

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

Información financiera requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

31 de diciembre de 2014

(Con el informe de los Auditores Independientes)



KPMG, S. A.
Edificio KPMG
Boulevard Multiplaza
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100
Fax (506) 2201-4131
Internet www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras
y a la Junta Directiva y Accionistas
Banco BAC San José, S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco BAC San José, S.A. (el Banco), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la Administración con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la información financiera.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y de la estructura de control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluida la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación de los estados financieros de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo adecuado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base a nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco BAC San José, S.A. al 31 de diciembre de 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la información financiera.

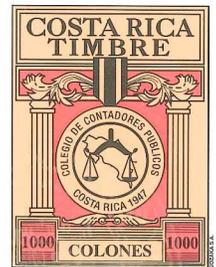
Base de Contabilidad

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados por la Administración con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines.

31 de enero de 2015

San José, Costa Rica
Eric Alfaro V.
Miembro No. 1547
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2015

KPMG



Timbre de ¢1000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2014	2013
ACTIVOS			
Disponibilidades	5	381.158.325.867	369.458.299.746
Efectivo		48.274.922.288	58.494.822.328
Banco Central	3	247.819.007.232	234.642.226.189
Entidades financieras del país		420.495.865	629.451.227
Entidades financieras del exterior		78.475.603.992	66.772.442.853
Otras disponibilidades		6.168.296.490	8.919.357.149
Inversiones en instrumentos financieros	6	135.261.908.423	114.056.820.411
Disponibles para la venta	6	133.322.397.507	112.348.177.645
Productos por cobrar		1.939.510.916	1.708.642.766
Cartera de crédito	2	1.679.247.677.580	1.359.333.252.033
Créditos vigentes		1.658.367.429.088	1.332.101.096.749
Créditos vencidos		36.897.121.820	36.686.236.228
Créditos en cobro judicial		5.313.137.564	3.761.613.017
Productos por cobrar		5.230.040.361	4.353.244.837
(Estimación por deterioro)	2	(26.560.051.253)	(17.568.938.798)
Cuentas y comisiones por cobrar		947.032.339	4.838.164.748
Comisiones por cobrar		307.237	1.670.153
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	274.732.615	4.315.922.649
Impuesto sobre la renta diferido	13	258.347.376	239.053.712
Otras cuentas por cobrar		520.268.283	509.624.740
(Estimación por deterioro)		(106.623.172)	(228.106.506)
Bienes realizables	2	796.177.987	215.003.062
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1.361.709.430	471.506.870
Otros bienes realizables		-	46.925.665
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(565.531.443)	(303.429.473)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		5.911.750	5.501.557
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	10.565.276.599	8.964.676.193
Otros activos		12.473.094.292	10.015.694.754
Cargos diferidos		3.253.466.874	2.940.683.502
Activos intangibles	8	1.782.328.135	2.159.502.888
Otros activos	9	7.437.299.283	4.915.508.364
TOTAL DE ACTIVOS		2.220.455.404.837	1.866.887.412.504

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de diciembre de 2014
 (Con cifras correspondientes de 2013)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2014	2013
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público		1.471.161.968.763	1.267.779.318.539
A la vista	10.a	776.683.763.668	709.787.601.415
A plazo	10.a	687.573.861.422	551.866.801.735
Cargos financieros por pagar		6.904.343.673	6.124.915.389
Obligaciones con entidades	11	450.169.758.780	360.876.386.827
A la vista		12.132.524.224	14.476.835.341
A plazo		346.651.946.032	236.663.966.924
Otras obligaciones con entidades		89.664.550.096	107.735.075.043
Cargos financieros por pagar		1.720.738.428	2.000.509.519
Cuentas por pagar y provisiones		23.797.602.687	13.342.643.439
Impuesto sobre la renta diferido	13	413.410.797	346.842.876
Provisiones		399.618.219	282.058.270
Otras cuentas por pagar diversas	14	22.984.573.671	12.713.742.293
Otros pasivos		10.466.469.685	8.196.905.679
Ingresos diferidos		10.101.716.014	7.973.495.725
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	364.753.371	198.607.275
Otros pasivos		300	24.802.679
TOTAL DE PASIVOS		1.955.595.799.915	1.650.195.254.484
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15	187.245.321.000	140.245.907.000
Capital pagado		187.245.321.000	140.245.907.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		560.000.072	560.000.072
Ajustes al patrimonio		2.016.510.835	1.845.007.057
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1.700.657.870	1.582.110.104
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		315.852.965	262.896.953
Reservas patrimoniales		26.032.126.880	21.242.654.746
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		5.900.396.945	22.528.737.865
Resultado del año		43.105.249.190	30.269.851.280
TOTAL DE PATRIMONIO		264.859.604.922	216.692.158.020
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		2.220.455.404.837	1.866.887.412.504
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	92.495.721.921	65.615.452.840
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	4.147.884.446	4.553.963.909
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		9.273.168	12.709.628
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		4.045.904.792	4.408.421.743
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	7.245.349.249.185	6.176.628.744.846

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 INTEGRAL
Año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Con las cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2014	2013
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		1.851.522.688	1.636.295.287
Por inversiones en instrumentos financieros	17	7.586.562.617	7.749.107.909
Por cartera de créditos	18	119.508.173.941	95.570.016.602
Por ganancias por diferencias de cambio	19	15.398.143.959	-
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		167.819.258	3.008.489.020
Por otros ingresos financieros		5.299.679.773	4.579.914.500
Total de ingresos financieros		149.811.902.236	112.543.823.318
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	20	34.853.627.808	30.526.477.574
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		219.574.520	32.863.056
Por obligaciones con entidades financieras	21	11.907.164.019	10.726.925.002
Por pérdidas por diferencias de cambio	19	-	2.406.948.503
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		1.099.963	32.075
Por pérdida en instrumentos derivados		3.701	14.015.542
Por otros gastos financieros		557.590.249	424.708.946
Total de gastos financieros		47.539.060.260	44.131.970.698
Por estimación de deterioro de activos	2	41.734.406.378	28.185.471.155
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		11.204.536.599	6.672.379.624
RESULTADO FINANCIERO		71.742.972.197	46.898.761.089
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	22	29.590.607.252	26.676.695.694
Por bienes realizables		157.487.980	210.236.476
Por cambio y arbitraje de divisas		20.755.409.918	19.771.079.373
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	23.748.075.362	21.455.138.213
Por otros ingresos operativos	23	5.453.028.932	1.919.268.851
Total otros ingresos de operación		79.704.609.444	70.032.418.607
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	24	2.951.645.183	2.316.542.154
Por bienes realizables		401.298.495	335.892.478
Por provisiones		359.877.210	1.538.315.644
Por otros gastos con partes relacionadas	4	11.795.337.677	10.077.524.757
Por otros gastos operativos		11.852.715.119	6.936.834.214
Total otros gastos de operación		27.360.873.684	21.205.109.247
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		124.086.707.957	95.726.070.449
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	25	30.421.778.534	24.843.353.250
Por otros gastos de administración	26	24.157.359.717	20.995.568.350
Total gastos administrativos		54.579.138.251	45.838.921.600
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		69.507.569.706	49.887.148.849
Impuesto sobre la renta corriente	13	18.165.254.494	13.345.308.048
Impuesto sobre la renta diferido	13	73.997.536	655.465.888
Disminución impuesto sobre la renta diferido	13	101.782.134	241.150.619
Participaciones sobre la utilidad		3.475.378.486	2.494.357.442
RESULTADO DEL AÑO		47.894.721.324	33.633.168.090
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		219.769.566	6.673.392
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		52.956.012	(499.772.013)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		272.725.578	(493.098.621)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		48.167.446.902	33.140.069.469

Gerardo Corrales
Gerente General

Karina Meza
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Con las cifras correspondientes de 2013)

(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	127,724,350,000	560,000,072	2,379,212,344	17,879,337,936	32,542,438,199	181,085,338,551
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Asignación de reserva legal				3,363,316,810	(3,363,316,810)	-
Emisión de acciones pagadas en efectivo	15.a 2,466,750,000	-	-	-	-	2,466,750,000
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades	15.a 10,054,807,000	-	-	-	(10,054,807,000)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	12,521,557,000	-	-	3,363,316,810	(13,418,123,810)	2,466,750,000
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año	-	-	-	-	33,633,168,090	33,633,168,090
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(41,106,666)	-	41,106,666	-
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	-	6,673,392	-	-	6,673,392
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta	-	-	2,508,684,932	-	-	2,508,684,932
Ganancias realizadas trasladadas el estado de resultados	-	-	(3,008,456,945)	-	-	(3,008,456,945)
Total del resultado integral del año	-	-	(534,205,287)	-	33,674,274,756	33,140,069,469
Saldos al 31 de diciembre de 2013	140,245,907,000	560,000,072	1,845,007,057	21,242,654,746	52,798,589,145	216,692,158,020
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Asignación de reserva legal	-	-	-	4,789,472,134	(4,789,472,134)	-
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades	15.a 46,999,414,000	-	-	-	(46,999,414,000)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	46,999,414,000	-	-	4,789,472,134	(51,788,886,134)	-
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año	-	-	-	-	47,894,721,324	47,894,721,324
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(101,221,800)	-	101,221,800	-
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	-	219,769,566	-	-	219,769,566
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta	-	-	219,675,307	-	-	219,675,307
Ganancias realizadas trasladadas el estado de resultados	-	-	(166,719,295)	-	-	(166,719,295)
Total del resultado integral del año	-	-	171,503,778	-	47,995,943,124	48,167,446,902
Saldos al 31 de diciembre de 2014	187,245,321,000	560,000,072	2,016,510,835	26,032,126,880	49,005,646,135	264,859,604,922

Gerardo Corrales
Gerente General

Karina Meza
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Con las cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin céntimos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	47.894.721.324	33.633.168.090
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdida por estimación por deterioro de cartera de créditos	41.448.282.519	27.787.474.108
Disminución por deterioro de cartera de créditos	(3.027.035.809)	(15.060.044)
Pérdidas por otras estimaciones	82.209.336	329.185.645
Disminución por otras estimaciones	(203.692.669)	(286.410.145)
Pérdida por estimación por créditos contingentes	203.914.523	68.811.402
Disminución por créditos contingentes	(49.984.072)	(57.300.939)
Pérdida en estimación para bienes realizables	297.026.011	214.054.256
Disminución en estimación para bienes realizables	(34.235.241)	-
Pérdida (ganancia) neta realizada en instrumentos financieros	52.956.012	(3.008.456.945)
Incremento de provisiones	359.877.210	1.538.315.644
Depreciaciones y amortizaciones	3.264.475.261	3.180.340.234
Retiros de activos intangibles	162.940.830	-
Ingreso por intereses, neto	(82.185.467.419)	(63.702.017.222)
Gasto impuesto sobre la renta	18.137.469.896	13.759.623.317
	<u>26.403.457.712</u>	<u>13.441.727.401</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(358.573.354.359)	(232.180.207.278)
Bienes realizables	270.511.931	405.333.589
Otros activos	115.855.482	(5.445.640.266)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	202.603.221.940	248.661.710.785
Otras cuentas por pagar y provisiones	10.065.908.763	(13.108.046.084)
Otros pasivos	2.115.633.553	600.923.634
Intereses cobrados	127.838.595.572	104.517.553.396
Intereses pagados	(46.261.134.634)	(40.108.924.946)
Impuesto sobre la renta pagado	(18.160.235.028)	(13.263.688.999)
	<u>(53.581.539.068)</u>	<u>63.520.741.232</u>
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación		
Flujos de efectivo en las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros (excepto mantenidas para negociar)	(1.091.102.639.044)	(2.284.582.638.635)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros (excepto mantenidas para negociar)	1.070.128.419.184	2.283.744.639.779
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(3.336.596.019)	(2.617.656.542)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	19.238.017	31.859.179
	<u>(24.291.577.862)</u>	<u>(3.423.796.219)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	2.087.547.466.389	1.117.233.999.543
Pago de obligaciones con entidades financieras	(1.997.974.323.338)	(1.097.970.065.015)
Aporte de capital en efectivo	-	2.466.750.000
	<u>89.573.143.051</u>	<u>21.730.684.528</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		
Aumento neto en el efectivo	11.700.026.121	81.827.629.541
Efectivo al inicio del año	369.458.299.746	287.630.670.205
Efectivo al final del año	<u>381.158.325.867</u>	<u>369.458.299.746</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

31 de diciembre de 2014

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

El domicilio de Banco BAC San José, S.A. es Escazú, provincia de San José de Costa Rica, en el edificio Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B. Para el Banco laboran 2.362 (2.179 en el 2013) empleados, y cuenta con 102 puntos de servicio (98 en el 2013), 401 cajeros automáticos (336 en el 2013) y 80 kioscos (79 en el 2013).

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 de preparación de los estados financieros

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

(c) Base de medición

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

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

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Al 31 de diciembre de 2014, el tipo de cambio se estableció en ¢533,31 y ¢545,53 (¢495,01 y ¢507,80 en el 2013), 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 ¢648,9849 (para el 2013 fue de ¢682,6188)

(e) Instrumentos financieros

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

(i) *Clasificación*

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(ii) Reconocimiento

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

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

(iii) Medición

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

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

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

(iv) Principios de medición del valor razonable

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

(vi) *Dar de baja*

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

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(g) Cartera de crédito

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(h) Contratos de reporto tripartito

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

(i) Compensación de saldos

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

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

(i) *Activos propios*

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

(ii) *Activos arrendados*

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(iii) *Desembolsos posteriores*

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

(iv) *Depreciación*

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

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

(k) Activos intangibles

(i) *Sistemas de información (software)*

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

(ii) *Desembolsos posteriores*

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iii) *Amortización*

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

(l) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(m) Bienes realizables

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(o) Provisiones

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

(p) Reservas patrimoniales

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

(q) Superávit por revaluación

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

(r) Impuesto sobre la renta

(i) *Corriente*

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Diferido*

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

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

(s) Utilidad básica por acción

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

(t) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(u) Reconocimientos de ingresos y gastos

(i) *Ingreso y gasto por intereses*

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

(ii) *Ingreso por comisiones*

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

(iii) *Gastos por arrendamientos operativos*

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

(v) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

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

a) Riesgo de crédito

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Cartera de créditos neta con estimación

	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
31 de diciembre de 2014				
A1	¢ 1.393.515.158.414	1.386.721.223.062	136.728.222.357	136.044.581.245
A2	8.676.016.719	8.632.765.772	-	-
B1	163.917.602.317	161.658.794.220	-	-
B2	6.643.383.687	6.345.893.995	-	-
C1	33.215.591.805	30.339.043.106	-	-
C2	1.312.554.123	927.783.385	-	-
D	9.159.779.122	4.734.847.052	-	-
E	24.560.949.978	16.385.517.198	-	-
Valor en libros	¢ 1.641.001.036.165	1.615.745.867.790	136.728.222.357	136.044.581.245
31 de diciembre de 2013				
A1	¢ 804.010.736.256	800.903.208.872	114.499.784.949	113.927.286.025
A2	6.303.310.486	6.191.236.176	-	-
B1	41.207.008.260	40.272.090.464	-	-
B2	4.808.096.256	4.455.307.374	-	-
C1	11.371.172.273	9.732.819.145	-	-
C2	789.928.529	483.830.770	-	-
D	7.146.733.597	3.528.205.164	-	-
E	18.735.867.557	12.334.082.636	-	-
Valor en libros	¢ 894.372.853.214	877.900.780.601	114.499.784.949	113.927.286.025

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

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

(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 que mantienen un mitigador (garantía) igual o superior al saldo adeudado al Banco, por lo que no generan estimación alguna.

Préstamos reestructurados:

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

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

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 2014 (¢65.000.000 en el 2013).
- 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 2014 (¢65.000.000 en el 2013).

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

Calificación del deudor

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

A partir de enero del 2014, el cálculo de las estimaciones para las operaciones de crédito, se determina bajo los siguientes criterios:

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

La primera aplica únicamente para las operaciones de crédito de clientes deudores con categoría de riesgo A1 y A2 y las dos últimas aplican para todos los clientes deudores a excepción de los que tengan categoría A1 y A2. Hasta diciembre del 2013, sólo aplicaba el tercer requerimiento de estimaciones.

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.

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

De acuerdo al artículo N°11bis “Estimación genérica”, del acuerdo CONASSIF 1058/07, del 21 de agosto del 2013, la entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

Como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación específica para dichos deudores, a partir de enero 2014 como sigue:

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>		
	<u>Estimación registrada</u>	<u>Estimación estructural</u>	<u>Exceso o (insuficiencia) estimación</u>
Estimación para créditos directos	¢ 26.560.051.253	(25.603.894.761)	956.156.492
Estimación para créditos contingentes	364.753.371	(334.914.726)	29.838.645
	<u>¢ 26.924.804.624</u>	<u>(25.938.809.487)</u>	<u>985.995.137</u>
	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>		
	<u>Estimación registrada</u>	<u>Estimación estructural</u>	<u>Exceso o (insuficiencia) estimación</u>
Estimación para créditos directos	¢ 17.568.938.798	(16.859.021.662)	709.917.136
Estimación para créditos contingentes	198.607.275	(185.549.875)	13.057.400
	<u>¢ 17.767.546.073</u>	<u>(17.044.571.537)</u>	<u>722.974.536</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Cartera de préstamos por sector

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexos	¢ 16.522.194.294	15.296.595.231
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler	62.846.145.949	38.677.278.253
Industria de manufactura y extracción	134.071.490.365	113.154.483.075
Comercio	164.631.204.866	126.114.411.081
Servicios	130.592.519.808	86.785.628.860
Transportes y comunicaciones	858.874.401	680.212.195
Contrucción, compra y reparación de inmuebles	520.779.005.158	425.900.443.517
Consumo o crédito personal	522.237.507.857	438.892.626.881
Hotel y restaurante	11.310.523.417	12.547.481.952
Banca estatal	136.728.222.357	114.499.784.949
Sub total	1.700.577.688.472	1.372.548.945.994
Estimación para incobrables	(26.560.051.253)	(17.568.938.798)
Productos por cobrar	5.230.040.361	4.353.244.837
¢	<u>1.679.247.677.580</u>	<u>1.359.333.252.033</u>

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene dentro de su cartera de créditos ¢174.435.510.999 (¢153.891.488.001 en el 2013) que se consideran créditos restringidos, dentro de los cuales se encuentran depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢136.728.222.357 (¢114.499.784.949 en el 2013), 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 ¢37.707.288.642 (¢39.391.703.052 en el 2013), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior (véase nota 3).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cartera comprada por el Banco asciende a ¢410.104.525.307 y ¢342.294.961.460, respectivamente.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de préstamos por morosidad

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Al día	¢ 1.658.367.429.088	1.332.101.096.749
De 01-30 días	17.592.444.452	20.987.895.549
De 31-60 días	7.939.017.366	6.243.335.404
De 61-90 días	6.240.845.360	4.664.318.156
De 91-120 días	4.234.515.128	3.461.747.070
De 121-150 días	484.035.584	452.617.896
De 151-180 días	98.245.507	137.894.767
Más de 181 días	308.018.423	738.427.386
Cobro judicial	5.313.137.564	3.761.613.017
	¢ <u>1.700.577.688.472</u>	<u>1.372.548.945.994</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:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (año 2014: 3.943 operaciones, año 2013: 2.882 operaciones)	¢ <u>5.124.814.642</u>	<u>4.745.022.225</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>31.772.307.178</u>	<u>31.941.214.003</u>
Cobro judicial: año 2014: 1.273 operaciones, año 2013: 1.293 operaciones. Año 2014: 0,31%, año 2013: 0,28% de la cartera	¢ <u>5.313.137.564</u>	<u>3.761.613.017</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>376.015.368</u>	<u>321.740.019</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al cierre del año 2014, el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢7.389.186.110 (¢4.245.990.307 en el 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 7,20% y 27,33% (5,75% y 32,40% en el 2013) en colones, y 1,73% y 17,25% (1,74% y 25,05% en el 2013) en US dólares.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Saldo al inicio	¢	17.568.938.798	13.394.706.764
Gasto por estimación		41.448.282.519	27.787.474.108
Disminución de gasto por estimación		(3.027.035.809)	(15.060.044)
Diferencias de cambio en estimación		(507.641.957)	(94.113.388)
Cancelación de créditos		(28.922.492.298)	(23.504.068.642)
Saldo al final	¢	<u>26.560.051.253</u>	<u>17.568.938.798</u>

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, el gasto por estimación de deterioro de activos reconocido en el estado de resultados por un monto de ¢41.734.406.378 (¢28.185.471.155 en el 2013), incluye además del gasto por estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos, el gasto por el deterioro de los créditos contingentes por un monto de ¢203.914.523 (¢68.811.402 en el 2013), y el gasto por estimación de otras cuentas por cobrar ¢82.209.336 (¢329.185.645 en el 2013).

Estimación para créditos contingentes

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

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Saldo al inicio	¢	198.607.275	189.131.434
Gasto por estimación		203.914.523	68.811.402
Disminución en gasto por estimación		(49.984.072)	(57.300.939)
Diferencias de cambio en estimación		12.215.645	(2.034.622)
Saldo al final	¢	<u>364.753.371</u>	<u>198.607.275</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

31 de diciembre de 2014		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	468.412	¢ 1.399.154.098.777
De 5 a 9,99%	11	139.353.375.763
De 10 a 14,99%	1	25.341.991.575
Total		¢ <u>1.563.849.466.115</u>

31 de diciembre de 2013		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	442.949	¢ 1.124.464.926.345
De 5 a 9,99%	8	90.599.753.827
De 10 a 14,99%	1	17.134.180.873
De 15 a 20%	1	25.850.300.000
Total		¢ <u>1.258.049.161.045</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢348.924.924.379 y ¢233.027.919.679 respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 1.009.354.276	203.516.311
Industria de manufactura y extracción	27.078.243.573	14.852.725.522
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	999.475.175	154.084.573
Comercio	26.422.407.734	19.204.282.941
Servicios	9.962.454.144	9.773.292.309
Transportes y comunicaciones	993.530.557	792.871.068
Construcción, compra y reparación de inmuebles	49.620.174	126.682.015
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8.288.414.096	9.762.161.471
Consumo o crédito personal	119.306.444	279.001.343
Hotel y restaurantes	418.395.971	339.890.242
Otras actividades del sector privado no financiero	1.810.367.906	676.005.921
	¢ <u>77.151.570.050</u>	<u>56.164.513.716</u>

Las concentraciones del riesgo crediticio (cartera de crédito, garantías de participación y cumplimiento otorgadas y cartas de crédito emitidas) por país se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Costa Rica	¢ 1.761.131.909.867	1.413.612.845.484
Centroamérica	2.320.754.015	2.475.050.000
Norteamérica	13.931.898.719	12.353.310.503
Otros	344.695.921	272.253.723
	¢ <u>1.777.729.258.522</u>	<u>1.428.713.459.710</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente el 49,13% (62,98% en el 2013) de la cartera de créditos tiene garantía real.

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Fiduciaria	¢ 78.419.346.844	95.184.677.669
Hipotecaria	628.155.434.679	546.720.007.559
Prendaria	166.751.113.035	143.357.462.728
Tarjetas	339.106.820.807	292.717.589.614
Pagaré	305.896.879.444	127.763.511.136
Banca Estatal	136.728.222.357	114.499.784.949
Otras	122.671.441.356	108.470.426.055
	¢ <u>1.777.729.258.522</u>	<u>1.428.713.459.710</u>

Bienes realizables, neto

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Bienes muebles	¢ 112.699.910	62.398.535
Bienes inmuebles	1.249.009.520	456.034.000
	1.361.709.430	518.432.535
Estimación para bienes realizables	(565.531.443)	(303.429.473)
Bienes realizables, netos	¢ <u>796.177.987</u>	<u>215.003.062</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Saldo al inicio	¢	303.429.473	126.093.293
Incremento en la estimación		297.026.011	214.054.256
Liquidación de bienes realizables		(34.924.041)	(36.718.076)
Saldo al final	¢	<u>565.531.443</u>	<u>303.429.473</u>

b) Riesgo de liquidez

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la razón de cobertura de vencimientos y recuperaciones de activos acumulados (t) / vencimientos acumulados de pasivos (t) por moneda es como sigue:

	2014			2013		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Colones						
Cobertura 1 mes	2,69	3,29	2,02	3,53	3,90	3,10
Cobertura 2 meses	2,83	3,41	2,13	3,67	4,01	3,23
Cobertura 3 meses	2,93	3,51	2,26	3,75	4,25	3,24
Cobertura 6 meses	3,03	3,62	2,54	3,96	4,37	3,63
Cobertura 1 año	3,28	3,82	2,83	4,37	4,59	4,08
Dólares						
Cobertura 1 mes	3,44	4,19	2,75	3,47	4,05	2,40
Cobertura 2 meses	2,84	3,50	2,30	2,95	3,48	2,11
Cobertura 3 meses	2,40	2,79	1,98	2,64	3,09	1,95
Cobertura 6 meses	1,95	2,28	1,55	1,95	2,13	1,70
Cobertura 1 año	1,69	1,86	1,53	1,61	1,73	1,50

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los calces de plazos a un mes y tres meses ajustados por volatilidad se detalla a continuación:

	2014			2013		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Calce de plazos a 1 mes	2,24	2,65	1,84	2,49	2,76	2,13
Calce de plazos a 3 meses	1,62	1,85	1,31	1,84	2,01	1,56

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco, expresado en colones es como sigue:

Moneda Nacional		Días						Total	
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
Activos									
Disponibilidades	¢	-	45.455.605.916	-	-	-	-	45.455.605.916	
Encaje legal		-	92.063.683.562	2.653.310.803	2.508.668.728	7.039.407.367	-	104.265.070.460	
Inversiones		-	15.274.612.237	325.586.120	6.772.702.480	9.150.033.500	5.183.174.591	85.631.005.647	
Cartera de créditos		1.862.007.641	99.155.515.024	41.962.914.348	30.001.625.448	61.661.964.943	116.725.371.185	524.752.755.953	
		1.862.007.641	251.949.416.739	44.941.811.271	39.282.996.656	77.851.405.810	121.908.545.776	760.104.437.976	
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	433.465.713.274	23.455.162.220	22.176.532.015	62.228.081.810	75.130.745.052	690.539.499.371	
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	
Obligaciones entidades financieras		-	11.822.924.954	1.130.176.201	272.193.638	462.425.898	1.047.529.534	31.010.357.875	
Cargos por pagar		-	5.385.992.261	-	-	-	-	5.385.992.261	
		-	450.674.630.489	24.585.338.421	22.448.725.653	62.690.507.708	76.178.274.586	726.935.849.507	
Brecha de activos y pasivos	¢	1.862.007.641	(198.725.213.750)	20.356.472.850	16.834.271.003	15.160.898.102	45.730.271.190	33.168.588.469	
Moneda Extranjera		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	87.883.712.719	-	-	-	-	-	87.883.712.719
Encaje legal		-	119.454.314.494	23.859.264	39.003.503	70.414.360	-	23.966.345.151	143.553.936.772
Inversiones		-	6.849.207.320	-	-	6.894.981.115	730.302.811	35.156.411.530	49.630.902.776
Cartera de Créditos		3.451.129.924	107.023.729.924	43.506.199.116	67.267.209.915	73.481.303.323	64.085.306.815	822.240.093.863	1.181.054.972.880
		3.451.129.924	321.210.964.457	43.530.058.380	67.306.213.418	80.446.698.798	64.815.609.626	881.362.850.544	1.462.123.525.147
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	555.112.044.549	26.289.411.527	42.976.142.975	77.586.303.424	62.067.863.473	9.686.359.771	773.718.125.719
Obligaciones entidades financieras		-	24.864.949.426	27.732.120.000	36.962.779.928	38.877.181.668	26.429.615.414	262.572.016.041	417.438.662.477
Cargos por pagar		-	3.239.089.840	-	-	-	-	-	3.239.089.840
		-	583.216.083.815	54.021.531.527	79.938.922.903	116.463.485.092	88.497.478.887	272.258.375.812	1.194.395.878.036
Brecha de activos y pasivos	¢	3.451.129.924	(262.005.119.358)	(10.491.473.147)	(12.632.709.485)	(36.016.786.294)	(23.681.869.261)	609.104.474.732	267.727.647.111
Total brecha consolidada en moneda local	¢	5.313.137.565	(460.730.333.108)	9.864.999.703	4.201.561.518	(20.855.888.192)	22.048.401.929	741.054.356.165	300.896.235.580

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco, expresado en colones es como sigue:

Moneda Nacional		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	60.987.756.074	-	-	-	-	-	60.987.756.074
Encaje legal		-	88.423.387.315	2.117.140.936	1.850.220.025	5.994.163.612	-	-	98.384.911.888
Inversiones		-	14.654.664.732	-	6.805.101.840	5.166.175.030	22.550.411.395	36.514.852.937	85.691.205.934
Cartera de créditos		1.176.200.632	80.881.625.347	33.148.792.576	29.292.852.424	54.018.390.756	94.825.384.644	134.454.096.005	427.797.342.384
		<u>1.176.200.632</u>	<u>244.947.433.468</u>	<u>35.265.933.512</u>	<u>37.948.174.289</u>	<u>65.178.729.398</u>	<u>117.375.796.039</u>	<u>170.968.948.942</u>	<u>672.861.216.280</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	400.278.876.890	17.376.268.398	15.185.535.929	49.196.628.330	66.753.810.339	54.046.000.000	602.837.119.886
Obligaciones entidades financieras		-	14.605.408.368	12.760.304.842	-	506.397.973	1.243.980.803	15.522.910.496	44.639.002.482
Cargos por pagar		-	4.881.638.339	-	-	-	-	-	4.881.638.339
		-	<u>419.765.923.597</u>	<u>30.136.573.240</u>	<u>15.185.535.929</u>	<u>49.703.026.303</u>	<u>67.997.791.142</u>	<u>69.568.910.496</u>	<u>652.357.760.707</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>1.176.200.632</u>	<u>(174.818.490.129)</u>	<u>5.129.360.272</u>	<u>22.762.638.360</u>	<u>15.475.703.095</u>	<u>49.378.004.897</u>	<u>101.400.038.446</u>	<u>20.503.455.573</u>
Moneda Extranjera		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	73.828.317.483	-	-	-	-	-	73.828.317.483
Encaje legal		-	125.914.714.377	19.785.852	34.752.826	75.127.105	-	10.212.934.141	136.257.314.301
Inversiones		-	183.297.397	-	2.935.922.398	-	5.647.504.739	19.598.889.943	28.365.614.477
Cartera de Créditos		2.585.412.385	103.050.826.816	40.275.627.257	54.294.862.442	45.377.297.696	48.681.343.106	654.839.478.745	949.104.848.447
		<u>2.585.412.385</u>	<u>302.977.156.073</u>	<u>40.295.413.109</u>	<u>57.265.537.666</u>	<u>45.452.424.801</u>	<u>54.328.847.845</u>	<u>684.651.302.829</u>	<u>1.187.556.094.708</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	442.544.347.831	21.782.302.287	38.259.487.055	82.707.647.903	70.498.127.087	3.031.877.591	658.823.789.754
Obligaciones entidades financieras		-	30.956.601.193	8.289.767.513	11.805.098.561	66.066.646.510	65.100.391.020	132.018.370.029	314.236.874.826
Cargos por pagar		-	3.243.786.569	-	-	-	-	-	3.243.786.569
		-	<u>476.744.735.593</u>	<u>30.072.069.800</u>	<u>50.064.585.616</u>	<u>148.774.294.413</u>	<u>135.598.518.107</u>	<u>135.050.247.620</u>	<u>976.304.451.149</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>2.585.412.385</u>	<u>(173.767.579.520)</u>	<u>10.223.343.309</u>	<u>7.200.952.050</u>	<u>(103.321.869.612)</u>	<u>(81.269.670.262)</u>	<u>549.601.055.209</u>	<u>211.251.643.559</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>3.761.613.017</u>	<u>(348.586.069.649)</u>	<u>15.352.703.581</u>	<u>29.963.590.410</u>	<u>(87.846.166.517)</u>	<u>(31.891.665.365)</u>	<u>651.001.093.655</u>	<u>231.755.099.132</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Al 31 de diciembre, 2014							
Obligaciones con el público	¢ 1.464.257.625.090	988.577.757.823	49.744.573.747	65.152.674.990	139.814.385.234	137.198.608.525	83.769.624.771
Obligaciones con entidades financieras	448.449.020.352	36.687.874.380	28.862.296.201	37.234.973.566	39.339.607.566	27.477.144.948	278.847.123.691
Intereses - Certificados de depósito	16.703.356.021	1.779.728.525	709.678.800	940.764.809	2.018.836.964	4.177.754.230	7.076.592.694
Intereses - Préstamos por pagar	45.235.118.579	868.338.503	2.670.372.481	1.551.220.952	3.253.029.963	7.059.683.261	29.832.473.419
	¢ <u>1.974.645.120.042</u>	<u>1.027.913.699.231</u>	<u>81.986.921.229</u>	<u>104.879.634.317</u>	<u>184.425.859.726</u>	<u>175.913.190.964</u>	<u>399.525.814.575</u>
Al 31 de diciembre, 2013							
Obligaciones con el público	¢ 1.261.660.909.640	842.823.224.721	39.158.570.685	53.445.022.984	131.904.276.233	137.251.937.426	57.077.877.591
Obligaciones con entidades financieras	358.875.877.308	45.562.009.561	21.050.072.355	11.805.098.561	66.573.044.483	66.344.371.823	147.541.280.525
Intereses - Certificados de depósito	12.546.028.244	1.722.242.347	510.066.378	766.082.602	1.574.926.625	2.637.060.743	5.335.649.549
Intereses - Préstamos por pagar	22.288.429.923	820.115.269	1.031.828.719	513.087.389	2.281.175.335	4.561.128.290	13.081.094.921
	¢ <u>1.655.371.245.115</u>	<u>890.927.591.898</u>	<u>61.750.538.137</u>	<u>66.529.291.536</u>	<u>202.333.422.676</u>	<u>210.794.498.282</u>	<u>223.035.902.586</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

c) Riesgo de mercado

Exposición al riesgo de tasas de interés – carteras no negociables

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la sensibilidad de la cartera de inversiones se detalla a continuación:

	2014			2013		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera total (en miles)	121.604.875	135.506.115	116.068.603	111.073.110	133.990.688	99.200.467
Exposición de sensibilidad	2.117.537	2.375.693	1.866.870	2.424.600	2.603.181	2.108.564
Exposición % de cartera	1,74%	1,75%	1,61%	2,18%	1,94%	2,13%
Valor en riesgo (según metodología SUGEF 3-06, con nivel de confianza del 95% y un período de 21 días)	2014			2013		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor en Riesgo - VeR (en miles de colones)	631.282	822.011	465.523	747.678	928.002	451.059
VeR como % de cartera	0,52%	0,63%	0,39%	0,67%	0,79%	0,44%
Sensibilidad de capital y margen financiero (considera los movimientos paralelos de tasa de interés en colones y dólares para todo el balance)	2014			2013		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor Economico del Capital (EVE) - % Patrimonio	2,59%	3,82%	2,19%	2,50%	3,03%	2,25%
Sensibilidad de margen financiero (12 meses) - % Patrimonio	0,00%	0,06%	-0,08%	0,05%	0,11%	-0,16%

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

<u>Moneda Nacional</u>		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	94.947.948.017	14.085.390.470	9.619.062.522	9.721.116.323	4.917.493.665	30.896.233.992	25.708.651.045
Cartera de crédito		550.434.555.226	423.032.633.995	49.083.729.905	4.545.662.841	10.448.856.529	26.563.065.551	36.760.606.405
		<u>645.382.503.243</u>	<u>437.118.024.465</u>	<u>58.702.792.427</u>	<u>14.266.779.164</u>	<u>15.366.350.194</u>	<u>57.459.299.543</u>	<u>62.469.257.450</u>
Pasivos								
Obligaciones público		371.191.961.882	47.330.056.870	48.952.403.789	66.551.070.938	127.525.071.745	43.207.148.270	37.626.210.270
Obligaciones entidades financieras		23.685.625.138	19.806.457.719	3.879.167.419	-	-	-	-
		<u>394.877.587.020</u>	<u>67.136.514.589</u>	<u>52.831.571.208</u>	<u>66.551.070.938</u>	<u>127.525.071.745</u>	<u>43.207.148.270</u>	<u>37.626.210.270</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>250.504.916.223</u>	<u>369.981.509.876</u>	<u>5.871.221.219</u>	<u>(52.284.291.774)</u>	<u>(112.158.721.551)</u>	<u>14.252.151.273</u>	<u>24.843.047.180</u>
<u>Moneda Extranjera</u>								
<u>Moneda Extranjera</u>		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	55.593.979.840	6.631.330.790	-	7.094.908.661	763.028.845	8.112.163.552	32.992.547.992
Cartera de crédito		1.200.700.395.902	608.649.892.205	284.218.903.007	36.750.045.443	70.331.760.707	144.651.801.009	56.097.993.531
		<u>1.256.294.375.742</u>	<u>615.281.222.995</u>	<u>284.218.903.007</u>	<u>43.844.954.104</u>	<u>71.094.789.552</u>	<u>152.763.964.561</u>	<u>89.090.541.523</u>
Pasivos								
Obligaciones público		348.498.574.179	40.033.444.039	71.401.156.260	78.991.775.697	147.880.452.598	2.456.785.770	7.734.959.815
Obligaciones entidades financieras		431.525.930.229	77.942.047.860	151.526.689.345	52.225.516.580	19.574.122.608	19.014.028.969	111.243.524.867
		<u>780.024.504.408</u>	<u>117.975.491.899</u>	<u>222.927.845.605</u>	<u>131.217.292.277</u>	<u>167.454.575.206</u>	<u>21.470.814.739</u>	<u>118.978.484.682</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>476.269.871.334</u>	<u>497.305.731.096</u>	<u>61.291.057.402</u>	<u>(87.372.338.173)</u>	<u>(96.359.785.654)</u>	<u>131.293.149.822</u>	<u>(29.887.943.159)</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de brechas de tasas de interés al 31 de diciembre de 2013, sobre los activos y pasivos expresados en colones, se detalla como sigue:

<u>Moneda Nacional</u>		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	92.391.783.483	13.441.539.323	9.361.368.146	5.705.132.290	23.934.770.291	24.199.241.593	15.749.731.840
Cartera de crédito		442.241.413.082	358.310.722.433	45.583.777.941	6.322.490.453	4.360.231.751	7.478.218.742	20.185.971.762
		<u>534.633.196.565</u>	<u>371.752.261.756</u>	<u>54.945.146.087</u>	<u>12.027.622.743</u>	<u>28.295.002.042</u>	<u>31.677.460.335</u>	<u>35.935.703.602</u>
Pasivos								
Obligaciones público		298.696.878.893	43.205.949.376	34.901.265.744	52.260.484.252	109.071.418.173	21.159.935.348	38.097.826.000
Obligaciones entidades financieras		29.914.567.535	12.688.088.921	17.226.478.614	-	-	-	-
		<u>328.611.446.428</u>	<u>55.894.038.297</u>	<u>52.127.744.358</u>	<u>52.260.484.252</u>	<u>109.071.418.173</u>	<u>21.159.935.348</u>	<u>38.097.826.000</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>206.021.750.137</u>	<u>315.858.223.459</u>	<u>2.817.401.729</u>	<u>(40.232.861.509)</u>	<u>(80.776.416.131)</u>	<u>10.517.524.987</u>	<u>(2.162.122.398)</u>
 <u>Moneda Extranjera</u>								
		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	32.418.411.693	-	3.031.120.127	-	5.771.890.653	4.184.491.397	19.430.909.516
Cartera de crédito		977.634.072.690	458.315.491.188	206.930.862.743	32.657.998.070	28.233.947.811	110.100.561.012	141.395.211.866
		<u>1.010.052.484.383</u>	<u>458.315.491.188</u>	<u>209.961.982.870</u>	<u>32.657.998.070</u>	<u>34.005.838.464</u>	<u>114.285.052.409</u>	<u>160.826.121.382</u>
Pasivos								
Obligaciones público		280.453.038.636	27.065.501.238	61.940.687.239	85.437.390.245	102.392.547.299	2.541.135.127	1.075.777.488
Obligaciones entidades financieras		325.434.559.432	70.986.039.233	63.435.628.180	90.624.780.778	52.930.968.593	18.930.246.855	28.526.895.793
		<u>605.887.598.068</u>	<u>98.051.540.471</u>	<u>125.376.315.419</u>	<u>176.062.171.023</u>	<u>155.323.515.892</u>	<u>21.471.381.982</u>	<u>29.602.673.281</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>404.164.886.315</u>	<u>360.263.950.717</u>	<u>84.585.667.451</u>	<u>(143.404.172.953)</u>	<u>(121.317.677.428)</u>	<u>92.813.670.427</u>	<u>131.223.448.101</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Riesgo tipo de cambio

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

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

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

	2014			2013		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US\$	426.276	459.920	394.225	360.666	392.183	332.203
Patrimonio en miles US\$	467.756	506.396	431.995	404.154	437.967	372.281
Posición como % del patrimonio	91%	93%	89%	89%	90%	87%

Impacto de sensibilidad en los resultados del periodo, expresado en miles de dólares

Factor de sensibilidad apreciación de 5%	(21.316)	(18.233)	(24.266)	(18.033)	(16.583)	(19.700)
Factor de sensibilidad apreciación de 10%	(42.631)	(36.467)	(48.533)	(36.066)	(33.166)	(39.401)

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Activos	US\$	2.680.082.677	2.339.399.439
Pasivos		2.224.650.463	1.946.014.340
Posición neta	US\$	455.432.214	393.385.099

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

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Activos	€	38.576.428	38.323.004
Pasivos		34.888.292	37.477.185
Posición neta	€	3.688.136	845.819

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

e) Riesgo operativo

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Administración del capital

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Capital base regulatorio:		
Capital primario		
Capital pagado ordinario	¢ 187.245.321.000	140.245.907.000
Capital pagado adicional	560.000.000	560.000.000
Reserva legal	25.773.801.878	20.984.329.745
	<u>213.579.122.878</u>	<u>161.790.236.745</u>
Capital secundario		
Ajustes por revaluación (al 75%)	1.275.493.403	1.186.582.577
Donaciones y otras contribuciones	72	72
Resultados acumulados períodos anteriores	30.147.978.469	33.501.801.611
Resultado del período menos deducciones de ley	18.857.667.801	19.296.787.829
	<u>50.281.139.745</u>	<u>53.985.172.090</u>
Deducciones		
Participaciones de capital, netas	5.911.750	5.501.557
Capital base Regulatorio	¢ <u>263.854.350.872</u>	<u>215.769.907.277</u>

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Disponibilidades	¢ <u>247.819.007.232</u>	<u>234.642.226.189</u>
Inversiones (véase nota 6)	¢ <u>569.810.000</u>	<u>753.326.000</u>
Cartera de créditos	¢ <u>174.435.510.999</u>	<u>153.891.488.001</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Activos:		
Disponibilidades	¢ 5.456.423.362	5.315.835.183
Cartera de créditos	16.442.599.519	11.270.674.522
Cuenta por cobrar - compra cartera	-	3.363.432.839
Otras cuentas por cobrar	274.732.615	952.489.810
Total activos	¢ <u>22.173.755.496</u>	<u>20.902.432.354</u>
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 28.497.961.978	32.699.316.065
Otras cuentas por pagar	2.047.112.913	420.081.168
Préstamos por pagar	98.698.188	43.812.059.489
Total pasivos	¢ <u>30.643.773.079</u>	<u>76.931.456.722</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 943.304.817	656.500.913
Comisiones por servicios bancarios	15.747.549	16.079.317
Otras comisiones por servicios	23.748.075.362	21.455.138.213
Total ingresos	¢ <u>24.707.127.728</u>	<u>22.127.718.443</u>
Gastos:		
Por intereses	¢ 2.974.549.963	2.719.301.680
Gastos por servicios	11.795.337.677	10.077.524.757
Total gastos	¢ <u>14.769.887.640</u>	<u>12.796.826.437</u>

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

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

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢1.488.185.232 (¢1.133.439.260 en el 2013).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢757.331.690 (¢605.702.588 en el 2013).

El 25 de noviembre de 2013, el Banco compró una serie de activos a la compañía Medio de Pago MP, S.A, los cuales incluyen una cartera de créditos revolutiveos para uso de tarjeta de crédito y créditos directos de consumo, sus garantías y derechos accesorios. Como parte de esos derechos, Medio de Pago MP, S.A. traslada al Banco la lista completa de clientes y se compromete irrevocablemente a no otorgar créditos a dichos clientes, a su vez renuncia a sus derechos sobre dichas listas en relación al otorgamiento de crédito.

Para determinar el valor razonable de los activos adquiridos, se contrataron consultores externos y se determinó que el valor razonable de los bienes adquiridos es por un monto de ¢17.731.415.629. Ese monto incluye el valor razonable de la cartera de créditos revolutiveos de tarjeta de crédito y créditos directos de consumo por un monto de ¢13.341.455.036 y el valor razonable de un activo intangible relacionado con una lista de clientes y los derechos sobre dicha lista, en relación al otorgamiento de crédito, con un valor razonable de ¢4.384.631.703.

El día 28 de noviembre de 2013, el Banco procede a vender a Credomatic de Costa Rica, S.A. la cartera de créditos y el intangible adquiridos. Al 31 de diciembre de 2013, quedaba pendiente de cobro a esa compañía relacionada un monto de ¢3.363.432.839.

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Efectivo en cajas y bóveda	¢ 48.274.922.288	58.494.822.328
Banco Central de Costa Rica	247.819.007.232	234.642.226.189
Entidades financieras del país	420.495.865	629.451.227
Entidades financieras del exterior	78.475.603.992	66.772.442.853
Documentos de cobro inmediato	6.168.296.490	8.919.357.149
	¢ <u>381.158.325.867</u>	<u>369.458.299.746</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, existe un pasivo por obligaciones con entidades denominado cheques al cobro por un monto de ¢1.797.583.967 y ¢2.075.091.318, respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de documentos de cobro inmediato en la Cámara de Compensación del día siguiente. Los depósitos en el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para el cumplimiento del encaje mínimo legal.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Disponibles para la venta	¢ 133.322.397.507	112.348.177.645
Productos por cobrar	1.939.510.916	1.708.642.766
	¢ <u>135.261.908.423</u>	<u>114.056.820.411</u>

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 95.594.453.682	71.384.548.143
Banco Central de Costa Rica	33.621.946.323	38.037.531.840
Bancos comerciales del estado	3.232.437.506	2.172.771.662
Bancos privados	873.559.997	753.326.000
	¢ <u>133.322.397.507</u>	<u>112.348.177.645</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, inversiones por la suma de ¢569.810.000 y ¢753.326.000, respectivamente, han sido otorgadas como garantía por recaudación de servicios públicos.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

31 de diciembre de 2014					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢ 817.822.291	3.730.204.992	19.755.217.217	656.639.678	24.959.884.178
Adiciones por revaluación	-	271.707.972	-	-	271.707.972
Adiciones	425.018	17.670.738	3.186.875.613	131.624.651	3.336.596.020
Retiros	-	-	(69.903.633)	(97.834.150)	(167.737.783)
Trasposos	-	(248.487.738)	223.818.219	-	(24.669.519)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>818.247.309</u>	<u>3.771.095.964</u>	<u>23.096.007.416</u>	<u>690.430.179</u>	<u>28.375.780.868</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	2.439.820.721	13.168.560.166	386.827.098	15.995.207.985
Gasto por depreciación	-	154.587.371	1.732.693.918	96.805.496	1.984.086.785
Retiros	-	-	(60.003.642)	(88.496.119)	(148.499.761)
Trasposos	-	(165.723.153)	145.432.413	-	(20.290.740)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>-</u>	<u>2.428.684.939</u>	<u>14.986.682.855</u>	<u>395.136.475</u>	<u>17.810.504.269</u>
Saldo neto:					
Al 31 de diciembre de 2014	<u>¢ 818.247.309</u>	<u>1.342.411.025</u>	<u>8.109.324.561</u>	<u>295.293.704</u>	<u>10.565.276.599</u>
31 de diciembre de 2013					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 817.822.291	3.291.531.818	18.022.851.940	388.700.597	22.520.906.646
Trasposos	-	269.915.774	(269.915.774)	-	-
Adiciones	-	181.316.400	2.432.241.048	4.099.094	2.617.656.542
Retiros	-	(12.559.000)	(153.269.510)	(12.850.500)	(178.679.010)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>817.822.291</u>	<u>3.730.204.992</u>	<u>20.031.907.704</u>	<u>379.949.191</u>	<u>24.959.884.178</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	2.157.148.418	11.908.184.053	186.312.225	14.251.644.696
Trasposos	-	187.770.720	(187.770.720)	-	-
Gasto por depreciación	-	95.529.535	1.766.323.862	28.529.723	1.890.383.120
Retiros	-	(627.952)	(145.442.266)	(749.613)	(146.819.831)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>-</u>	<u>2.439.820.721</u>	<u>13.341.294.929</u>	<u>214.092.335</u>	<u>15.995.207.985</u>
Saldo neto:					
Al 31 de diciembre de 2013	<u>¢ 817.822.291</u>	<u>1.290.384.271</u>	<u>6.690.612.775</u>	<u>165.856.856</u>	<u>8.964.676.193</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:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 9.474.639.877	7.797.778.667
Adiciones	1.066.154.552	1.676.861.210
Retiros	(207.635.569)	-
Saldos al final de año	<u>10.333.158.860</u>	<u>9.474.639.877</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio del año	7.315.136.989	6.025.179.875
Gasto por amortización	1.280.388.475	1.289.957.114
Retiros	(44.694.739)	-
Saldos al final de año	<u>8.550.830.725</u>	<u>7.315.136.989</u>
Saldos al final de año, neto	<u>¢ 1.782.328.135</u>	<u>2.159.502.888</u>

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Gastos pagados por anticipado	¢ 3.991.171.144	2.483.014.643
Bienes diversos	2.148.941.549	1.151.386.402
Operaciones pendientes de imputación	<u>1.297.186.589</u>	<u>1.281.107.318</u>
	<u>¢ 7.437.299.283</u>	<u>4.915.508.363</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	31 de diciembre de 2014	
	A la vista	A plazo
Con el público	¢ 769.075.230.715	675.105.349.376
Con instituciones financieras	560.603.823	12.468.512.046
Entidades estatales	35.229.264	-
Otras obligaciones	7.012.699.866	-
	¢ <u>776.683.763.668</u>	<u>687.573.861.422</u>

	31 de diciembre de 2013	
	A la vista	A plazo
Con el público	¢ 699.661.661.628	539.039.071.221
Con instituciones financieras	631.209.344	12.827.730.514
Entidades estatales	17.883.064	-
Otras obligaciones	9.476.847.379	-
	¢ <u>709.787.601.415</u>	<u>551.866.801.735</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:

	31 de diciembre de 2014	
	A la vista	A plazo
Con el público	423.084	5.947
Con instituciones financieras	6	5
Entidades estatales	1	-
	<u>423.091</u>	<u>5.952</u>
	31 de diciembre de 2013	
	A la vista	A plazo
Con el público	364.962	5.491
Con instituciones financieras	9	5
Entidades estatales	1	-
	<u>364.972</u>	<u>5.496</u>

(11) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Obligaciones por aceptaciones	¢ 1.209.738.842	1.038.291.073
Cheques al cobro	1.797.583.967	2.075.091.318
Entidades financieras del país	184.217.450.126	77.717.585.099
Entidades financieras del exterior	172.576.994.311	171.191.570.159
Organismos internacionales	88.454.811.254	106.696.783.970
Arrendamientos financieros	192.441.852	156.555.689
Cargos financieros por pagar	1.720.738.428	2.000.509.519
	<u>¢ 450.169.758.780</u>	<u>360.876.386.827</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:

31 de diciembre de 2014			
	Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 129.517.784.653	3.199.860.000	132.717.644.653
De uno a tres años	106.126.814.999	41.106.189.536	147.233.004.535
De tres a cinco años	26.767.972.029	24.025.615.500	50.793.587.529
Más de cinco años	97.581.637.419	20.123.146.217	117.704.783.636
Total	¢ 359.994.209.100	88.454.811.253	448.449.020.352

31 de diciembre de 2013			
	Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 216.527.351.817	8.745.176.713	225.272.528.530
De uno a tres años	24.660.740.475	16.847.665.350	41.508.405.825
De tres a cinco años	1.178.116.375	50.645.110.818	51.823.227.193
Más de cinco años	9.812.884.671	30.458.831.089	40.271.715.760
Total	¢ 252.179.093.338	106.696.783.970	358.875.877.308

(b) Obligaciones con entidades financieras del exterior

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

(12) Contratos por reportos tripartitos

Posición vendedor a plazo

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

El detalle de los reportos tripartitos es el siguiente:

31 de diciembre de 2014				
	Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno ¢	487.465.312	537.071.969	27/01/2015	488.732.805
Gobierno	266.797.900	287.914.870	16/01/2015	267.284.671
Gobierno	720.298.459	898.690.800	07/01/2015	721.383.781
Gobierno	156.454.141	201.194.397	07/01/2015	156.641.636
Gobierno	156.459.795	201.194.397	07/01/2015	156.647.298
Gobierno	156.464.504	201.194.397	07/01/2015	156.652.015
Gobierno	166.066.345	213.769.047	08/01/2015	166.272.398
Gobierno	361.952.233	436.658.229	12/01/2015	362.377.488
Gobierno	159.356.836	174.409.969	08/01/2015	159.545.848
Gobierno	183.565.425	239.384.726	16/01/2015	183.860.129
Gobierno	183.565.425	239.384.726	16/01/2015	183.860.129
Gobierno	612.301.392	745.665.093	09/01/2015	614.341.529
Gobierno	117.061.500	142.292.441	09/01/2015	117.447.645
Gobierno	474.203.606	545.102.551	09/01/2015	475.577.836
Gobierno	703.266.939	852.047.137	07/01/2015	705.080.110
Gobierno	794.485.299	968.944.274	19/01/2015	797.729.625
¢	<u>5.699.765.111</u>	<u>6.884.919.023</u>		<u>5.713.434.943</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013					
		Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢	668.942.000	804.799.138	10/01/2014	671.166.713
Gobierno		657.016.990	746.212.725	09/01/2014	659.019.519
Gobierno		425.823.797	495.010.000	09/01/2014	427.120.083
Gobierno		542.510.484	630.642.740	10/01/2014	544.246.065
Gobierno		153.146.789	184.076.399	10/01/2014	153.563.336
	¢	<u>2.447.440.060</u>	<u>2.860.741.002</u>		<u>2.455.115.716</u>

Posición comprador a plazo

El Banco vende instrumentos financieros mediante contratos de reperto tripartito, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no mantenía este tipo de instrumentos financieros.

(13) Impuesto sobre la renta

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

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Impuesto sobre la renta corriente	¢	18.165.254.494	13.345.308.048
Impuesto sobre la renta diferido		(27.784.598)	414.315.269
	¢	<u>18.137.469.896</u>	<u>13.759.623.317</u>

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

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2014	2013
		Activo (pasivo)	Activo (pasivo)
Ganancias no realizadas sobre inversiones	¢	(223.130.600)	(208.926.101)
Superávit por revaluación de activo fijo		(190.280.197)	(137.916.775)
Pérdidas no realizadas sobre inversiones		87.765.043	96.255.978
Provisiones		170.582.333	142.797.734
	¢	<u>(155.063.421)</u>	<u>(107.789.164)</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		31 de diciembre de 2014			
		31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2014
Ganancias no realizada sobre inversiones	¢	(208.926.101)	-	(14.204.499)	(223.130.600)
Superávit por revaluación de activo fijo		(137.916.775)	-	(52.363.422)	(190.280.197)
Pérdida no realizada sobre inversiones		96.255.978	-	(8.490.935)	87.765.043
Provisiones		142.797.734	27.784.599	-	170.582.333
	¢	<u>(107.789.164)</u>	<u>27.784.599</u>	<u>(75.058.856)</u>	<u>(155.063.421)</u>
		31 de diciembre de 2013			
		31 de diciembre de 2012	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2013
Ganancias no realizada sobre inversiones	¢	(496.538.782)	-	287.612.681	(208.926.101)
Superávit por revaluación de activo fijo		(144.590.167)	-	6.673.392	(137.916.775)
Pérdida no realizada sobre inversiones		136.420.877	-	(40.164.899)	96.255.978
Pérdida no realizada por derivado		252.710.752	(219.450.976)	(33.259.776)	-
Provisiones		337.662.027	(194.864.293)	-	142.797.734
	¢	<u>85.664.707</u>	<u>(414.315.269)</u>	<u>220.861.398</u>	<u>(107.789.164)</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:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 19.809.657.368	14.217.837.423
Mas:		
Gastos no deducibles	1.050.619.305	2.023.137.538
Menos:		
Ingresos no gravables	2.722.806.777	2.481.351.644
Impuesto sobre la renta	¢ 18.137.469.896	13.759.623.317

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Valuación en instrumentos derivados	¢ -	6.506.490
Aportaciones patronales por pagar	493.864.720	397.592.267
Impuestos retenidos por pagar	237.725.821	264.930.595
Aportaciones laborales retenidas por pagar	174.683.940	140.841.991
Partes relacionadas (ver nota 4)	2.047.112.913	420.081.168
Vacaciones acumuladas por pagar	715.474.317	620.855.512
Aguinaldo acumulado por pagar	157.198.776	121.782.072
Transferencia SINPE y débitos	1.427.877.100	438.984.083
Cuotas de seguros sobre créditos	1.246.757.320	859.696.703
Compras con tarjeta de débito	9.719.159	746.662
Proveedores	191.974.415	199.104.451
Participación CONAPE	3.475.378.486	2.494.357.443
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	8.195.514.796	2.491.638.193
Aportes a la Superintendencia	-	21.374.294
Acreedores varios	4.611.291.908	4.235.250.369
	¢ 22.984.573.671	12.713.742.293

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social del Banco está conformado por 187.245.321.000 acciones comunes y nominativas (140.245.907.000 en el 2013), con un valor nominal de ¢1,00 cada una.

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

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

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 11 de marzo de 2013, se acordó aumentar el capital social en la suma de ¢10.054.807.000, mediante una capitalización de utilidades retenidas. Mediante oficio C.N.S. 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. Mediante oficio C.N.S. 1065/06 del 08 de octubre de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero informó que en el artículo 6 del acta de su sesión 1065-2013 celebrada el 1º de octubre de 2013, dispuso autorizar a Banco BAC San José, S.A. el incremento de su capital social común en ¢2.466.750.000 y elevarlo así a ¢140.245.907.000.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

(c) Dividendos

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

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

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

(16) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢43.105.249.190 (¢30.269.851.281 en el 2013), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 187.245.321.000 (140.245.907.000 en el 2013).

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Utilidad neta	¢ 47.894.721.324	33.633.168.090
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	43.105.249.190	30.269.851.280
Cantidad promedio de acciones comunes	187.245.321.000	140.245.907.000
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>0,23021</u>	<u>0,21583</u>

(17) Ingreso financiero por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros corresponden a intereses, amortizaciones de primas y descuentos y comisiones de títulos clasificados como disponibles para la venta mantenidos durante el año. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 estos ingresos ascienden a ¢7.586.562.617 (¢7.749.107.909 en el 2013).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Ingreso financiero por cartera de créditos

Los ingresos por cartera de créditos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Vigentes	¢ 104.913.107.699	83.280.665.467
Vencidos y en cobro judicial	14.595.066.242	12.289.351.135
	¢ 119.508.173.941	95.570.016.602

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
<u>Ingresos</u>		
Por obligaciones con el público	¢ 30.869.432.781	17.451.435.133
Por otras obligaciones financieras	6.311.938.955	8.543.327.849
Por cuentas por pagar y provisiones	3.105.601.378	19.620.753.568
Por disponibilidades	21.103.018.231	5.419.122.161
Por inversiones en instrumentos financieros	4.001.499.703	556.861.263
Por créditos vigentes	105.473.190.030	12.317.769.785
Por créditos vencidos y en cobro judicial	5.137.640.457	464.592.466
Otras cuentas por cobrar	213.021.879	7.868.275
Total de ingresos	176.215.343.414	64.381.730.500
<u>Gastos</u>		
Por obligaciones con el público	77.505.781.463	10.913.268.620
Por otras obligaciones financieras	30.321.466.211	4.140.118.265
Por cuentas por pagar y provisiones	3.415.446.630	19.770.925.549
Por disponibilidades	10.638.041.151	8.235.663.056
Por inversiones en instrumentos financieros	1.622.810.041	947.693.692
Por créditos vigentes	34.843.226.010	21.538.455.387
Por créditos vencidos y en cobro judicial	2.389.004.434	1.234.010.446
Otras cuentas por cobrar	81.423.515	8.543.988
Total de gastos	160.817.199.455	66.788.679.003
Total ingreso (gasto) por diferencial cambiario, neto	¢ 15.398.143.959	(2.406.948.503)

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Gastos por captaciones a la vista	¢ 5.282.241.388	4.361.661.615
Gastos por captaciones a plazo	29.571.386.420	26.164.815.959
	¢ <u>34.853.627.808</u>	<u>30.526.477.574</u>

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 2.259.013	5.694.562
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	7.495.937.352	6.501.991.736
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	4.408.967.654	4.219.238.704
	¢ <u>11.907.164.019</u>	<u>10.726.925.002</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Ingreso por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Por giros y transferencias	¢ 3.405.108.301	2.797.150.714
Por comercio exterior	7.372.262	8.804.779
Por fideicomisos	171.806.843	170.207.417
Por custodias	94.769.862	68.239.988
Por cobranzas	1.251.610.250	1.105.705.472
Por otras de confianza	960.224.839	744.078.611
Por adelantos de efectivo	31.827.748	31.481.313
Por servicios administrativos	21.301.102	13.402.025
Por servicios de custodia	10.820.302	9.406.573
Por operaciones con partes relacionadas	15.747.549	16.079.317
Por cuentas corrientes	4.140.896.095	3.873.379.338
Por servicios blindados	845.298.474	779.928.494
Por cajeros automáticos	1.681.997.471	1.376.109.698
Por tarjeta de débito	9.476.500.778	8.147.793.585
Por administración de carteras	3.414.232	5.049.255
Por adelanto de salario	3.832.837.810	3.898.087.921
Otras	3.639.073.334	3.631.791.195
¢	<u>29.590.607.252</u>	<u>26.676.695.694</u>

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Ingresos por alquiler de bienes	¢ 334.695.751	295.906.685
Ingresos por recuperación de gastos	418.941.493	474.298.070
Ingresos por diferencias de cambio de otros activos y pasivos	3.397.618.820	422.645.126
Ingresos operativos varios	1.301.772.868	726.418.970
¢	<u>5.453.028.932</u>	<u>1.919.268.851</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Comisiones por corresponsalía	¢	119.925.047	126.988.225
Comisiones por giros y transferencias		314.975.446	254.799.443
Comisiones por servicios bursátiles		116.800.875	120.884.952
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros		70.364.789	64.441.646
Comisiones por operaciones con partes relacionadas		1.771.257.896	1.160.958.071
Comisiones por otros servicios		558.321.130	588.469.817
	¢	<u>2.951.645.183</u>	<u>2.316.542.154</u>

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Sueldos y gratificaciones al personal permanente	¢	21.082.555.798	17.105.779.572
Remuneraciones a directores y fiscales		108.851.867	80.310.114
Tiempo extraordinario		266.055.629	202.095.836
Viáticos		87.622.136	61.290.972
Decimotercer sueldo		1.789.273.855	1.440.859.334
Vacaciones		235.792.625	242.950.335
Incentivos		5.759.450	
Preaviso y cesantía		561.681.453	301.025.309
Cargas sociales patronales		4.738.361.872	4.361.521.522
Refrigerios		142.393.818	104.077.600
Vestimenta		31.161.610	24.230.817
Capacitación		147.468.251	148.134.583
Seguros para el personal		450.076.939	388.941.200
Fondo de capitalización laboral		640.352.439	
Otros gastos de personal		134.370.792	382.136.056
	¢	<u>30.421.778.534</u>	<u>24.843.353.250</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Gastos por servicios externos	¢ 4.012.595.384	3.367.125.418
Gastos de movilidad y comunicaciones	2.856.212.169	2.518.638.457
Gastos de infraestructura	10.875.333.186	9.654.930.356
Gastos generales	6.413.218.978	5.454.874.119
	¢ <u>24.157.359.717</u>	<u>20.995.568.350</u>

(27) Cuentas contingentes

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Garantías de participación y cumplimiento	¢ 65.231.575.042	50.752.664.194
Cartas de crédito emitidas	11.919.995.008	5.411.849.522
Líneas de crédito de utilización automática	7.786.822.661	4.433.526.932
Créditos pendientes de desembolsar	7.557.329.210	5.007.701.323
Otras contingencias	-	9.710.869
	¢ <u>92.495.721.921</u>	<u>65.615.452.842</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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Activos de los fideicomisos

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

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Efectivo	¢ 262.288.936	179.297.939
Inversiones	1.637.598.765	2.291.765.959
Cartera de créditos	853.668.896	819.096.772
Otras cuentas por cobrar	182.520.436	128.465.223
Otros activos	1.211.807.413	1.135.338.016
	¢ 4.147.884.446	4.553.963.909

(29) Otras cuenta de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 973.477.868.977	874.876.634.177
Valores negociables en custodia	813.266.931.952	665.820.896.602
Bienes y valores de terceros	56.121.525.217	48.796.709.457
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	373.933.446.321	369.945.103.442
Cuentas castigadas	80.893.744.865	77.435.961.855
Productos en suspenso	376.015.368	321.740.019
Documentos de respaldo	4.781.595.545.536	3.899.572.932.106
Otras cuentas de orden	165.684.170.949	239.858.767.188
	¢ 7.245.349.249.185	6.176.628.744.846

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(30) Valor razonable

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

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

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	31 de diciembre de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Nivel 2	Costo amortizado	Nivel 2	Costo amortizado
Disponibles para la venta	¢ 120.812.494.400	12.509.903.107	99.094.911.595	13.253.266.050

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

(d) Cartera de créditos

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

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

(e) Obligaciones con entidades

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Obligaciones con el público a plazo

Los depósitos a la vista y de ahorros, los cuales no tienen vencimiento definido, poseen un valor razonable que es igual al monto pagadero a la fecha del balance. El valor razonable de los certificados de depósito se estima utilizando un cálculo de flujos descontados que aplica las tasas de interés vigentes al agregado de las tablas de vencimientos. Los supuestos utilizados para realizar el análisis de los flujos descontados se espera que se aproxime a aquellos que los participantes del mercado utilizarían para valorar estos depósitos.

(g) Instrumentos financieros derivados

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

El valor razonable de los instrumentos financieros derivados es como sigue:

	31 de diciembre de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Valor nocional	Valor razonable del pasivo	Valor nocional	Valor razonable del pasivo
Swap de tasas de interés	¢ -	¢ -	¢ 14.850.300.000	¢ 6.506.490

Al 31 de diciembre de 2014, el swap se encontraba liquidado.

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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 133.322.397.507	133.322.397.507	112.348.177.645	112.348.177.645
Cartera de crédito	¢ 1.700.577.688.472	1.701.035.646.210	1.372.548.945.994	1.360.179.429.211
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 776.683.763.668	776.683.763.668	709.787.601.415	709.787.601.415
Captaciones a plazo	¢ 687.573.861.422	698.163.961.285	551.866.801.735	563.168.141.400
Obligaciones financieras	¢ 448.449.020.352	448.449.020.352	358.875.877.308	358.875.877.308

(31) Indicadores de rentabilidad

Al 31 de diciembre de 2014, los indicadores de rentabilidad presentados por el Banco se detallan como sigue:

- i) Retorno sobre el activo (ROA): 2,34% (3,91% en el 2013).
- ii) Retorno sobre el capital (ROE): 19,89% (33,82% en el 2013).
- iii) Relación endeudamiento recursos propios: 7 veces
- iv) Margen financiero: 5,64% (4,64% en el 2013).
- v) Activos promedios generadores de interés en relación con el total de activos promedio: 160,49% (159,26% en el 2013).

Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos:

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

	31 de diciembre de 2014	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.666.550	389.460	¢ 106.331.747.276
De ¢2.666.551 a ¢26.665.500	29.586	225.897.391.577
De ¢26.665.501 a ¢53.331.000	2.173	79.363.829.923
Más de ¢53.331.001	1.872	365.090.794.892
	423.091	¢ 776.683.763.668

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Número de clientes		Monto acumulado
Obligaciones con el público a plazo			
De ¢0 a ¢2.666.550	1.981	¢	2.484.317.650
De ¢2.666.551 a ¢26.665.500	2.789		27.608.920.034
De ¢26.665.501 a ¢53.331.000	521		19.855.571.476
Más de ¢53.331.001	661		637.625.052.263
	<u>5.952</u>	¢	<u>687.573.861.422</u>

	31 de diciembre de 2013		
	Número de clientes		Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista			
De ¢0 a ¢2.666.550	334.028	¢	84.896.607.264
De ¢2.666.551 a ¢26.665.500	27.248		193.148.276.664
De ¢26.665.501 a ¢53.331.000	2.053		70.098.032.550
Más de ¢53.331.001	1.643		361.644.684.937
	<u>364.972</u>	¢	<u>709.787.601.415</u>

	Número de clientes		Monto acumulado
Obligaciones con el público a plazo			
De ¢0 a ¢2.666.550	1.834	¢	2.115.493.000
De ¢2.666.551 a ¢26.665.500	2.540		22.689.747.918
De ¢26.665.501 a ¢53.331.000	492		17.320.006.943
Más de ¢53.331.001	630		509.741.553.874
	<u>5.496</u>	¢	<u>551.866.801.735</u>

(32) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Menos de un año	¢ 2.489.552.571	2.890.076.835
De uno a cinco años	3.923.667.109	7.270.286.472
Más de cinco años	354.749.421	991.559.467
	<u>¢ 6.767.969.101</u>	<u>11.151.922.774</u>

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(33) Litigios

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

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

El Banco realizó el pago bajo protesta del tributo correspondiente a los períodos 1999 a 2005 en fecha 03 de abril de 2014, en virtud de la ejecutoriedad del acto administrativo de determinación liquidado. Como consecuencia de los acuerdos oportunamente celebrados con los anteriores accionistas, el Banco recibió la indemnización correspondiente a dicho desembolso el 13 de junio de 2014.

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

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

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

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

(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, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza, las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

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

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

Introduce el término “estado de otro resultado integral” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los otros resultados integrales pueden presentarse en un estado de resultado integral (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado integral por separado). La actualización de la NIC 1 era obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Al 31 de diciembre de 2013, estos cambios no habían sido adoptados por el Consejo, sin embargo con la aprobación de las modificaciones en los Acuerdos 31-04 y 34-02, esta presentación es requerida para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores. Con las modificaciones realizadas al Acuerdo 34-02, se elimina la posibilidad de efectuar tal tratamiento a los traslados de cargos relacionados con impuestos, y se elimina la diferencia entre las Normas Internacionales de Información Financiera y la normativa contable emitida por el Consejo, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

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

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

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

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

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que eventualmente podrían no diferirse el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 29. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma. Sin embargo, establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, se deberían efectuar tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

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

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se han reconocido estimaciones para bienes realizables en los libros del Banco por una suma de ¢565.531.443 y ¢303.429.473, 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. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 Consejo.

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

En mayo de 2011, el Consejo emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

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

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

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

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

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

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

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