

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 setiembre de 2013

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

	Nota	2013	2012
ACTIVOS			
Disponibilidades	5	311,899,038,896	245,180,009,070
Efectivo		25,252,576,800	23,614,668,074
Banco Central	3	197,804,951,367	161,220,164,646
Entidades financieras del país		1,758,235,288	337,770,417
Entidades financieras del exterior		76,085,642,750	48,126,834,300
Otras disponibilidades		10,997,632,691	11,880,571,633
Inversiones en instrumentos financieros	6	121,052,686,965	104,226,152,243
Disponibles para la venta	2 y 6.a	119,754,333,415	103,582,429,496
Productos por cobrar		1,298,353,550	643,722,747
Cartera de crédito	2	1,243,037,165,257	1,032,612,343,333
Créditos vigentes		1,208,813,510,183	1,004,206,653,877
Créditos vencidos		42,203,613,220	33,089,371,002
Créditos en cobro judicial		3,149,662,368	3,234,937,542
Productos por cobrar		3,906,881,016	3,550,342,832
(Estimación por deterioro)	2	(15,036,501,530)	(11,468,961,920)
Cuentas y comisiones por cobrar		1,127,498,860	2,470,385,147
Comisiones por cobrar		16,470,525	13,343,616
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	375,076,350	1,131,460,793
Impuesto sobre la renta diferido	12	407,388,214	940,503,377
Otras cuentas por cobrar		575,236,639	599,228,353
(Estimación por deterioro)		(246,672,868)	(214,150,992)
Bienes realizables	2	350,608,623	434,892,142
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		611,435,818	504,714,520
Otros bienes realizables		29,606,395	38,813,334
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(290,433,590)	(108,635,712)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		5,485,492	5,473,818
Inmueble, mobiliario y equipo (neto)	7	8,824,514,337	8,118,651,853
Otros activos		16,340,875,422	7,447,531,217
Cargos diferidos		2,238,691,090	2,051,421,534
Activos intangibles	8	1,987,463,606	1,834,556,905
Otros activos		12,114,720,726	3,561,552,778
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,702,637,873,852</u>	<u>1,400,495,438,823</u>

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

	Nota	2013	2012
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		1,140,944,542,865	908,612,203,712
A la vista	9.a	620,760,140,209	522,261,263,828
A plazo	9.a	513,876,705,618	381,534,091,396
Cargos financieros por pagar		6,307,697,038	4,816,848,488
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		8,001,111,111	-
A plazo		8,000,000,000	-
Cargos financieros por pagar		1,111,111	-
Obligaciones con entidades	10	316,359,709,074	297,365,860,670
A la vista		8,057,101,241	10,598,461,540
A plazo		194,953,189,720	216,227,294,289
Otras obligaciones con entidades		111,052,198,408	68,775,378,704
Cargos financieros por pagar		2,297,219,705	1,764,726,137
Cuentas por pagar y provisiones		24,010,191,717	18,087,554,712
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		100,588,137	10,426,319
Impuesto sobre la renta diferido	12	570,898,919	191,850,433
Provisiones		699,951,472	1,038,324,413
Otras cuentas por pagar diversas	13	22,638,753,189	16,846,953,547
Otros pasivos		7,818,279,272	7,312,255,239
Ingresos diferidos		7,601,843,813	7,098,356,549
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	208,474,434	181,168,836
Otros pasivos		7,961,025	32,729,854
TOTAL DE PASIVOS		1,497,133,834,039	1,231,377,874,333
PATRIMONIO			
Capital social	14	137,779,157,000	105,556,000,000
Capital pagado		137,779,157,000	105,556,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		3,026,750,072	5,978,930,072
Ajustes al patrimonio		2,415,895,416	1,080,484,416
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,621,548,422	1,658,816,648
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		794,346,994	(578,332,232)
Reservas patrimoniales		19,312,975,979	16,151,651,162
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		22,487,631,330	22,904,441,997
Resultado del período		20,481,630,017	17,446,056,843
TOTAL DE PATRIMONIO		205,504,039,814	169,117,564,490
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1,702,637,873,853	1,400,495,438,823
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	24	67,181,354,243	68,422,489,414
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	25	4,567,485,018	3,787,257,704
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		10,631,394	13,328,613
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		4,556,853,624	3,773,929,091
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	26	5,937,376,529,977	5,041,996,019,794

Gerardo Corrales
Gerente General

Karina Meza
Contador

Guillermo Sanabria
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 setiembre de 2013
 (Con las cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		1,240,418,033	1,415,919,790
Por inversiones en instrumentos financieros	16	5,834,731,744	4,166,955,302
Por cartera de créditos	17	69,927,377,317	58,281,878,986
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		2,429,996,321	9,444,263
Por otros ingresos financieros		3,493,479,622	2,737,282,768
Total de ingresos financieros		82,926,003,037	66,611,481,109
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	19	22,602,241,929	15,786,963,830
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		32,515,833	45,350,111
Por obligaciones con entidades financieras		7,939,144,207	6,328,610,943
Por pérdidas por diferencias de cambio, neto	18	3,039,629,606	2,916,264,325
Por pérdida en instrumentos derivados		13,647,053	196,154,723
Por otros gastos financieros		309,969,357	345,744,092
Total de gastos financieros		33,937,147,985	25,619,088,024
Por estimación de deterioro de activos	2	18,523,600,120	11,026,632,844
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		4,863,961,472	4,496,164,534
RESULTADO FINANCIERO		35,329,216,404	34,461,924,775
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	20	19,227,898,182	16,827,373,665
Por bienes realizables		193,687,251	306,230,640
Por cambio y arbitraje de divisas		14,319,604,175	13,507,054,105
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	14,184,173,762	6,358,452,483
Por otros ingresos operativos	21	1,493,597,698	2,042,041,631
Total otros ingresos de operación		49,418,961,068	39,041,152,524
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,761,038,733	1,398,492,583
Por bienes realizables		281,383,673	151,610,295
Por provisiones		1,251,666,245	965,312,016
Por otros gastos con partes relacionadas	4	7,413,668,083	5,530,455,135
Por otros gastos operativos		4,998,988,883	5,940,944,162
Total otros gastos de operación		15,706,745,617	13,986,814,191
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		69,041,431,855	59,516,263,108
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	22	18,224,166,384	15,600,275,690
Por otros gastos de administración	23	15,278,740,716	14,159,129,322
Total gastos administrativos		33,502,907,100	29,759,405,012
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		35,538,524,755	29,756,858,096
Impuesto sobre la renta corriente	12	11,605,726,298	9,607,178,489
Impuesto sobre la renta diferido	12	394,380,220	86,247,821
Disminución impuesto sobre la renta diferido	12	153,776,061	69,834,568
Participaciones sobre la utilidad		1,776,926,238	1,487,843,539
RESULTADO DEL PERIODO		21,915,268,060	18,645,422,815

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 setiembre 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	26,456,941,997	147,591,257,210
Resultados del período		-	-	-	-	18,645,422,815	18,645,422,815
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	14.a	1,506,000,000	5,418,930,000	-	-	-	6,924,930,000
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles		-	-	5,005,044	-	-	5,005,044
Pérdidas no realizadas por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	-	(487,106,315)	-	-	(487,106,315)
Ganancias trasladadas el estado de resultados		-	-	(9,444,263)	-	-	(9,444,263)
Saldo al 30 de setiembre de 2012		105,556,000,000	5,978,930,072	1,080,484,416	16,151,651,162	40,350,498,840	169,117,564,491
Resultados del período		-	-	-	-	10,625,104,510	10,625,104,510
Asignación de reserva legal		-	-	-	1,727,686,774	(1,727,686,774)	-
Emisión de acciones pagadas en efectivo	14.a	5,418,930,000	(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		-	-	1,668,348	-	-	1,668,348
Ganancias no realizadas por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	-	1,341,001,198	-	-	1,341,001,198
Saldo al 31 de diciembre de 2012		127,724,350,000	560,000,072	2,379,212,344	17,879,337,936	32,542,438,194	181,085,338,547
Resultados del período		-	-	-	-	21,915,268,060	21,915,268,060
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		-	-	-	1,433,638,043	(1,433,638,043)	-
Realización del superavit por revaluación de inmuebles		-	-	(1,668,348)	-	-	(1,668,349)
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles		-	-	5,005,044	-	-	5,005,044
Ganancias no realizadas por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	-	(2,396,649,945)	-	-	(2,396,649,945)
Ganancias trasladadas el estado de resultados		-	-	2,429,996,321	-	-	2,429,996,321
Saldo al 30 de setiembre de 2013		137,779,157,000	3,026,750,072	2,415,895,416	19,312,975,979	42,969,261,211	205,504,039,678

Gerardo Corrales
Gerente General

Karina Meza
Contador

Guillermo Sanabria
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 setiembre de 2013
 (Con las cifras correspondientes de 2012)
 (En colones sin céntimos)

	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	21,915,268,060	18,645,422,815
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdida por estimación por deterioro de cartera de créditos	18,523,600,120	11,026,632,844
Pérdidas por otras estimaciones	(175,635,245)	82,415,815
Disminución por otras estimaciones	236,977,241	-
Pérdida por estimación por créditos contingentes	65,296,174	10,471,879
Pérdida en estimación para bienes realizables	168,749,359	81,976,113
Disminución en estimación para bienes realizables	(133,283,912)	(74,104,941)
Ganancia neta realizada en instrumentos financieros	2,429,996,321	(9,444,263)
Incremento de provisiones	1,251,666,245	965,312,016
Depreciaciones y amortizaciones	2,352,965,070	2,272,600,441
Ingreso por intereses, neto	(46,461,140,958)	(41,749,179,305)
Gasto impuesto sobre la renta	11,846,330,457	9,693,426,310
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(107,079,668,379)	(111,578,605,055)
Bienes realizables	446,314,836	698,316,666
Otros activos	(7,738,176,919)	(1,100,289,377)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	121,644,153,462	69,267,941,256
Otras cuentas por pagar y provisiones	762,937,075	(1,480,032,922)
Otros pasivos	168,511,514	888,319,541
Intereses cobrados	77,421,313,729	64,084,733,088
Intereses pagados	(28,917,416,671)	(18,805,202,368)
Impuesto sobre la renta pagado	(14,268,849,969)	(11,284,783,287)
Flujos netos de efectivo provisto de actividades de operación	<u>54,459,907,611</u>	<u>(8,364,072,734)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros (excepto mantenidas para negociar)	(1,275,190,242,500)	(3,396,152,950,358)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros (excepto mantenidas para negociar)	1,262,039,084,790	3,360,666,743,211
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(1,990,648,088)	(2,276,423,840)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	31,859,182	20,913,071
Flujos netos de efectivo usado en las actividades de inversión	<u>(15,109,946,616)</u>	<u>(37,741,717,916)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	1,027,764,935,202	1,077,191,771,569
Pago de obligaciones con entidades financieras	(1,045,313,277,504)	(1,015,748,940,744)
Pago de dividendos	-	(3,552,500,000)
Aporte de capital en efectivo	2,466,750,000	6,924,930,000
Flujos netos de efectivo usado en las actividades de financiamiento	<u>(15,081,592,302)</u>	<u>64,815,260,825</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>24,268,368,693</u>	<u>18,709,470,175</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>311,899,038,898</u></u>	<u><u>245,180,009,070</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 setiembre 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 2084 (1.996 en el 2012) empleados, y cuenta con 99 puntos de servicio (99 en el 2012), 320 cajeros automáticos (284 en el 2012) y 90 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 setiembre de 2013, el tipo de cambio se estableció en ¢493.51 y ¢505.57 (¢492.42 y ¢503.31 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 ¢667.5216 (para el 2012 fue de ¢633.2029)

(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.

(Continúa)

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 cedan. 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 Setiembre		Al 30 de Setiembre		Al 30 de Setiembre	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Valor en libros	€ 1,149,803,881,273	949,757,435,979	104,362,904,498	90,773,526,442	57,958,390,556	60,062,509,374
Cartera de préstamos						
evaluada individualmente con estimación:						
A1	€ 668,911,230,292	555,278,428,739	104,362,904,498	90,773,526,442	44,982,967,002	46,508,624,104
A2	4,477,626,861	4,051,004,049	-	-	380,570,087	654,256,616
B1	33,302,260,781	20,278,946,168	-	-	1,959,404,952	2,803,276,475
B2	3,353,155,393	491,808,566	-	-	1,027,899,826	-
C1	9,003,694,062	4,745,996,346	-	-	336,551,764	-
C2	727,306,750	632,892,116	-	-	-	-
D	5,972,692,643	4,774,558,466	-	-	-	-
E	16,457,302,952	13,268,849,777	-	-	35,574,539	9,749,916
Total cartera BAC San José	742,205,269,735	603,522,484,227	104,362,904,498	90,773,526,442	48,722,968,171	49,975,907,111
Estimación para créditos incobrables	(13,936,871,560)	(10,534,126,705)	(521,814,521)	(453,867,632)	(198,865,423)	(175,828,861)
Valor en libros, neto	728,268,398,175	592,988,357,522	103,841,089,977	90,319,658,810	48,524,102,747	49,800,078,250
Cartera de créditos						
con atraso pero sin estimación:						
A1	1,441,938,208	1,075,254,370	-	-	-	-
A2	130,036,663	148,077,373	-	-	-	-
B1	1,081,760,198	1,140,380,204	-	-	-	-
B2	27,705,795	273,312,221	-	-	-	-
C1	424,709,095	181,714,233	-	-	-	-
C2	93,491,103	301,423,690	-	-	-	-
D	42,017,293	136,708,216	-	-	-	-
E	186,697,779	240,730,130	-	-	-	-
Valor en libros	3,428,356,134	3,497,600,437	-	-	-	-
Antigüedad de la cartera de créditos						
con atraso pero sin estimación:						
1-30 días	2,326,685,828	2,137,961,721	-	-	-	-
31 - 60 días	904,968,598	907,372,201	-	-	-	-
61 - 90 días	100,368,559	190,737,803	-	-	-	-
91 - 180 días	64,266,162	135,708,742	-	-	-	-
Mayor a 181 días	32,066,987	125,819,968	-	-	-	-
Valor en libros	3,428,356,134	3,497,600,435	-	-	-	-
Cartera de créditos al día, sin estimación:						
A1	314,140,405,611	275,223,802,564	-	-	9,157,594,591	10,007,437,450
A2	2,185,013,721	2,031,288,039	-	-	17,348,106	23,846,392
B1	75,717,179,003	56,464,770,751	-	-	50,350,522	41,916,064
B2	1,350,775,255	926,151,720	-	-	-	-
C1	8,316,904,055	5,893,410,326	-	-	6,070,540	1,895,817
C2	538,300,484	620,152,414	-	-	-	-
D	965,478,573	614,860,519	-	-	-	-
E	956,198,701	962,914,982	-	-	4,058,626	11,506,540
Valor en libros	404,170,255,404	342,737,351,315	-	-	9,235,422,385	10,086,602,263
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(577,815,449)	(480,967,583)	-	-	(9,609,011)	(5,339,975)
Valor en libros, neto	€ 1,135,289,194,264	938,742,341,691	103,841,089,977	90,319,658,810	57,749,916,122	59,881,340,538
Préstamos reestructurados	€ 4,169,715,923	3,659,061,110	-	-	-	-

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, las inversiones por un monto de ¢119.754.333.415 y ¢103.582.429.496, 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 Setiembre de 2013				
A1	¢ 713,894,197,295	711,147,137,152	104,362,904,498	103,841,089,977
A2	4,858,196,948	4,774,986,206	-	-
B1	35,261,665,734	34,402,661,636	-	-
B2	4,381,055,219	4,049,114,047	-	-
C1	9,340,245,826	7,929,041,622	-	-
C2	727,306,750	432,041,083	-	-
D	5,972,692,643	2,874,512,081	-	-
E	16,492,877,491	11,183,007,096	-	-
Valor en libros	¢ 790,928,237,906	776,792,500,922	104,362,904,498	103,841,089,977
	Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
30 de Setiembre de 2012				
A1	¢ 601,787,052,842	599,506,344,332	90,773,526,442	90,319,658,810
A2	4,705,260,665	4,644,654,815	-	-
B1	23,082,222,643	22,448,390,574	-	-
B2	491,808,566	468,488,771	-	-
C1	4,745,996,346	3,911,032,164	-	-
C2	632,892,116	389,795,629	-	-
D	4,774,558,466	2,619,002,135	-	-
E	13,278,599,693	8,800,727,351	-	-
Valor en libros	¢ 653,498,391,337	642,788,435,771	90,773,526,442	90,319,658,810

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 setiembre de 2013, el total de la estimación mínima, asciende a ¢14.657.551.505 (¢11.163.823.198 en el 2012) y el total de estimación registrada asciende a ¢15.244.975.964 (¢11.650.130.756 en el 2012). El monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢208.474.434 (¢181.168.836 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 setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexos	¢ 11,907,908,844	6,930,307,443
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler	34,586,419,732	26,506,940,425
Industria de manufactura y extracción	98,206,269,974	74,677,369,004
Comercio	118,585,845,541	80,229,555,567
Servicios	80,314,791,518	84,201,434,377
Transportes y comunicaciones	440,277,026	259,381,775
Contrucción, compra y reparación de inmuebles	406,843,969,120	340,796,390,996
Consumo o crédito personal	388,210,548,208	328,489,087,362
Hotel y restaurante	10,707,851,309	7,666,969,031
Banca estatal	104,362,904,499	90,773,526,441
Sub total	<u>1,254,166,785,771</u>	<u>1,040,530,962,421</u>
Estimación para incobrables	(15,036,501,530)	(11,468,961,920)
Productos por cobrar	3,906,881,016	3,550,342,832
	<u>¢ 1,243,037,165,257</u>	<u>1,032,612,343,333</u>

Al 30 de setiembre de 2013, el banco mantiene dentro de su cartera de créditos ¢138.789.635.630 (¢123.290.420.646 en el 2012) que se consideran créditos restringidos, dentro de los cuales se encuentran depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢104.362.904.498 (¢90.773.526.442 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 ¢34.426.731.131 (¢32.516.894.204 en el 2012), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior (véase nota 3).

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la cartera comprada por el Banco asciende a ¢293.548.299.186 y ¢247.216.547.927, 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 setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al día	¢ 1,208,813,510,183	1,004,206,653,877
De 01-30 días	26,496,212,604	21,835,748,483
De 31-60 días	7,100,925,904	5,000,167,007
De 61-90 días	4,397,189,694	3,361,831,765
De 91-120 días	3,482,600,026	2,070,996,557
De 121-150 días	338,194,151	322,628,077
De 151-180 días	231,463,423	215,143,426
Más de 181 días	157,027,418	282,855,687
Cobro judicial	3,149,662,368	3,234,937,542
	<u>¢ 1,254,166,785,771</u>	<u>1,040,530,962,421</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 setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (año 2013: 2.237 operaciones, año 2012: 1.705 operaciones)	¢ <u>4,623,520,167</u>	<u>3,136,546,009</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>37,580,093,053</u>	<u>29,952,824,993</u>
Cobro judicial: 2013: 800, 2012: 685 operaciones 2013: 0,26%, 2012: 0,001% de la cartera	¢ <u>3,149,662,368</u>	<u>3,234,937,542</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>301,284,790</u>	<u>329,085,518</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año 2013 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢4.169.715.923 (¢3.659.061.110 en el 2012).

Al 30 de setiembre de 2013, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 6,55% y 32,40% (9.26% y 35.75% en el 2012) en colones, y 1,77% y 25,10% (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 setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio	¢ 13,394,706,764	9,989,542,999
Más:		
Gasto por estimación	18,170,014,933	10,899,035,113
Diferencias de cambio en estimación	(113,212,027)	(134,702,400)
Menos:		
Cancelación de créditos	(16,415,008,141)	(9,284,913,792)
Saldo al final	<u>¢ 15,036,501,530</u>	<u>11,468,961,920</u>

Al 30 de setiembre 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 ¢65.296.174 (¢10.471.879 en el 2012), y gasto por estimación de otras cuentas por cobrar por la suma de ¢288.289.013 (¢117.125.852 en el 2012).

Estimación para créditos contingentes

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio	¢ 189,131,434	176,120,128
Más:		
Gasto por estimación	65,296,174	10,471,879
Disminución en gasto por estimación	(43,400,750)	-
Diferencias de cambio en estimación	(2,552,424)	(5,423,171)
Saldo al final	<u>¢ 208,474,434</u>	<u>181,168,836</u>

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

30 de setiembre de 2013

Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	343,729	¢ 1,027,079,268,570
De 5 a 9,99%	9	105,912,612,702
De 10 a 14,99%	1	16,812,000,000
Total		¢ <u>1,149,803,881,272</u>

30 de setiembre de 2012

Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	296,153	¢ 866,715,610,521
De 5 a 9,99%	6	52,956,491,494
De 10 a 14,99%	2	30,085,333,965
Total		¢ <u>949,757,435,980</u>

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢212.450.925.328 y ¢135.110.388.319 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 setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 133,905,935	94,711,697
Industria de manufactura y extracción	15,587,383,518	14,464,718,574
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	129,491,560	42,325,557
Comercio	20,611,655,839	16,585,865,327
Servicios	8,003,478,432	11,864,769,037
Transportes y comunicaciones	706,602,435	1,417,788,912
Construcción, compra y reparación de inmuebles	107,073,144	25,887,680
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	11,786,915,931	14,312,425,653
Consumo o crédito personal	223,400,682	272,568,906
Hotel y restaurantes	343,852,819	429,768,217
Otras actividades del sector privado no financiero	324,630,263	551,679,813
	<u>¢ 57,958,390,558</u>	<u>60,062,509,373</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 setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costa Rica	¢ 1,297,840,710,438	1,092,036,959,500
Centroamérica	2,467,550,000	3,981,109,421
Norteamérica	11,544,105,503	4,390,679,190
Otros	272,810,389	184,723,683
	<u>¢ 1,312,125,176,329</u>	<u>1,100,593,471,794</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 55,87% (63.24% 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 setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Títulos valores	¢ -	6,978,194,965
Fiduciaria	101,897,959,139	129,314,717,042
Hipotecaria	501,717,605,880	426,257,949,367
Prendaria	129,473,496,157	133,457,362,432
Otras	474,673,210,655	313,811,721,547
banca estatal	104,362,904,499	90,773,526,441
	¢ <u>1,312,125,176,329</u>	<u>1,100,593,471,794</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 setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bienes muebles	¢ 67,097,765	71,984,960
Bienes inmuebles	573,944,448	471,542,894
	641,042,213	543,527,854
Estimación para bienes realizables	(290,433,590)	(108,635,712)
Bienes realizables, netos	¢ <u>350,608,623</u>	<u>434,892,142</u>

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio	¢ 126,093,293	178,707,021
Incremento en la estimación	168,749,359	81,976,113
Disminución en la estimación		(74,104,941)
Liquidación de bienes realizables	(4,409,062)	(77,942,481)
Saldo al final	¢ <u>290,433,590</u>	<u>108,635,712</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 setiembre 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	3.48	3.90	3.10	3.26	3.69	2.53
Cobertura 2 meses	3.69	4.01	3.23	3.40	3.86	2.62
Cobertura 3 meses	3.82	4.25	3.36	3.55	4.09	2.76
Cobertura 6 meses	4.04	4.37	3.63	3.77	4.64	2.90
Cobertura 1 año	4.42	4.59	4.21	4.21	4.90	3.22
Dólares						
Cobertura 1 mes	3.48	4.05	2.40	3.47	4.00	2.98
Cobertura 2 meses	2.99	3.48	2.11	2.80	3.12	2.43
Cobertura 3 meses	2.65	3.09	1.95	2.39	2.65	2.14
Cobertura 6 meses	1.97	2.13	1.70	1.73	1.97	1.50
Cobertura 1 año	1.63	1.73	1.55	1.66	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 setiembre 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	2.46	2.76	2.13	2.34	2.66	2.04
Calce de plazos a 3 meses	1.82	2.01	1.56	1.66	1.81	1.49

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 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	¢	-	27,686,019,746	-	-	-	-	-	27,686,019,746
Encaje legal		-	78,118,148,734	2,644,585,139	1,199,432,534	3,887,190,866	-	-	85,849,357,273
Inversiones		-	10,132,161,278	1,300,000	12,500,000	9,178,649,400	18,553,211,700	43,345,587,930	81,223,410,308
Cartera de créditos		829,105,226	67,819,605,961	28,805,059,724	21,031,804,448	54,296,030,004	84,366,192,148	120,866,099,519	378,013,897,030
		<u>829,105,226</u>	<u>183,755,935,719</u>	<u>31,450,944,863</u>	<u>22,243,736,982</u>	<u>67,361,870,270</u>	<u>102,919,403,848</u>	<u>164,211,687,449</u>	<u>572,772,684,357</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	303,702,610,548	34,357,628,719	15,582,654,934	50,501,176,374	52,996,741,108	52,046,000,000	509,186,811,683
Obligaciones con el BCCR		-	8,000,000,000	-	-	-	-	-	8,000,000,000
Obligaciones entidades financieras		-	6,209,527,407	563,514,662	52,208,488	824,949,625	982,981,610	15,716,655,636	24,349,837,429
Cargos por pagar		-	5,027,157,465	-	-	-	-	-	5,027,157,465
		<u>-</u>	<u>322,939,295,420</u>	<u>34,921,143,381</u>	<u>15,634,863,422</u>	<u>51,326,125,999</u>	<u>53,979,722,718</u>	<u>67,762,655,636</u>	<u>546,563,806,577</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>829,105,226</u>	<u>(139,183,359,701)</u>	<u>(3,470,198,518)</u>	<u>6,608,873,560</u>	<u>16,035,744,271</u>	<u>48,939,681,130</u>	<u>96,449,031,813</u>	<u>26,208,877,780</u>
Moneda extranjera									
		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	86,408,067,783	-	-	-	-	-	86,408,067,783
Encaje legal		-	100,654,053,054	226,463,649	94,841,019	390,231,419	-	10,590,004,953	111,955,594,094
Inversiones		-	10,203,024,005	5,962,627,552	-	2,950,738,663	720,958,889	19,991,927,548	39,829,276,657
Cartera de créditos		2,320,557,143	100,340,686,312	36,052,468,525	30,967,539,871	50,114,829,476	40,285,316,621	619,978,371,809	880,059,769,757
		<u>2,320,557,143</u>	<u>297,605,831,154</u>	<u>42,241,559,726</u>	<u>31,062,380,890</u>	<u>53,455,799,558</u>	<u>41,006,275,510</u>	<u>650,560,304,310</u>	<u>1,118,252,708,291</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	444,805,042,341	31,967,316,202	13,387,635,722	55,084,563,040	65,992,928,699	14,399,576,304	625,637,062,308
Obligaciones entidades financieras		-	14,728,610,623	11,382,150,138	25,439,549,616	50,156,014,356	37,710,232,929	150,296,094,279	289,712,651,941
Cargos por pagar		-	3,578,870,389	-	-	-	-	-	3,578,870,389
		<u>-</u>	<u>463,112,523,353</u>	<u>43,349,466,340</u>	<u>38,827,185,338</u>	<u>105,240,577,396</u>	<u>103,703,161,628</u>	<u>164,695,670,583</u>	<u>918,928,584,638</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>2,320,557,143</u>	<u>(165,506,692,199)</u>	<u>(1,107,906,614)</u>	<u>(7,764,804,448)</u>	<u>(51,784,777,838)</u>	<u>(62,696,886,118)</u>	<u>485,864,633,727</u>	<u>199,324,123,653</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>3,149,662,369</u>	<u>(304,690,051,900)</u>	<u>(4,578,105,132)</u>	<u>(1,155,930,888)</u>	<u>(35,749,033,567)</u>	<u>(13,757,204,988)</u>	<u>582,313,665,540</u>	<u>225,533,001,433</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 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	¢	-	27,336,220,329	-	-	-	-	-	27,336,220,329
Encaje legal		-	56,505,035,286	1,208,385,463	1,098,002,762	3,829,154,024	-	-	62,640,577,535
Inversiones		-	6,870,215,820	1,486,550,000	2,467,425,000	7,622,585,721	12,043,326,248	35,322,459,125	65,812,561,913
Cartera de créditos		508,138,811	53,129,621,704	17,583,533,649	13,784,276,078	40,915,192,512	67,905,598,183	97,466,919,898	291,293,280,835
		<u>508,138,811</u>	<u>143,841,093,139</u>	<u>20,278,469,112</u>	<u>17,349,703,840</u>	<u>52,366,932,257</u>	<u>79,948,924,431</u>	<u>132,789,379,023</u>	<u>447,082,640,612</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	245,488,407,042	12,712,491,873	11,551,240,567	40,283,577,451	40,073,275,299	51,342,600,000	401,451,592,232
Obligaciones entidades financieras		-	10,612,329,184	607,688,520	235,859,011	116,574,693	420,809,173	12,685,155,453	24,678,416,034
Cargos por pagar		-	3,892,049,882	-	-	-	-	-	3,892,049,882
		<u>-</u>	<u>259,992,786,108</u>	<u>13,320,180,393</u>	<u>11,787,099,578</u>	<u>40,400,152,144</u>	<u>40,494,084,472</u>	<u>64,027,755,453</u>	<u>430,022,058,148</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>508,138,811</u>	<u>(116,151,692,970)</u>	<u>6,958,288,719</u>	<u>5,562,604,262</u>	<u>11,966,780,113</u>	<u>39,454,839,959</u>	<u>68,761,623,570</u>	<u>17,060,582,464</u>
Moneda extranjera									
		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	56,623,624,095	-	-	-	-	-	56,623,624,095
Encaje legal		-	86,401,396,738	198,731,877	196,694,688	432,883,849	-	11,349,879,959	98,579,587,111
Inversiones		-	15,254,423,077	-	-	4,498,012,657	6,075,032,320	12,586,122,276	38,413,590,330
Cartera de créditos		2,726,798,731	85,535,689,186	26,804,341,885	35,412,003,448	54,114,961,661	41,265,040,251	506,929,189,256	752,788,024,418
		<u>2,726,798,731</u>	<u>243,815,133,096</u>	<u>27,003,073,762</u>	<u>35,608,698,136</u>	<u>59,045,858,167</u>	<u>47,340,072,571</u>	<u>530,865,191,491</u>	<u>946,404,825,954</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	385,473,489,265	19,755,455,027	19,552,942,973	43,031,936,031	31,253,126,300	4,214,572,755	503,281,522,351
Obligaciones entidades financieras		-	13,703,736,568	25,329,428,242	31,214,594,898	78,587,702,768	6,988,141,499	115,099,114,524	270,922,718,499
Cargos por pagar		-	2,689,524,743	-	-	-	-	-	2,689,524,743
		<u>-</u>	<u>401,866,750,576</u>	<u>45,084,883,269</u>	<u>50,767,537,871</u>	<u>121,619,638,799</u>	<u>38,241,267,799</u>	<u>119,313,687,279</u>	<u>776,893,765,593</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>2,726,798,731</u>	<u>(158,051,617,480)</u>	<u>(18,081,809,507)</u>	<u>(15,158,839,735)</u>	<u>(62,573,780,632)</u>	<u>9,098,804,772</u>	<u>411,551,504,212</u>	<u>169,511,060,361</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>3,234,937,542</u>	<u>(274,203,310,450)</u>	<u>(11,123,520,788)</u>	<u>(9,596,235,473)</u>	<u>(50,607,000,519)</u>	<u>48,553,644,731</u>	<u>480,313,127,782</u>	<u>186,571,642,825</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

al 30 de setiembre, 2013	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	¢ 1,134,823,873,991	748,507,652,889	66,324,944,921	28,970,290,656	105,585,739,414	118,989,669,807	66,445,576,304
Obligaciones con entidades financieras	314,062,489,370	20,938,138,030	11,945,664,800	25,491,758,104	50,980,963,981	38,693,214,539	166,012,749,915
Intereses - Certificados de Depósito	13,192,246,669	1,191,487,354	898,079,656	958,045,172	1,835,304,215	2,254,407,339	6,054,922,933
Intereses - Préstamos por Pagar	23,863,516,538	508,790,998	1,211,406,017	1,396,991,244	1,639,622,895	4,228,145,643	14,878,559,743
¢	1,485,942,126,567	771,146,069,271	80,380,095,394	56,817,085,175	160,041,630,504	164,165,437,328	253,391,808,895
al 30 de setiembre, 2012	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	¢ 904,733,114,583	630,961,896,307	32,467,946,900	31,104,183,540	83,315,513,482	71,326,401,599	55,557,172,755
Obligaciones con entidades financieras	295,601,134,533	24,316,065,752	25,937,116,762	31,450,453,909	78,704,277,461	7,408,950,672	127,784,269,977
Intereses - Certificados de Depósito	6,785,590,839	733,006,000	788,639,346	1,483,781,090	1,262,273,325	2,494,384,138	23,506,939
Intereses - Préstamos por Pagar	30,971,858,733	552,528,785	1,177,338,850	2,390,198,192	5,099,001,084	4,573,139,868	17,179,651,954
¢	1,238,091,698,688	656,563,496,845	60,371,041,858	66,428,616,731	168,381,065,353	85,802,876,277	200,544,601,626

(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 setiembre 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)	107,948,239	115,485,549	99,200,467	78,923,155	84,862,456	67,092,729
Exposición de Sensibilidad	2,481,729	2,603,181	2,362,109	1,348,044	1,601,652	1,133,600
Exposición % de Cartera	2.30%	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)	701,821	828,384	451,059	284,899	344,706	217,592
VeR como % de Cartera	0.65%	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	2.47%	2.63%	2.25%	1.77%	2.19%	0.95%
Sensibilidad de margen financiero (12 meses) - % Patrimonio	0.08%	0.12%	-0.01%	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 setiembre 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	¢	89,714,528,170	9,330,603,471	240,462,872	12,187,021,862	19,992,580,512	29,151,638,435	18,812,221,018
Cartera de crédito		391,310,503,402	322,176,688,844	42,993,401,362	4,995,378,631	2,380,984,609	4,924,135,454	13,839,914,502
		<u>481,025,031,572</u>	<u>331,507,292,315</u>	<u>43,233,864,234</u>	<u>17,182,400,493</u>	<u>22,373,565,121</u>	<u>34,075,773,889</u>	<u>32,652,135,520</u>
Pasivos								
Obligaciones público		277,945,942,835	30,115,989,222	53,873,210,424	54,626,609,577	81,857,995,578	30,146,051,134	27,326,086,900
Obligaciones entidades financieras		26,062,785,630	20,900,416,605	-	5,162,369,025	-	-	-
		<u>304,008,728,465</u>	<u>51,016,405,827</u>	<u>53,873,210,424</u>	<u>59,788,978,602</u>	<u>81,857,995,578</u>	<u>30,146,051,134</u>	<u>27,326,086,900</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	177,016,303,107	271,160,283,017	(10,879,809,062)	(54,793,599,971)	(79,477,010,969)	(25,221,915,680)	(13,486,172,398)
Moneda extranjera								
Moneda extranjera		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	44,208,119,321	9,733,761,521	6,067,322,170	3,045,647,920	720,958,889	3,351,014,280	21,289,414,541
Cartera de crédito		912,089,639,914	396,235,118,967	191,209,399,770	35,220,712,856	36,301,870,688	90,958,347,816	162,164,189,817
		<u>956,297,759,235</u>	<u>405,968,880,488</u>	<u>197,276,721,940</u>	<u>38,266,360,776</u>	<u>37,022,829,577</u>	<u>94,309,362,096</u>	<u>183,453,604,358</u>
Pasivos								
Obligaciones público		263,250,927,353	40,402,293,030	46,814,169,112	56,264,736,986	104,304,134,926	14,861,574,906	604,018,393
Obligaciones entidades financieras		325,484,875,769	40,834,516,580	134,760,336,630	68,445,837,896	27,935,163,417	19,104,978,120	34,404,043,126
		<u>588,735,803,122</u>	<u>81,236,809,610</u>	<u>181,574,505,742</u>	<u>124,710,574,882</u>	<u>132,239,298,343</u>	<u>33,966,553,026</u>	<u>35,008,061,519</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>367,561,956,113</u>	<u>324,732,070,878</u>	<u>15,702,216,198</u>	<u>(89,489,862,026)</u>	<u>(95,216,468,766)</u>	<u>60,342,809,070</u>	<u>148,445,542,839</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Moneda nacional		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	77,496,490,918	6,626,701,286	4,221,162,537	10,576,788,922	12,520,693,148	11,166,256,945	32,384,888,080
Cartera de crédito		295,373,075,324	267,678,835,904	20,720,233,424	6,727,756,135	93,752,545	40,959,362	111,537,954
		<u>372,869,566,242</u>	<u>274,305,537,190</u>	<u>24,941,395,961</u>	<u>17,304,545,057</u>	<u>12,614,445,693</u>	<u>11,207,216,307</u>	<u>32,496,426,034</u>
Pasivos								
Obligaciones público		207,706,501,532	12,793,363,511	26,436,434,398	44,120,073,755	67,386,404,294	21,222,304,934	35,747,920,640
Obligaciones entidades financieras		17,949,300,206	10,860,435,081	-	332,579,250	332,579,250	1,855,361,094	4,568,345,531
		<u>225,655,801,738</u>	<u>23,653,798,592</u>	<u>26,436,434,398</u>	<u>44,452,653,005</u>	<u>67,718,983,544</u>	<u>23,077,666,028</u>	<u>40,316,266,171</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>147,213,764,504</u>	<u>250,651,738,598</u>	<u>(1,495,038,437)</u>	<u>(27,148,107,948)</u>	<u>(55,104,537,851)</u>	<u>(11,870,449,721)</u>	<u>(7,819,840,137)</u>
Moneda extranjera								
Moneda extranjera		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	40,868,513,615	14,962,909,967	-	4,676,153,963	6,267,067,995	6,270,851,642	8,691,530,048
Cartera de crédito		793,508,435,358	309,658,825,010	150,777,269,180	38,956,554,338	45,504,966,770	58,473,569,270	190,137,250,790
		<u>834,376,948,973</u>	<u>324,621,734,977</u>	<u>150,777,269,180</u>	<u>43,632,708,301</u>	<u>51,772,034,765</u>	<u>64,744,420,912</u>	<u>198,828,780,838</u>
Pasivos								
Obligaciones público		195,771,620,130	35,123,527,773	40,510,608,734	44,562,022,386	71,846,660,812	3,652,328,136	76,472,289
Obligaciones entidades financieras		321,469,789,408	37,873,968,421	102,107,250,873	85,396,352,538	9,426,460,434	48,054,915,065	38,610,842,077
		<u>517,241,409,538</u>	<u>72,997,496,194</u>	<u>142,617,859,607</u>	<u>129,958,374,924</u>	<u>81,273,121,246</u>	<u>51,707,243,201</u>	<u>38,687,314,366</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>317,135,539,435</u>	<u>251,624,238,783</u>	<u>8,159,409,573</u>	<u>(86,325,666,623)</u>	<u>(29,501,086,481)</u>	<u>13,037,177,711</u>	<u>160,141,466,472</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\$	352,751	371,115	332,203	288,696	310,125	270,915
Patrimonio en miles US\$	394,981	416,006	372,281	315,983	344,126	297,401
Posición como % del Patrimonio	89%	90%	89%	91%	92%	90%
Impacto de Sensibilidad						
Factor de Sensibilidad : Apreciación de 5%	(17,637)	(16,583)	(18,585)	(14,430)	(13,493)	(15,506)
Factor de Sensibilidad : Apreciación de 10%	(35,274)	(33,166)	(37,171)	(28,860)	(26,985)	(31,012)

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 setiembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos	US\$	2,207,417,612	1,897,481,859
Pasivos		<u>1,836,222,726</u>	<u>1,584,386,513</u>
Posición neta	US\$	<u><u>371,194,886</u></u>	<u><u>313,095,346</u></u>

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

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos	€	<u>37,847,160</u>	12,185,325
Pasivos		<u>37,516,950</u>	<u>11,961,843</u>
Posición neta	€	<u><u>330,210</u></u>	<u><u>223,482</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.

	30 de setiembre de	
	2013	2012
Capital Primario		
Capital pagado ordinario	137,779,157,000	105,556,000,000
Capital pagado adicional	560,000,000	560,000,000
Reserva legal	19,054,650,978	15,893,326,161
	<u>157,393,807,978</u>	<u>122,009,326,161</u>
Capital Secundario		
Ajustes por revaluación (al 75%)	1,216,161,317	1,244,112,486
(-) Ajuste por valuación de inversiones disponibles pa	0	(578,332,232)
Donaciones y otras contribuciones	72	72
Aportes para incrementos de capital	2,466,750,000	5,418,930,000
Resultados acumulados períodos anteriores	35,390,373,712	21,705,076,025
Resultado del período menos deducciones de ley	7,578,887,637	18,645,422,815
	<u>46,652,172,738</u>	<u>46,435,209,166</u>
Deducciones		
Participaciones de capital, netas	5,485,492	5,475,425
	<u>204,040,495,224</u>	<u>168,439,059,902</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 setiembre de	
	2013	2012
Disponibilidades	¢ 197,804,951,367	161,220,164,646
Inversiones (véase nota 6)	¢ 680,960,000	622,480,000
Cartera de créditos	¢ 138,789,635,630	123,290,420,644

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 3,908,158,501	6,535,442,676
Cartera de créditos	12,024,486,443	9,075,851,066
Otras cuentas por cobrar	375,076,350	1,131,460,793
Total activos	¢ <u>16,307,721,294</u>	<u>16,742,754,535</u>
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 45,209,566,961	27,073,249,282
Otras cuentas por pagar	751,111,810	278,243,637
Préstamos por pagar	52,106,073,367	59,125,769,150
Total pasivos	¢ <u>98,066,752,138</u>	<u>86,477,262,069</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 499,787,937	542,473,079
Comisiones por servicios	14,184,173,762	6,358,452,483
Otros ingresos operativos	12,772,206	6,083,431
Total ingresos	¢ <u>14,696,733,905</u>	<u>6,907,008,993</u>
Gastos:		
Por intereses	¢ 2,193,424,368	2,236,265,647
Gastos por servicios	7,413,668,083	5,530,455,135
Total gastos	¢ <u>9,607,092,451</u>	<u>7,766,720,782</u>

Durante el periodo terminado el 30 de setiembre de 2013, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢853.602.054 (¢774.610.461 en el 2012).

Durante el periodo terminado al 30 de setiembre de 2013, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢447.482.770 (¢383.778.264 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 setiembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en cajas y bóveda	¢	25,252,576,800	23,614,668,074
Banco Central de Costa Rica		197,804,951,367	161,220,164,646
Entidades financieras del país		1,758,235,288	337,770,417
Entidades financieras del exterior		76,085,642,750	48,126,834,300
Documentos de cobro inmediato		10,997,632,691	11,880,571,633
	¢	<u>311,899,038,896</u>	<u>245,180,009,070</u>

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, existe un pasivo por obligaciones con entidades denominado cheques al cobro por un monto de ¢4.810.613.475 y ¢6.083.178.380, 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 setiembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibles para la venta	¢	119,754,333,415	103,582,429,496
Productos por cobrar		1,298,353,550	643,722,747
	¢	<u>121,052,686,965</u>	<u>104,226,152,243</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 setiembre de</u>	
	2013	2012
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 38,083,206,006	81,516,840,412
Banco Central de Costa Rica	1,222,478,556	18,651,131,550
Bancos comerciales del estado	79,767,688,853	2,791,977,534
Bancos privados	680,960,000	622,480,000
	¢ <u>119,754,333,415</u>	<u>103,582,429,496</u>

(b) Mantenidos hasta el vencimiento

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

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, inversiones por la suma de ¢680.960.000 y ¢622.480.000, 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 setiembre 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	-	160,947,609	1,829,700,479	-	1,990,648,088
Retiros	-	(12,559,000)	(153,269,510)	(12,850,500)	(178,679,010)
Saldos al 30 de setiembre de 2013	<u>817,822,290</u>	<u>3,709,536,199</u>	<u>19,429,667,134</u>	<u>375,850,096</u>	<u>24,332,875,720</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	-	71,517,217	1,310,646,477	21,372,826	1,403,536,514
Retiros	-	(627,950)	(145,442,266)	(749,613)	(146,819,829)
Saldos al 30 de setiembre de 2013	<u>-</u>	<u>2,415,808,403</u>	<u>12,885,617,545</u>	<u>206,935,441</u>	<u>15,508,361,383</u>
Saldo neto:					
Al 30 de setiembre de 2013	<u>¢ 817,822,290</u>	<u>1,293,727,797</u>	<u>6,544,049,589</u>	<u>168,914,655</u>	<u>8,824,514,337</u>
30 de setiembre 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	-	84,638,497	2,122,296,898	69,488,445	2,276,423,840
Retiros	-	-	(66,098,959)	(8,958,415)	(75,057,374)
Trasposos	-	(253,371,555)	253,371,555	-	-
Saldos al 30 de setiembre de 2012	<u>817,822,291</u>	<u>3,260,430,023</u>	<u>17,485,281,043</u>	<u>385,090,346</u>	<u>21,948,623,703</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	-	67,027,828	1,198,467,368	19,058,838	1,284,554,034
Retiros	-	-	(53,248,461)	(895,842)	(54,144,303)
Trasposos	-	(178,297,966)	178,297,966	-	-
Saldos al 30 de setiembre de 2012	<u>-</u>	<u>2,136,392,819</u>	<u>11,514,766,903</u>	<u>178,812,128</u>	<u>13,829,971,850</u>
Saldo neto:					
Al 30 de setiembre de 2012	<u>¢ 817,822,291</u>	<u>1,124,037,204</u>	<u>5,970,514,140</u>	<u>206,278,218</u>	<u>8,118,651,853</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 setiembre 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	1,164,293,369	830,095,757
Saldos al final de año	<u>8,962,072,038</u>	<u>7,539,375,571</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio del año	6,025,179,875	4,716,772,259
Gasto por amortización	949,428,556	988,046,407
Saldos al final de año	<u>6,974,608,432</u>	<u>5,704,818,666</u>
Saldos al final de año, neto	<u>¢ 1,987,463,606</u>	<u>1,834,556,905</u>

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

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

	<u>30 de setiembre de 2013</u>	
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos por monto:		
Con el público	¢ 608,126,032,466	495,506,506,638
Con instituciones financieras	708,452,765	18,370,198,980
Entidades estatales	2,288,816	-
Otras obligaciones	11,923,366,162	-
	<u>¢ 620,760,140,209</u>	<u>513,876,705,618</u>
	<u>30 de setiembre de 2012</u>	
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos por monto:		
Con el público	¢ 509,868,861,870	368,092,477,731
Con instituciones financieras	584,994,098	8,372,427,491
Entidades estatales	-	5,069,186,174
Otras obligaciones	11,807,407,860	-
	<u>¢ 522,261,263,828</u>	<u>381,534,091,396</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 setiembre de 2013</u>	
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos por clientes:		
Con el público	293,060	5,173
Con instituciones financieras	5	5
Entidades estatales	1	1
	<u>293,066</u>	<u>5,179</u>

	<u>30 de setiembre de 2012</u>	
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos por clientes:		
Con el público	298,635	4,568
Con instituciones financieras	6	3
Entidades estatales	-	2
	<u>298,641</u>	<u>4,573</u>

(10) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones por aceptaciones	1,016,712,838	1,316,710,113
Cheques al cobro	4,810,613,475	6,083,178,379
Entidades financieras del país	64,828,137,360	83,250,175,280
Entidades financieras del exterior	133,200,391,919	137,250,896,140
Organismos internacionales	110,035,485,570	67,458,668,591
Arrendamientos financieros	171,148,207	241,506,030
Cargos financieros por pagar	2,297,219,705	1,764,726,137
	<u>316,359,709,074</u>	<u>297,365,860,670</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 setiembre de 2013				
		Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	158,745,702,066	1,645,033,376	160,390,735,442
De uno a tres años		30,188,294,140	10,857,220,000	41,045,514,140
De tres a cinco años		5,186,289,187	53,808,071,206	58,994,360,393
Más de cinco años		9,906,718,407	43,725,160,989	53,631,879,396
Total	¢	<u>204,027,003,800</u>	<u>110,035,485,571</u>	<u>314,062,489,371</u>

30 de setiembre de 2012				
		Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	153,617,843,585	-	153,617,843,585
De uno a tres años		56,877,097,317	4,924,200,030	61,801,297,347
De tres a cinco años		12,607,396,041	29,630,280,959	42,237,677,000
Más de cinco años		5,040,128,999	32,904,187,602	37,944,316,601
Total	¢	<u>228,142,465,942</u>	<u>67,458,668,591</u>	<u>295,601,134,533</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 setiembre de 2013					
		Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢	844,938,454	939,806,885	11-Oct-13	848,453,848
Gobierno		693,746,426	801,091,173	10-Oct-13	696,439,356
Gobierno		1,555,329,402	1,613,760,000	03-Oct-13	1,558,124,107
Gobierno		481,056	257,730,662	07-Oct-13	481,231
Gobierno		904,455	585,577,252	05-Nov-13	906,452
Gobierno		455,234	295,149,824	05-Nov-13	456,234
	¢	<u>3,096,595,359</u>	<u>5,006,637,628</u>		<u>3,105,602,900</u>
30 de setiembre de 2012					
		Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢	1,348,301,369	1,557,128,032	02-Jul-12	1,350,551,059
Gobierno		2,623,988,970	2,913,759,902	05-Jul-12	2,627,784,290
Gobierno		1,747,664,864	1,755,127,500	06-Jul-12	1,752,823,477
Gobierno		392,573,878	440,392,872	09-Jul-12	393,278,614
Gobierno		914,862,358	1,017,251,798	10-Jul-12	915,957,409
Gobierno		323,873,318	340,107,900	11-Jul-12	324,698,081
Gobierno		607,554,673	689,980,874	12-Jul-12	609,175,260
Gobierno		852,875,567	986,317,260	13-Jul-12	853,803,092
	¢	<u>8,811,694,997</u>	<u>9,700,066,138</u>		<u>8,828,071,282</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 setiembre 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 setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 11,605,726,298	9,607,178,489
Impuesto sobre la renta diferido	240,604,159	16,413,253
	<u>¢ 11,846,330,457</u>	<u>9,623,591,742</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:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	2013	2012
	<u>Activo (pasivo)</u>	<u>Activo (pasivo)</u>
Ganancias no realizadas sobre inversiones	¢ (431,313,796)	(45,591,918)
Superavit por revaluación de activo fijo	(139,585,123)	(146,258,515)
Pérdidas no realizadas sobre inversiones	90,879,370	566,733,501
Provisiones	316,508,844	373,769,876
	<u>¢ (163,510,705)</u>	<u>748,652,944</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:

<u>30 de setiembre de 2013</u>			
	<u>31 de diciembre de 2012</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>
Ganancias no realizada sobre inversiones	¢ (45,591,918)	-	(385,721,878)
Superavit por revaluación de activo fijo	(146,258,515)	-	6,673,392
Pérdida no realizada sobre inversiones	566,733,501	(171,519,637)	(304,334,493)
Provisiones	373,769,876	(69,084,521)	11,823,489
	<u>¢ 748,652,944</u>	<u>(240,604,158)</u>	<u>(671,559,491)</u>
<u>30 de setiembre de 2012</u>			
	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>
Ganancias no realizada sobre inversiones	¢ (69,780,267)	-	24,188,349
Superavit por revaluación de activo fijo	(151,263,559)	-	5,005,044
Pérdida no realizada sobre inversiones	510,225,222	(132,110,763)	188,619,042
Provisiones	258,072,366	115,697,510	-
	<u>¢ 547,253,762</u>	<u>(16,413,253)</u>	<u>217,812,435</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 setiembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	10,128,479,557	8,480,704,368
Mas:			
Gastos no deducibles		3,512,035,577	2,446,844,684
Menos:			
Ingresos no gravables		1,794,184,677	1,303,957,310
Impuesto sobre la renta	¢	<u>11,846,330,457</u>	<u>9,623,591,742</u>

(13) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valuación en instrumentos derivados	¢	187,028,164	937,759,359
Aportaciones patronales por pagar		380,925,379	341,042,158
Impuestos retenidos por pagar		252,002,919	109,499,460
Aportaciones laborales retenidas por pagar		134,964,403	120,778,136
Partes relacionadas (ver nota 4)		751,111,810	278,243,637
Vacaciones acumuladas por pagar		599,464,981	501,826,223
Aguinaldo acumulado por pagar		1,126,055,557	956,457,197
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		1,776,926,238	1,487,843,539
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad		11,524,107,249	3,999,336,907
Aportes a la superintendencia		36,239,965	8,907,563
Acreedores varios		1,346,286,059	4,966,274,531
	¢	<u>22,638,753,189</u>	<u>16,846,953,547</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Patrimonio(a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2013, el capital social del Banco está conformado por 137.779.157.000 acciones comunes (105.556.000.000 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.

(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 ¢20.481.630.017 (¢17.446.056.843 en el 2012), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 137.779.157.000 (105.556.000.000 en el 2012).

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad neta	¢ 21,915,268,060	18,645,422,815
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	20,481,630,017	17,446,056,843
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>137,779,157,000</u>	<u>105,556,000,000</u>
Utilidad neta por acción básica	<u>¢ 0.14866</u>	<u>0.16528</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Ingreso financiero por inversiones en instrumentos financieros

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibles para la venta	¢ 5,834,731,744	4,164,564,280
Mantenidas hasta el vencimiento	-	2,391,022
	<u>¢ 5,834,731,744</u>	<u>4,166,955,302</u>

(17) Ingreso financiero por cartera de créditos

Los ingresos por cartera de créditos se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vigentes	¢ 60,807,163,993	50,736,356,006
Vencidos y en cobro judicial	9,120,213,324	7,545,522,980
	<u>¢ 69,927,377,317</u>	<u>58,281,878,986</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 setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Ingresos</u>		
Por obligaciones con el público	¢ 16,459,083,898	17,909,851,040
Por otras obligaciones financieras	8,098,849,579	8,749,412,382
Por cuentas por pagar y provisiones	16,491,618,076	244,549,742
Por disponibilidades	3,948,483,827	1,293,374,200
Por inversiones en instrumentos financieros	432,248,077	284,497,258
Por credito vigentes	8,179,086,939	6,437,125,138
Por credito vencidos y en cobro judicial	297,138,960	80,048,292
Otras cuentas por cobrar	8,907,801	1,589,279,316
Total de ingresos	<u>53,915,417,157</u>	<u>36,588,137,368</u>
<u>Gastos</u>		
Por obligaciones con el público	¢ 7,487,809,164	4,539,335,436
Por otras obligaciones financieras	2,771,979,388	2,100,462,454
Por cuentas por pagar y provisiones	16,610,670,789	106,783,760
Por disponibilidades	6,534,509,676	6,612,020,996
Por inversiones en instrumentos financieros	947,667,225	1,388,661,794
Por credito vigentes	21,434,416,146	23,197,055,298
Por credito vencidos y en cobro judicial	1,161,304,542	1,495,112,802
Otras cuentas por cobrar	6,689,833	64,969,153
Total de gastos	<u>56,955,046,763</u>	<u>39,504,401,693</u>
Total gastos por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(3,039,629,606)</u>	<u>(2,916,264,325)</u>

(19) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 3,223,592,267	2,578,822,711
Gastos por captaciones a plazo	19,378,649,662	13,208,141,119
	¢ <u>22,602,241,929</u>	<u>15,786,963,830</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 setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por giros y transferencias	¢ 2,064,456,557	1,666,647,984
Por comercio exterior	5,671,691	5,444,584
Por fideicomisos	121,241,961	123,738,722
Por custodias	50,995,427	43,035,969
Por cobranzas	815,990,010	777,502,688
Por otras de confianza	530,343,398	443,563,805
Por adelantos de efectivo	24,665,433	22,586,113
Por servicios administrativos	9,154,625	7,376,506
Por servicios de custodia	6,894,421	693,213
Por operaciones con partes relacionadas	12,772,206	6,083,431
Por cuentas corrientes	2,879,731,016	2,235,963,065
Por servicios blindados	581,991,903	500,089,144
Por cajeros automáticos	1,030,389,549	766,916,457
Por tarjeta de débito	5,512,765,866	4,882,125,275
Por administración carteras	4,154,699	6,220,481
Por adelanto de salario	1,821,467,018	2,709,636,129
Otras	3,755,212,401	2,629,750,099
	¢ <u>19,227,898,182</u>	<u>16,827,373,665</u>

(21) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por alquiler de bienes	¢ 221,922,681	216,503,643
Ingresos por recuperación de gastos	362,814,446	332,371,412
Ingresos por diferencias de cambio de otros activos y pasivos	401,983,094	988,164,463
Ingresos operativos varios	506,877,477	505,002,113
	¢ <u>1,493,597,698</u>	<u>2,042,041,631</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 setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y gratificaciones al personal permanente	¢ 12,650,874,828	10,841,392,560
Remuneraciones a directores y fiscales	65,223,936	68,813,423
Tiempo extraordinario	132,244,307	133,801,802
Viáticos	41,890,876	50,650,370
Decimotercer sueldo	1,064,621,367	913,817,694
Vacaciones	178,427,166	110,511,661
Preaviso y cesantía	163,020,389	200,431,688
Cargas sociales patronales	3,224,189,579	2,760,245,590
Refrigerios	62,922,908	43,562,965
Vestimenta	18,423,307	7,801,351
Capacitación	106,859,600	73,492,839
Seguros para el personal	282,984,704	222,627,950
Otros gastos de personal	232,483,417	173,125,797
	¢ <u>18,224,166,384</u>	<u>15,600,275,690</u>

(23) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por servicios externos	¢ 2,443,067,811	2,287,941,827
Gastos de movilidad y comunicaciones	1,837,218,094	1,830,052,470
Gastos de infraestructura	7,164,925,241	6,947,214,926
Gastos generales	3,833,529,570	3,093,920,099
	¢ <u>15,278,740,716</u>	<u>14,159,129,322</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 setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías de participación y cumplimiento	¢ 48,846,712,834	45,589,035,018
Cartas de crédito emitidas	9,111,677,724	14,473,474,355
Líneas de crédito de utilización automática	4,552,233,411	3,954,872,690
Créditos pendientes de desembolsar	4,661,019,403	4,395,396,482
Otras contingencias	9,710,871	9,710,869
	<u>¢ 67,181,354,243</u>	<u>68,422,489,414</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 setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo	¢ 354,967,298	259,377,589
Inversiones	2,183,827,393	2,242,691,294
Cartera de créditos	860,302,040	957,440,599
Otras cuentas por cobrar	36,045,156	106,879,222
Otros activos	1,132,343,131	220,869,000
	<u>¢ 4,567,485,018</u>	<u>3,787,257,704</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 setiembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 961,468,059,034	734,853,878,055
Valores negociables en custodia	688,454,402,864	593,455,138,297
Bienes y valores de terceros	49,950,271,679	52,030,440,757
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	362,643,280,603	305,915,944,612
Cuentas castigadas	75,744,483,707	74,181,722,930
Productos en suspenso	301,284,790	329,085,518
Documentos de respaldo	3,585,253,846,520	3,067,499,635,373
Otras cuentas de orden	213,560,900,780	213,730,174,252
	<u>¢ 5,937,376,529,977</u>	<u>5,041,996,019,794</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 setiembre de 2013 y 2012, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados es como sigue:

	30 de setiembre de 2013		30 de setiembre de 2012	
	Valor nocional	Valor razonable del pasivo	Valor nocional	Valor razonable del pasivo
Swap de tasas de interés	¢ 39,480,800,000	187,028,164	¢ 39,405,600,000	937,759,359

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 setiembre de 2013		30 de setiembre de 2012	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 119,754,333,415	119,754,333,415	103,582,429,496	103,582,429,496
Cartera de crédito	¢ 1,254,166,785,771	1,248,796,533,840	1,040,530,962,421	1,029,468,657,501
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 620,760,140,209	620,760,140,209	522,261,263,828	522,261,263,828
Captaciones a plazo	¢ 513,876,705,618	525,407,328,896	381,534,091,396	383,843,511,158
Obligaciones financieras	¢ 314,062,489,369	314,062,489,369	295,601,134,533	295,601,134,533

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Indicadores de riesgo

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

- i) Retorno sobre el activo (ROA): 2.82% (1.88% en el 2012).
- ii) Retorno sobre el capital (ROE): 23.40% (15.70% en el 2012).
- iii) Relación endeudamiento recursos propios: 7 veces
- iv) Margen financiero: 3.59%
- v) Activos promedios generadores de interés en relación con el total de activos promedio: 161.19%

Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos:

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

	30 de setiembre de 2013	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.462.100	322,945	¢ 73,849,890,873
De ¢2.462.101 a ¢24.621.000	22,632	162,658,863,402
De ¢24.621.001 a ¢49.242.000	1,835	62,781,712,783
Más de ¢49.242.001	1,510	321,469,673,151
	<u>348,922</u>	<u>¢ 620,760,140,209</u>
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2.462.100	1,797	¢ 2,094,737,673
De ¢2.462.101 a ¢24.621.000	2,559	22,402,280,554
De ¢24.621.001 a ¢49.242.000	490	17,032,212,509
Más de ¢49.242.001	594	472,347,474,882
	<u>5,440</u>	<u>¢ 513,876,705,618</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	30 de setiembre de 2012	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.526.750	275,583	¢ 75,986,500,867
De ¢2.526.751 a ¢25.267.500	20,095	152,325,109,405
De ¢25.267.501 a ¢50.535.000	1,589	54,673,044,992
Más de ¢50.535.001	1,374	239,276,608,564
	<u>298,641</u>	<u>¢ 522,261,263,828</u>
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2.526.750	1,577	¢ 3,670,760,881
De ¢2.526.751 a ¢25.267.500	2,216	28,946,784,537
De ¢25.267.501 a ¢50.535.000	356	15,365,959,605
Más de ¢50.535.001	424	333,550,586,373
	<u>4,573</u>	<u>¢ 381,534,091,396</u>

(29) Arrendamientos operativos no cancelables

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

Arrendamientos no cancelables Nota 29

	30 de setiembre de	
	2013	2012
Menos de un año	¢ 592,190,178	3,524,117,952
De uno a cinco años	4,666,143,379	6,002,244,608
Más de cinco años	606,807,490	1,460,420,369
	<u>¢ 5,865,141,047</u>	<u>10,986,782,929</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 setiembre de 2013 y 2012 se ha reconocido en los libros del Banco una provisión por este concepto por la suma de ¢208.474.434 y ¢181.168.836, 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 setiembre de 2013, la estimación para cartera de préstamos está sobrevaluada de acuerdo con las políticas del Banco en ¢577.815.449 (¢480.967.583 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 setiembre de 2013 y 2012, se han reconocido estimaciones para bienes realizables en los libros del Banco por una suma de ¢290.433.590 y ¢108.635.712, 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.

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