</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Otras cuenta de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 883,983,917,734	710,823,124,354
Valores negociables en custodia	1,223,551,717,693	384,794,518,583
Bienes y valores de terceros	51,420,353,012	37,876,096,165
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	310,969,807,640	269,535,680,545
Cuentas castigadas	70,829,786,846	70,901,083,228
Productos en suspenso	282,343,580	275,633,163
Documentos de respaldo	3,259,967,759,559	3,061,803,913,104
Otras cuentas de orden	216,790,891,369	228,952,033,086
	<u>¢ 6,017,796,577,433</u>	<u>4,764,962,082,228</u>

(27) Valor razonable

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

- (a) Disponibilidad, 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 (posición vendedor a plazo) con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Cartera de créditos

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

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

(e) Obligaciones con entidades

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

(f) Obligaciones con el público a plazo

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 30 de junio de 2013 y 2012, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados es como sigue:

	30 de junio de 2013		30 de junio de 2012	
	Valor nocional	Valor razonable del pasivo	Valor nocional	Valor razonable del pasivo
Swap de tasas de interés	¢ 39,442,400,000	368,059,428	¢ 39,405,600,000	1,065,692,736

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.

	30 de junio de 2013		30 de junio de 2012	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 112,941,290,863	112,941,290,863	93,753,205,884	93,753,205,884
Cartera de crédito	¢ 1,213,216,821,384	1,188,754,533,241	984,740,458,167	974,669,148,813
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 615,522,945,217	615,522,945,217	516,428,996,025	516,428,996,025
Captaciones a plazo	¢ 456,000,241,789	467,695,720,972	375,087,291,690	375,281,405,646
Obligaciones financieras	¢ 325,937,597,290	325,937,597,290	254,586,310,169	254,586,310,169

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Indicadores de riesgo

Al 30 junio de 2013 y 2012, los indicadores de rentabilidad presentados por el Banco se detallan como sigue:

- i) Retorno sobre el activo (ROA): 1.93% (1.86% en el 2012).
- ii) Retorno sobre el capital (ROE): 16.13% (15.76% en el 2012).
- iii) Relación endeudamiento recursos propios: 7 veces
- iv) Margen financiero: 2.36%
- v) Activos promedios generadores de interés en relación con el total de activos promedio: 161.25%

Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos:

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

	30 de junio de 2013	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.462.100	271,969 ¢	63,686,249,822
De ¢2.462.101 a ¢24.621.000	18,557	130,248,773,727
De ¢24.621.001 a ¢49.242.000	1,398	47,742,235,620
Más de ¢49.242.001	1,147	373,845,686,048
	293,071 ¢	615,522,945,217
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2.462.100	1,772 ¢	2,043,250,814
De ¢2.462.101 a ¢24.621.000	2,507	22,206,392,023
De ¢24.621.001 a ¢49.242.000	436	15,423,998,156
Más de ¢49.242.001	461	416,326,600,796
	5,176 ¢	456,000,241,789

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2012		
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.526.750	361,647	¢ 38,691,511,786
De ¢2.526.751 a ¢25.267.500	19,301	155,413,017,513
De ¢25.267.501 a ¢50.535.000	1,505	56,130,109,563
Más de ¢50.535.001	1,222	266,194,357,163
	<u>383,675</u>	<u>¢ 516,428,996,025</u>
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2.526.750	1,649	¢ 3,650,503,100
De ¢2.526.751 a ¢25.267.500	2,145	28,134,502,319
De ¢25.267.501 a ¢50.535.000	331	15,487,729,833
Más de ¢50.535.001	396	327,814,556,438
	<u>4,521</u>	<u>¢ 375,087,291,690</u>

(29) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	30 de junio de	
	2013	2012
Menos de un año	¢ 1,057,201,037	2,725,474,911
De uno a cinco años	4,114,249,275	5,971,763,013
Más de cinco años	1,188,810,077	952,624,159
	<u>¢ 6,360,260,389</u>	<u>9,649,862,083</u>

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(30) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la Administración, el Banco no está involucrado en litigio o reclamación alguna, que originen un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en sus resultados de operación.

(31) 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.

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).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2013 y 2012 se ha reconocido en los libros del Banco una provisión por este concepto por la suma de ¢219.701.580 y ¢180.624.125, 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 método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Al 30 de junio de 2013, la estimación para cartera de préstamos está sobrevaluada de acuerdo con las políticas del Banco en ¢1.377.072.442 (¢709.661.729 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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 30 de junio de 2013 y 2012, se han reconocido estimaciones para bienes realizables en los libros del Banco por una suma de ¢232.478.883 y ¢160.821.772, respectivamente.

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados 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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 integral”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado integral” 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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

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

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

- 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.

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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