

**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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(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](http://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 2015, 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 2015, 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 2016

San José, Costa Rica  
Eric Alfaro V.  
Miembro No. 1547  
Póliza No. 0116 FIG 7  
Vence el 30/09/2016

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 2015  
 (Con cifras correspondientes de 2014)  
 (En colones sin céntimos)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>5</b>	<b>438.325.974.258</b>	<b>381.158.325.867</b>
Efectivo		48.488.298.001	48.274.922.288
Banco Central	<b>3</b>	280.689.703.614	247.819.007.232
Entidades financieras del país		256.548.114	420.495.865
Entidades financieras del exterior		97.028.907.461	78.475.603.992
Otras disponibilidades		11.862.517.068	6.168.296.490
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>6</b>	<b>155.260.678.855</b>	<b>135.261.908.423</b>
Disponibles para la venta		154.006.071.324	133.322.397.507
Productos por cobrar		1.254.607.531	1.939.510.916
<b>Cartera de crédito</b>	<b>2</b>	<b>1.874.684.303.265</b>	<b>1.679.247.677.580</b>
Créditos vigentes		1.852.482.777.836	1.658.367.429.088
Créditos vencidos		40.993.072.594	36.897.121.820
Créditos en cobro judicial		7.574.732.110	5.313.137.564
Productos por cobrar		6.478.416.844	5.230.040.361
(Estimación por deterioro)	<b>2</b>	(32.844.696.119)	(26.560.051.253)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>869.861.462</b>	<b>947.032.339</b>
Comisiones por cobrar		403.152	307.237
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	<b>4</b>	485.935.204	274.732.615
Impuesto sobre la renta diferido	<b>13</b>	191.167.154	258.347.376
Otras cuentas por cobrar		310.886.469	520.268.283
(Estimación por deterioro)		(118.530.517)	(106.623.172)
<b>Bienes realizables</b>	<b>2</b>	<b>492.574.949</b>	<b>796.177.987</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1.243.355.363	1.361.709.430
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(750.780.414)	(565.531.443)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		<b>24.249.319</b>	<b>5.911.750</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>7</b>	<b>12.379.084.072</b>	<b>10.565.276.599</b>
<b>Otros activos</b>		<b>13.440.921.635</b>	<b>12.473.094.292</b>
Cargos diferidos		3.512.407.873	3.253.466.874
Activos intangibles	<b>8</b>	1.539.977.278	1.782.328.135
Otros activos	<b>9</b>	8.388.536.484	7.437.299.283
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>2.495.477.647.815</b>	<b>2.220.455.404.837</b>

Continúa...

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 de diciembre de 2015  
 (Con cifras correspondientes de 2014)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Obligaciones con el público</b>		<b>1.706.363.101.305</b>	<b>1.471.161.968.763</b>
A la vista	10.a	895.371.759.529	776.683.763.668
A plazo	10.a	801.968.057.628	687.573.861.422
Cargos financieros por pagar		9.023.284.148	6.904.343.673
<b>Obligaciones con entidades</b>	11	<b>441.599.009.544</b>	<b>450.169.758.780</b>
A la vista		13.229.215.854	12.132.524.224
A plazo		324.584.956.669	346.651.946.032
Otras obligaciones con entidades		101.751.046.024	89.664.550.096
Cargos financieros por pagar		2.033.790.997	1.720.738.428
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>26.546.945.787</b>	<b>23.797.602.687</b>
Impuesto sobre la renta diferido	13	520.464.616	413.410.797
Provisiones		373.306.467	399.618.219
Otras cuentas por pagar diversas	14	25.653.174.704	22.984.573.671
<b>Otros pasivos</b>		<b>13.441.691.546</b>	<b>10.466.469.685</b>
Ingresos diferidos		12.855.963.506	10.101.716.014
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	471.148.319	364.753.371
Otros pasivos		114.579.721	300
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>2.187.950.748.182</b>	<b>1.955.595.799.915</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
<b>Capital social</b>	15	<b>187.245.321.000</b>	<b>187.245.321.000</b>
Capital pagado		187.245.321.000	187.245.321.000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>560.000.072</b>	<b>560.000.072</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>2.275.116.979</b>	<b>2.016.510.835</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1.663.977.137	1.700.657.870
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		611.139.842	315.852.965
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>30.461.165.632</b>	<b>26.032.126.880</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>47.123.947.182</b>	<b>5.900.396.945</b>
<b>Resultado del año</b>		<b>39.861.348.768</b>	<b>43.105.249.190</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>307.526.899.633</b>	<b>264.859.604.922</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.495.477.647.815</b>	<b>2.220.455.404.837</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	27	411.968.393.611	92.495.721.921
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	28	4.402.739.649	4.147.884.446
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		10.867.961	9.273.168
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		4.391.871.688	4.045.904.792
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	29	7.924.899.290.049	7.245.349.249.185

  
 Federico Odio González  
 Representante legal

  
 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 2015  
*(Con las cifras correspondientes de 2014)*  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		1.628.217.085	1.851.522.688
Por inversiones en instrumentos financieros	17	8.904.727.011	7.586.562.617
Por cartera de créditos	18	140.114.837.923	119.508.173.941
Por ganancias por diferencias de cambio, netas	19	-	15.398.143.959
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		2.781.898.812	167.819.258
Por otros ingresos financieros		5.910.792.108	5.299.679.773
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>159.340.472.939</b>	<b>149.811.902.236</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	20	42.249.243.769	34.853.627.808
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		66.268.646	219.574.520
Por obligaciones con entidades financieras	21	14.827.328.179	11.907.164.019
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	19	435.691.529	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		10.165.389	1.099.963
Por pérdida en instrumentos derivados		-	3.701
Por otros gastos financieros		693.752.073	557.590.249
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>58.282.449.585</b>	<b>47.539.060.260</b>
Por estimación de deterioro de activos	2	55.012.514.633	41.734.406.378
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		18.223.711.137	11.204.536.599
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>64.269.219.858</b>	<b>71.742.972.197</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	22	34.211.859.630	29.590.607.252
Por bienes realizables		340.868.430	157.487.980
Por cambio y arbitraje de divisas		23.131.028.868	20.755.409.918
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	30.291.789.740	23.748.075.362
Por otros ingresos operativos	23	2.835.570.322	5.453.028.932
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>90.811.116.990</b>	<b>79.704.609.444</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	24	3.781.614.830	2.951.645.183
Por bienes realizables		347.385.077	401.298.495
Por provisiones		363.420.123	359.877.210
Por otros gastos con partes relacionadas	4	14.273.498.370	11.795.337.677
Por otros gastos operativos		9.028.233.101	11.852.715.119
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>27.794.151.501</b>	<b>27.360.873.684</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>127.286.185.347</b>	<b>124.086.707.957</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	25	36.066.910.263	30.421.778.534
Por otros gastos de administración	26	25.550.075.880	24.157.359.717
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>61.616.986.143</b>	<b>54.579.138.251</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>65.669.199.204</b>	<b>69.507.569.706</b>
Impuesto sobre la renta corriente	13	18.031.948.887	18.165.254.494
Impuesto sobre la renta diferido	13	143.981.020	73.997.536
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	13	80.578.183	101.782.134
Participaciones sobre la utilidad		3.283.459.960	3.475.378.486
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		<b>44.290.387.520</b>	<b>47.894.721.324</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		15.720.314	219.769.566
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		295.286.877	52.956.012
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>311.007.191</b>	<b>272.725.578</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO</b>		<b>44.601.394.711</b>	<b>48.167.446.902</b>

  
Federico Odio González  
Representante Legal

  
Karina Meza  
Contador

  
Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
Año terminado el 31 de diciembre de 2015  
(Con las cifras correspondientes de 2014)  
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>140.245.907.000</b>	<b>560.000.072</b>	<b>1.845.007.057</b>	<b>21.242.654.746</b>	<b>52.798.589.145</b>	<b>216.692.158.020</b>
<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	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 al estado de resultados	-	-	(166.719.295)	-	-	(166.719.295)
<b>Total del resultado integral del año</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>171.503.778</b>	<b>-</b>	<b>47.995.943.124</b>	<b>48.167.446.902</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>187.245.321.000</b>	<b>560.000.072</b>	<b>2.016.510.835</b>	<b>26.032.126.880</b>	<b>49.005.646.135</b>	<b>264.859.604.922</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Dividendos pagados	-	-	-	-	(1.934.100.000)	(1.934.100.000)
Asignación de reserva legal directamente en el patrimonio	-	-	-	4.429.038.752	(4.429.038.752)	-
	-	-	-	4.429.038.752	(6.363.138.752)	(1.934.100.000)
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año	-	-	-	-	44.290.387.520	44.290.387.520
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, neto del impuesto sobre la renta	-	-	(36.680.733)	-	52.401.047	15.720.314
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta	-	-	3.067.020.300	-	-	3.067.020.300
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	(2.771.733.423)	-	-	(2.771.733.423)
<b>Total del resultado integral del año</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>258.606.144</b>	<b>-</b>	<b>44.342.788.567</b>	<b>44.601.394.711</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>187.245.321.000</b>	<b>560.000.072</b>	<b>2.275.116.979</b>	<b>30.461.165.632</b>	<b>86.985.295.950</b>	<b>307.526.899.633</b>

Federico Odio Gonzalez  
Representante Legal

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 2015  
(Con las cifras correspondientes de 2014)  
(En colones sin céntimos)

	2015	2014
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del año	44.290.387.520	47.894.721.324
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Pérdida por estimación por deterioro de cartera de créditos	54.282.261.756	41.448.282.519
Disminución de estimación de cartera de créditos	(5.330.074.783)	(3.027.035.809)
Pérdidas por otras estimaciones	183.831.511	82.209.336
Disminución por otras estimaciones	(171.924.166)	(203.692.669)
Pérdida por estimación por créditos contingentes	546.421.366	203.914.523
Disminución de la estimación de créditos contingentes	(439.397.096)	(49.984.072)
Pérdida en estimación para bienes realizables	189.661.659	297.026.011
Disminución en estimación para bienes realizables	(263.865)	(34.235.241)
(Ganancia) pérdida neta realizada en instrumentos financieros	(2.771.733.423)	52.956.012
Incremento de provisiones	363.420.123	359.877.210
Depreciaciones y amortizaciones	3.293.366.436	3.264.475.261
Retiros de activos intangibles	-	162.940.830
Ingreso por intereses, neto	(93.571.210.071)	(82.185.467.419)
Gasto impuesto sobre la renta, neto	18.095.351.724	18.137.469.896
	<u>18.960.098.691</u>	<u>26.403.457.712</u>
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>		
Créditos y avances de efectivo	(243.745.367.838)	(358.573.354.359)
Bienes realizables	719.136.906	270.511.931
Otros activos	(2.063.105.087)	115.855.482
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	233.082.192.067	202.603.221.940
Otras cuentas por pagar y provisiones	6.215.919.825	10.065.908.763
Otros pasivos	2.868.197.583	2.115.633.553
Intereses cobrados	150.084.308.921	127.838.595.572
Intereses pagados	(54.644.578.904)	(46.261.134.634)
Impuesto sobre la renta pagado	(21.909.628.260)	(18.160.235.028)
	<u>89.567.173.904</u>	<u>(53.581.539.068)</u>
<b>Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación</b>		
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(1.682.187.757.382)	(1.091.102.639.044)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	1.664.571.103.870	1.070.128.419.184
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(3.994.791.461)	(3.336.596.019)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	29.821.265	19.238.017
	<u>(21.581.623.708)</u>	<u>(24.291.577.862)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	2.455.198.183.428	2.087.547.466.389
Pago de obligaciones con entidades financieras	(2.464.081.985.233)	(1.997.974.323.338)
Pago de dividendos	(1.934.100.000)	-
	<u>(10.817.901.805)</u>	<u>89.573.143.051</u>
<b>Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento</b>		
<b>Aumento neto en el efectivo</b>	57.167.648.391	11.700.026.121
<b>Efectivo al inicio del año</b>	381.158.325.867	369.458.299.746
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>438.325.974.258</u>	<u>381.158.325.867</u>

Federico Odio González  
Representante Legal

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 2015

(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 2.697 (2.362 en el 2014) empleados, y cuenta con 180 puntos de servicio (102 en el 2014), 445 cajeros automáticos (401 en el 2014) y 83 kioscos (80 en el 2014).

La dirección del sitio WEB es [www.bac.net](http://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 emitidas 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 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 monetarios 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 integral.

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 su moneda funcional tal y como lo requieren por las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2015, el tipo de cambio se estableció en ¢531,94 y ¢544,87 (¢533,31 y ¢545,53 en el 2014), 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 ¢581,6764 (¢648,9849 en el 2014).

(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 como mantenidas hasta el vencimiento, 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, 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 en uso

(i) *Activos propios*

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

(ii) *Activos arrendados*

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

(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.

(Continúa)

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 integral.

(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 integral.

(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.

(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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un detalle de la exposición del Banco al riesgo de crédito de su cartera de préstamos se detallan como sigue:

	Clientes		Préstamos a Bancos		Contingencias	
	Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Valor en libros	¢ 1.832.356.920.752	1.563.849.466.115	68.693.661.788	136.728.222.357	79.758.170.027	77.151.570.050
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación						
A1	¢ 1.512.180.763.764	1.321.170.748.796	68.693.661.788	136.728.222.357	71.388.658.308	72.344.409.618
A2	9.445.637.658	8.285.389.937	-	-	67.026.125	390.626.782
B1	228.312.923.639	161.896.813.468	-	-	6.751.966.052	2.020.788.849
B2	2.697.813.841	4.814.951.938	-	-	1.070.097.993	1.828.431.749
C1	35.147.951.557	32.757.723.302	-	-	466.244.895	457.868.503
C2	1.307.116.004	1.312.554.123	-	-	-	-
D	10.834.530.758	9.159.779.122	-	-	-	-
E	32.430.183.531	24.451.505.429	-	-	14.176.654	109.444.549
Total cartera	1.832.356.920.752	1.563.849.466.115	68.693.661.788	136.728.222.357	79.758.170.027	77.151.570.050
Estimación para créditos incobrables	(31.272.378.726)	(24.920.253.649)	(343.509.953)	(683.641.112)	(452.718.460)	(334.914.726)
Valor en libros, neto	1.801.084.542.026	1.538.929.212.466	68.350.151.835	136.044.581.245	79.305.451.567	76.816.655.324
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(1.228.807.440)	(956.156.492)	-	-	(18.429.859)	(29.838.645)
Valor en libros, neto	¢ 1.799.855.734.586	1.537.973.055.974	68.350.151.835	136.044.581.245	79.287.021.708	76.786.816.679
Préstamos reestructurados	¢ 7.534.244.846	7.389.186.110				

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2015	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
A1	¢ 1.583.569.422.072	1.575.811.460.453	68.693.661.788	68.350.151.835
A2	9.512.663.784	9.465.118.341	-	-
B1	235.064.889.690	231.815.768.176	-	-
B2	3.767.911.834	3.659.857.245	-	-
C1	35.614.196.452	32.227.318.207	-	-
C2	1.307.116.004	837.723.492	-	-
D	10.834.530.758	5.919.283.614	-	-
E	32.444.360.185	20.653.464.065	-	-
Valor en libros	¢ <u>1.912.115.090.779</u>	<u>1.880.389.993.593</u>	<u>68.693.661.788</u>	<u>68.350.151.835</u>

31 de diciembre de 2014	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
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	¢ <u>1.641.001.036.165</u>	<u>1.615.745.867.790</u>	<u>136.728.222.357</u>	<u>136.044.581.245</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 determina los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación son aquellas operaciones de crédito que posterior a la consideración del mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo al cual se le aplicará el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco le ha asignado.

Préstamos reestructurados:

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Política de liquidación de crédito

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

Estimación para préstamos incobrables

*Clasificación del deudor*

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢65.000.000 en el 2015 (¢65.000.000 en el 2014).
- 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 2015 (¢65.000.000 en el 2014).

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

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

(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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

*Análisis del comportamiento de pago histórico*

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

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

Calificación del deudor

A partir del 01 de enero de 2014, para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo con lo establecido en la normativa SUGEF 1-05, la calificación tanto para el Grupo 1 y Grupo 2, se realiza considerando la morosidad, el comportamiento de pago histórico y el análisis de capacidad de pago.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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.

Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

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

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

De acuerdo al artículo 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:

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>		
	<u>Estimación registrada</u>	<u>Estimación estructural</u>	<u>Exceso o (insuficiencia) estimación</u>
Estimación para créditos directos	¢ 32.844.696.119	(31.615.888.679)	1.228.807.440
Estimación para créditos contingentes	471.148.319	(452.718.460)	18.429.859
	<u>¢ 33.315.844.438</u>	<u>(32.068.607.138)</u>	<u>1.247.237.300</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Al 31 de diciembre de 2014		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
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
	¢ 26.924.804.624	(25.938.809.487)	985.995.137

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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

Cartera de préstamos por sector

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexos	¢ 25.131.602.553	16.522.194.294
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler	70.188.063.593	62.846.145.949
Industria de manufactura y extracción	141.049.166.647	134.071.490.365
Comercio	194.728.471.616	164.631.204.866
Servicios	170.440.116.945	130.592.519.808
Transportes y comunicaciones	2.006.252.654	858.874.401
Contrucción, compra y reparación de inmuebles	600.639.484.599	520.779.005.158
Consumo o crédito personal	615.135.743.896	522.237.507.857
Hotel y restaurante	13.038.018.249	11.310.523.417
Banca estatal	68.693.661.788	136.728.222.357
Sub total	<u>1.901.050.582.540</u>	<u>1.700.577.688.472</u>
Estimación para incobrables	(32.844.696.119)	(26.560.051.253)
Productos por cobrar	6.478.416.844	5.230.040.361
	<u>¢ 1.874.684.303.265</u>	<u>1.679.247.677.580</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera comprada por el Banco asciende a ¢491.599.009.042 y ¢410.104.525.307, respectivamente.

Cartera de préstamos por morosidad

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Al día	¢ 1.852.482.777.836	1.658.367.429.088
De 01-30 días	20.203.139.182	17.592.444.452
De 31-60 días	7.673.109.905	7.939.017.366
De 61-90 días	7.091.723.169	6.240.845.360
De 91-120 días	5.278.525.806	4.234.515.128
De 121-150 días	526.867.675	484.035.584
De 151-180 días	48.462.670	98.245.507
Más de 181 días	171.244.187	308.018.423
Cobro judicial	7.574.732.110	5.313.137.564
	¢ <u>1.901.050.582.540</u>	<u>1.700.577.688.472</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	
	2015	2014
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (año 2015: 3.781 operaciones, año 2014: 3.943 operaciones)	¢ <u>6.025.100.338</u>	<u>5.124.814.642</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>34.967.972.256</u>	<u>31.772.307.178</u>
Cobro judicial: 2015: 2260, 2014: 1.273 operaciones 2015: 0,41%, 2014: 0,31% de la cartera	¢ <u>7.574.732.110</u>	<u>5.313.137.564</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>538.669.625</u>	<u>376.015.368</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015, el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢7.534.244.846 (¢7.389.186.110 en el 2014).

Al 31 de diciembre de 2015, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 4,00% y 27,33% (7,20% y 27,33% en el 2014) en colones, y 1,83% y 17,25% (1,73% y 17,25% en el 2014) 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	
	2015	2014
Saldo al inicio	¢ 26.560.051.253	17.568.938.798
Más:		
Gasto por estimación	54.282.261.756	41.448.282.519
Menos:		
Disminución de gasto por estimación	(5.330.074.783)	(3.027.035.809)
Diferencias de cambio en estimación	(1.992.610.029)	(507.641.957)
Cancelación de créditos	(40.674.932.078)	(28.922.492.298)
Saldo al final	¢ <u>32.844.696.119</u>	<u>26.560.051.253</u>

Al 31 de diciembre de 2015, el gasto por estimación de deterioro de activos reconocido en el estado de resultados por un monto de ¢55.012.514.633 (¢41.734.406.378 en el 2014), 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 ¢546.421.366 (¢203.914.523 en el 2014), y el gasto por estimación de otras cuentas por cobrar ¢183.831.511 (¢82.209.336 en el 2014).

Estimación para créditos contingentes

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo al inicio	¢ 364.753.371	198.607.275
Gasto por estimación	546.421.366	203.914.523
Disminución en gasto por estimación	(439.397.096)	(49.984.072)
Diferencias de cambio en estimación	(629.322)	12.215.645
Saldo al final	¢ <u>471.148.319</u>	<u>364.753.371</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 detalla como sigue:

31 de diciembre de 2015		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	538.492	¢ 1.601.521.205.836
De 5 a 9,99%	8	120.373.005.076
De 10 a 14,99%	3	72.701.171.087
De 15 a 20%	1	37.761.538.753
Total		¢ <u>1.832.356.920.752</u>
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>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢397.851.807.193 y ¢348.924.924.379 respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 1.410.558.192	1.009.354.276
Industria de manufactura y extracción	26.301.257.110	27.078.243.573
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	2.146.139.320	999.475.175
Comercio	22.484.383.699	26.422.407.734
Servicios	12.017.841.184	9.962.454.144
Transportes y comunicaciones	1.257.363.144	993.530.557
Construcción, compra y reparación de inmuebles	477.428.065	49.620.174
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	10.759.621.853	8.288.414.096
Consumo o crédito personal	117.663.794	119.306.444
Hotel y restaurantes	213.880.479	418.395.971
Otras actividades del sector privado no financiero	2.572.033.187	1.810.367.906
	¢ <u>79.758.170.027</u>	<u>77.151.570.050</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	
	2015	2014
Costa Rica	¢ 1.970.996.904.975	1.761.131.909.867
Centroamérica	1.411.449.506	2.320.754.015
Norteamérica	8.257.382.070	13.931.898.719
Otros	143.016.016	344.695.921
	¢ <u>1.980.808.752.567</u>	<u>1.777.729.258.522</u>

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente el 51,23% (49,13% en el 2014) de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Fiduciaria	¢ 71.388.068.910	78.419.346.841
Hipotecaria	758.440.845.316	628.155.434.679
Prendaria	185.025.692.937	166.751.113.035
Tarjetas	407.669.207.706	339.106.820.807
Pagaré	374.457.809.827	305.896.879.444
Otros	-	2.467.773
Cartera adelanto de salario	931.206.132	973.758.244
Banca estatal	68.693.661.789	136.728.222.357
Certificados y bonos	2.503.273.675	2.706.000.457
Factoreo	31.891.363.879	41.771.830.186
Activos contingentes	79.758.170.028	77.151.570.053
Cartera sobregiros no autorizados	49.452.368	65.814.643
	¢ <u>1.980.808.752.567</u>	<u>1.777.729.258.522</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	
	2015	2014
Bienes muebles	¢ 189.561.566	112.699.910
Bienes inmuebles	1.053.793.797	1.249.009.520
	1.243.355.363	1.361.709.430
Estimación para bienes realizables	(750.780.414)	(565.531.443)
Bienes realizables, netos	¢ <u>492.574.949</u>	<u>796.177.987</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	
	2015	2014
Saldo al inicio	¢ 565.531.443	303.429.473
Incremento en la estimación	189.661.659	297.026.011
Disminución en la estimación	(263.865)	-
Liquidación de bienes realizables	(4.148.823)	(34.924.041)
Saldo al final	¢ <u>750.780.414</u>	<u>565.531.443</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 2015 y 2014, la razón de cobertura de vencimientos y recuperaciones de activos acumulados (t) / vencimientos acumulados de pasivos (t) por moneda es como sigue:

	2015			2014		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Colones						
Cobertura 1 mes	3,15	3,66	2,13	2,69	3,29	2,02
Cobertura 2 meses	3,22	3,72	2,28	2,83	3,41	2,13
Cobertura 3 meses	3,26	3,76	2,50	2,93	3,51	2,26
Cobertura 6 meses	3,33	3,85	2,60	3,03	3,62	2,54
Cobertura 1 año	3,58	3,92	2,95	3,28	3,82	2,83
Dólares						
Cobertura 1 mes	4,11	5,37	2,49	3,44	4,19	2,75
Cobertura 2 meses	3,33	4,61	2,18	2,84	3,50	2,30
Cobertura 3 meses	2,88	3,85	1,97	2,40	2,79	1,98
Cobertura 6 meses	2,28	2,58	2,03	1,95	2,28	1,55
Cobertura 1 año	1,65	1,91	1,50	1,69	1,86	1,53

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 2015 y 2014, los calces de plazos a un mes y tres meses ajustados por volatilidad se detalla a continuación:

	2015			2014		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Calce de plazos a 1 mes	2,26	2,66	1,98	2,24	2,65	1,84
Calce de plazos a 3 meses	1,73	2,07	1,52	1,62	1,85	1,31

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015, 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	¢	-	52.243.930.038	-	-	-	-	-	52.243.930.038
Encaje legal		-	116.624.670.871	2.931.850.312	3.395.896.200	7.668.205.634	-	-	130.620.623.017
Inversiones		-	28.775.816.848	1.500.000	-	7.125.157.206	24.043.958.509	51.609.282.383	111.555.714.946
Cartera de créditos		3.314.285.320	70.211.750.844	38.711.656.710	39.527.138.994	83.947.223.617	147.306.878.706	236.034.435.983	619.053.370.174
		<u>3.314.285.320</u>	<u>267.856.168.601</u>	<u>41.645.007.022</u>	<u>42.923.035.194</u>	<u>98.740.586.457</u>	<u>171.350.837.215</u>	<u>287.643.718.366</u>	<u>913.473.638.175</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	511.328.354.803	24.573.556.960	28.462.997.699	64.271.728.721	122.536.540.054	94.029.000.000	845.202.178.237
Obligaciones entidades financieras		-	12.845.999.494	679.704.282	48.874.152	274.342.912	1.094.322.218	14.143.363.972	29.086.607.030
Cargos por pagar		-	6.352.432.783	-	-	-	-	-	6.352.432.783
		-	<u>530.526.787.080</u>	<u>25.253.261.242</u>	<u>28.511.871.851</u>	<u>64.546.071.633</u>	<u>123.630.862.272</u>	<u>108.172.363.972</u>	<u>880.641.218.050</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>3.314.285.320</u>	<u>(262.670.618.479)</u>	<u>16.391.745.780</u>	<u>14.411.163.343</u>	<u>34.194.514.824</u>	<u>47.719.974.943</u>	<u>179.471.354.394</u>	<u>32.832.420.125</u>
Moneda extranjera		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	105.392.340.606	-	-	-	-	-	105.392.340.606
Encaje legal		-	132.284.468.959	11.312.682	13.313.796	35.304.630	-	17.724.680.530	150.069.080.597
Inversiones		-	5.056.980.258	793.808.088	-	3.809.858.776	1.066.045.389	32.978.271.398	43.704.963.909
Cartera de Créditos		4.260.446.791	72.239.174.563	35.610.361.377	48.374.502.423	97.609.427.077	67.523.211.667	962.858.505.312	1.288.475.629.210
		<u>4.260.446.791</u>	<u>314.972.964.386</u>	<u>36.415.482.147</u>	<u>48.387.816.219</u>	<u>101.454.590.483</u>	<u>68.589.257.056</u>	<u>1.013.561.457.240</u>	<u>1.587.642.014.322</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	593.029.239.687	31.056.464.424	36.550.078.859	96.921.044.064	74.554.762.994	20.026.048.892	852.137.638.920
Obligaciones entidades financieras		-	25.865.282.322	19.681.780.000	22.313.240.970	55.570.382.612	95.438.714.649	191.609.210.964	410.478.611.517
Cargos por pagar		-	4.704.642.362	-	-	-	-	-	4.704.642.362
		-	<u>623.599.164.371</u>	<u>50.738.244.424</u>	<u>58.863.319.829</u>	<u>152.491.426.676</u>	<u>169.993.477.643</u>	<u>211.635.259.856</u>	<u>1.267.320.892.799</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>4.260.446.791</u>	<u>(308.626.199.985)</u>	<u>(14.322.762.277)</u>	<u>(10.475.503.610)</u>	<u>(51.036.836.193)</u>	<u>(101.404.220.587)</u>	<u>801.926.197.384</u>	<u>320.321.121.523</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>7.574.732.111</u>	<u>(571.296.818.464)</u>	<u>2.068.983.503</u>	<u>3.935.659.733</u>	<u>(16.842.321.369)</u>	<u>(53.684.245.644)</u>	<u>981.397.551.778</u>	<u>353.153.541.648</u>

(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	48.924.896.719	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	173.383.357.364	524.752.755.953
	<u>1.862.007.641</u>	<u>251.949.416.739</u>	<u>44.941.811.271</u>	<u>39.282.996.656</u>	<u>77.851.405.810</u>	<u>121.908.545.776</u>	<u>222.308.254.083</u>	<u>760.104.437.976</u>
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	74.083.265.000	690.539.499.371
Obligaciones entidades financieras	-	11.822.924.954	1.130.176.201	272.193.638	462.425.898	1.047.529.534	16.275.107.650	31.010.357.875
Cargos por pagar	-	5.385.992.261	-	-	-	-	-	5.385.992.261
	-	<u>450.674.630.489</u>	<u>24.585.338.421</u>	<u>22.448.725.653</u>	<u>62.690.507.708</u>	<u>76.178.274.586</u>	<u>90.358.372.650</u>	<u>726.935.849.507</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>1.862.007.641</u>	<u>(198.725.213.750)</u>	<u>20.356.472.850</u>	<u>16.834.271.003</u>	<u>15.160.898.102</u>	<u>45.730.271.190</u>	<u>131.949.881.433</u>	<u>33.168.588.469</u>
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
	<u>3.451.129.924</u>	<u>321.210.964.457</u>	<u>43.530.058.380</u>	<u>67.306.213.418</u>	<u>80.446.698.798</u>	<u>64.815.609.626</u>	<u>881.362.850.544</u>	<u>1.462.123.525.147</u>
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
	-	<u>583.216.083.815</u>	<u>54.021.531.527</u>	<u>79.938.922.903</u>	<u>116.463.485.092</u>	<u>88.497.478.887</u>	<u>272.258.375.812</u>	<u>1.194.395.878.036</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>3.451.129.924</u>	<u>(262.005.119.358)</u>	<u>(10.491.473.147)</u>	<u>(12.632.709.485)</u>	<u>(36.016.786.294)</u>	<u>(23.681.869.261)</u>	<u>609.104.474.732</u>	<u>267.727.647.111</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢ <u>5.313.137.565</u>	<u>(460.730.333.108)</u>	<u>9.864.999.703</u>	<u>4.201.561.518</u>	<u>(20.855.888.192)</u>	<u>22.048.401.929</u>	<u>741.054.356.165</u>	<u>300.896.235.580</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para el 31 de diciembre de 2015 y 2014 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, 2015							
Obligaciones con el público	¢ 1.697.339.817.157	1.104.357.594.490	55.630.021.384	65.013.076.558	161.192.772.785	197.091.303.048	114.055.048.892
Obligaciones con entidades financieras	439.565.218.547	38.711.281.816	20.361.484.282	22.362.115.122	55.844.725.524	96.533.036.867	205.752.574.936
Intereses - Certificados de Depósito	18.861.861.686	1.712.902.827	1.059.832.141	994.533.860	1.890.334.099	3.240.357.188	9.963.901.571
Intereses - Préstamos por Pagar	33.402.839.458	762.841.268	1.549.602.902	830.358.073	2.419.030.592	6.269.516.916	21.571.489.707
	¢ <u>2.189.169.736.848</u>	<u>1.145.544.620.401</u>	<u>78.600.940.709</u>	<u>89.200.083.613</u>	<u>221.346.863.000</u>	<u>303.134.214.019</u>	<u>351.343.015.106</u>
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>

(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 2015 y 2014, la sensibilidad de la cartera de inversiones se detalla a continuación:

Sensibilidad de cartera de inversiones

(considera un movimiento paralelo de +200bps para inversiones en colones y +100bps para dólares)

	2015			2014		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera Total (en miles)	136.933.336	162.135.670	110.805.894	121.604.875	135.506.115	116.068.603
Exposición de Sensibilidad	3.057.970	3.956.811	2.508.189	2.117.537	2.375.693	1.866.870
Exposición % de Cartera	2,23%	2,44%	2,26%	1,74%	1,75%	1,61%

Valor en riesgo

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

	2015			2014		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor en Riesgo - VeR (en miles de colones)	728.776	872.225	520.215	631.282	822.011	465.523
VeR como % de Cartera	0,54%	0,66%	0,37%	0,52%	0,63%	0,39%

Sensibilidad de capital y margen financiero

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

	2015			2014		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor Economico del Capital (EVE) - % Patrimonio	3,89%	4,18%	3,72%	2,59%	3,82%	2,19%
Sensibilidad de margen financiero (12 meses) - % Patrimonio	0,13%	0,21%	0,04%	0,00%	0,06%	-0,08%

(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 2015, 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	¢ 120.102.351.586	27.988.487.474	1.813.260.080	7.352.168.106	24.907.595.337	45.315.053.130	12.725.787.459
Cartera de crédito	687.354.289.670	471.873.901.036	84.404.604.201	18.609.845.248	37.857.836.531	29.890.525.176	44.717.577.478
	<u>807.456.641.256</u>	<u>499.862.388.510</u>	<u>86.217.864.281</u>	<u>25.962.013.354</u>	<u>62.765.431.868</u>	<u>75.205.578.306</u>	<u>57.443.364.937</u>
Pasivos							
Obligaciones público	458.128.813.184	47.394.983.805	56.581.380.967	65.245.027.674	185.548.827.180	16.845.839.769	86.512.753.789
Obligaciones entidades financieras	16.554.324.544	13.914.671.143	2.583.032.175	-	-	-	56.621.226
	<u>474.683.137.728</u>	<u>61.309.654.948</u>	<u>59.164.413.142</u>	<u>65.245.027.674</u>	<u>185.548.827.180</u>	<u>16.845.839.769</u>	<u>86.569.375.015</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>332.773.503.528</u>	<u>438.552.733.562</u>	<u>27.053.451.139</u>	<u>(39.283.014.320)</u>	<u>(122.783.395.312)</u>	<u>58.359.738.537</u>	<u>(29.126.010.078)</u>
<u>Moneda extranjera</u>							
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 47.072.367.640	4.885.895.650	797.921.926	3.921.903.692	1.087.083.616	18.593.168.932	17.786.393.824
Cartera de crédito	1.306.803.810.559	744.101.812.847	300.335.756.466	45.379.334.889	85.238.243.715	67.611.683.631	64.136.979.011
	<u>1.353.876.178.199</u>	<u>748.987.708.497</u>	<u>301.133.678.392</u>	<u>49.301.238.581</u>	<u>86.325.327.331</u>	<u>86.204.852.563</u>	<u>81.923.372.835</u>
Pasivos							
Obligaciones público	381.949.164.203	50.001.846.662	69.566.834.059	86.691.879.775	154.643.737.872	12.036.305.858	9.008.559.977
Obligaciones entidades financieras	427.441.649.459	77.490.064.965	113.094.706.095	83.596.468.716	47.607.231.493	25.677.865.938	79.975.312.252
	<u>809.390.813.662</u>	<u>127.491.911.627</u>	<u>182.661.540.154</u>	<u>170.288.348.491</u>	<u>202.250.969.365</u>	<u>37.714.171.796</u>	<u>88.983.872.229</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>544.485.364.537</u>	<u>621.495.796.870</u>	<u>118.472.138.238</u>	<u>(120.987.109.910)</u>	<u>(115.925.642.034)</u>	<u>48.490.680.767</u>	<u>(7.060.499.394)</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 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

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.

	2015			2014		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US\$	505.680	549.514	471.125	426.276	459.920	394.225
Patrimonio en miles US\$	554.504	590.764	514.724	467.756	506.396	431.995
Posición como % del patrimonio	91%	93%	89%	91%	93%	89%

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

Factor de sensibilidad :						
apreciación de 5%	(25.284)	(23.508)	(27.783)	(21.316)	(18.233)	(24.266)
Factor de sensibilidad :						
apreciación de 10%	(50.569)	(47.016)	(55.567)	(42.631)	(36.467)	(48.533)

El Banco se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ve afectado 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	
	2015	2014
Activos	US\$ 2.961.938.033	2.680.082.677
Pasivos	2.412.423.801	2.224.650.463
Posición neta	US\$ 549.514.233	455.432.214

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Activos	€ 4.734.117	38.576.428
Pasivos	4.205.409	34.888.292
Posición neta	€ 528.708	3.688.136

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” e impacto de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la organización (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas y medidas correctivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utilizará para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Validación y Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos Operativos valida la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación establecido. Posteriormente, se evaluará la efectividad de sus controles asociados con los riesgos principales, de acuerdo a lo establecido en la política y se establecerán planes de cierre de brechas para los casos en los que la efectividad de los controles no sea la adecuada.
- v. Gestión del ambiente de control: esta etapa consiste en que todos los colaboradores de cada unidad funcional completan una encuesta, cada cierto tiempo, 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 deba 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.

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
Capital primario:		
Capital pagado ordinario	¢ 187.245.321.000	187.245.321.000
Capital pagado adicional	560.000.000	560.000.000
Reserva legal	30.202.840.630	25.773.801.878
	<u>218.008.161.630</u>	<u>213.579.122.878</u>
Capital secundario:		
Ajustes por revaluación (al 75%)	1.247.982.854	1.275.493.402
Donaciones y otras contribuciones	72	72
Resultados acumulados períodos anteriores	62.178.732.646	30.147.978.469
Resultado del período menos deducciones de ley	24.806.563.444	18.857.667.801
	<u>88.233.279.016</u>	<u>50.281.139.744</u>
Deducciones:		
Participaciones de capital, netas	24.249.320	5.911.750
Capital base regulatorio	¢ <u>306.217.191.326</u>	<u>263.854.350.872</u>

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo	Causa de la restricción	31 de diciembre de	
		2015	2014
Depósitos en el Banco Central de Costa Rica	Encaje mínimo legal	¢ <u>280.689.703.614</u>	<u>247.819.007.232</u>
Fondo Garantía BNV	Aporte al Fondo de Garantía del BNV	¢ <u>292.875.908</u>	<u>-</u>
Inversiones (véase nota 6)	Garantía recaudación de servicios públicos	¢ <u>1.207.425.000</u>	<u>569.810.000</u>
Cartera de créditos (a)	Cumplimiento art. 59 LOSBN	¢ <u>68.693.661.778</u>	<u>136.728.222.357</u>
	Garantía líneas de crédito con entidades financieras del exterior	¢ <u>37.540.290.067</u>	<u>37.707.288.642</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- a. Al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene dentro de su cartera de créditos ¢68.693.661.788 (¢136.728.222.357 en el 2014) que se consideran créditos restringidos y depositados en bancos del Estado, en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.
- b. Además, el Banco mantiene operaciones de crédito por la suma de ¢37.540.290.067 (¢37.707.288.642 en el 2014), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.
- (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	
	2015	2014
Activos:		
Disponibilidades	¢ 9.204.524.901	5.456.423.362
Cartera de créditos	22.977.922.564	16.442.599.519
Otras cuentas por cobrar	485.935.204	274.732.615
Total activos	¢ <u>32.668.382.669</u>	<u>22.173.755.496</u>
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 79.117.537.797	28.497.961.978
Otras cuentas por pagar (véase nota 14)	1.526.627.271	2.047.112.913
Préstamos por pagar	1.058.159.135	98.698.188
Total pasivos	¢ <u>81.702.324.203</u>	<u>30.643.773.079</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 966.520.362	943.304.817
Comisiones por servicios bancarios (véase nota 22)	618.526.053	15.747.549
Otras comisiones por servicios	30.291.789.740	23.748.075.362
Total ingresos	¢ <u>31.876.836.155</u>	<u>24.707.127.728</u>
Gastos:		
Por intereses	¢ 849.057.144	2.974.549.963
Por comisiones por servicios	2.215.700.383	1.771.257.896
Gastos por servicios	14.273.498.370	11.795.337.677
Total gastos	¢ <u>17.338.255.897</u>	<u>16.541.145.536</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 otras 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.

Al 31 de diciembre de 2015, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢1.597.615.529 (¢1.488.185.232 en el 2014).

Al 31 de diciembre de 2015, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢880.017.055 (¢757.331.690 en el 2014).

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Efectivo en cajas y bóveda	¢ 48.488.298.001	48.274.922.288
Banco Central de Costa Rica	280.689.703.614	247.819.007.232
Entidades financieras del país	256.548.114	420.495.865
Entidades financieras del exterior	97.028.907.461	78.475.603.992
Documentos de cobro inmediato	11.569.641.160	6.168.296.490
Fondo Garantía BNV	292.875.908	-
	¢ <u>438.325.974.258</u>	<u>381.158.325.867</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existe un pasivo por obligaciones con entidades denominado cheques al cobro por un monto de ¢1.367.746.278 y ¢1.797.583.967, respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de documentos de cobro inmediato en la cámara de compensación del día siguiente (véase nota 11).

Los depósitos en el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para el cumplimiento del encaje mínimo legal.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Disponibles para la venta	¢ 154.006.071.324	133.322.397.507
Productos por cobrar	1.254.607.531	1.939.510.916
	<u>¢ 155.260.678.855</u>	<u>135.261.908.423</u>

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
<i>Emisores del país:</i>		
Banco Central y sector público	¢ 123.439.932.086	123.279.826.271
Entidades financieras	3.066.139.238	4.105.993.236
Otros (a)	<u>27.500.000.000</u>	<u>5.936.578.000</u>
	<u>¢ 154.006.071.324</u>	<u>133.322.397.507</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, inversiones por la suma de ¢1.207.425.000 y ¢569.810.000, respectivamente, han sido otorgadas como garantía por recaudación de servicios públicos (véase nota 3).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene clasificadas como disponibles para la venta operaciones por pacto de reporto tripartito posición vendedor a plazo por un monto de ¢5.664.562.663 y ¢5.699.765.111, respectivamente (véase nota 12).

(a) Al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene clasificadas como disponibles para la venta inversiones en el mercado de interbancario por un monto de ¢27.500.000.000 (¢479.979.000 en el mercado interbancario y ¢5.456.599.000 en el mercado de liquidez en el 2014).

(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 2015					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 818.247.309	3.771.095.964	23.096.007.416	690.430.179	28.375.780.868
Adiciones	-	37.948.380	3.833.514.351	123.328.730	3.994.791.461
Retiros	-	-	(211.727.619)	(174.353.390)	(386.081.009)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>818.247.309</u>	<u>3.809.044.344</u>	<u>26.717.794.148</u>	<u>639.405.519</u>	<u>31.984.491.320</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	2.428.684.939	14.986.682.855	395.136.475	17.810.504.269
Gasto por depreciación	-	100.156.414	1.960.940.675	90.065.634	2.151.162.723
Retiros	-	-	(204.394.784)	(151.864.960)	(356.259.744)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>2.528.841.353</u>	<u>16.743.228.746</u>	<u>333.337.149</u>	<u>19.605.407.248</u>
Saldo neto: Al 31 de diciembre de 2015	<u>¢ 818.247.309</u>	<u>1.280.202.991</u>	<u>9.974.565.402</u>	<u>306.068.370</u>	<u>12.379.084.072</u>
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>

(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	
	2015	2014
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 10.333.158.860	9.474.639.877
Adiciones	899.852.856	1.066.154.552
Retiros	-	(207.635.569)
Saldos al final de año	<u>11.233.011.716</u>	<u>10.333.158.860</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio del año	8.550.830.725	7.315.136.989
Gasto por amortización	1.142.203.713	1.280.388.475
Retiros	-	(44.694.739)
Saldos al final de año	<u>9.693.034.438</u>	<u>8.550.830.725</u>
Saldos al final de año, neto	<u>¢ 1.539.977.278</u>	<u>1.782.328.135</u>

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Gastos pagados por anticipado	¢ 3.846.650.635	3.991.171.145
Bienes diversos	3.035.421.883	2.148.941.549
Operaciones pendientes de imputación	1.506.463.966	1.297.186.589
	<u>¢ 8.388.536.484</u>	<u>7.437.299.283</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	31 de diciembre de 2015	
	A la vista	A plazo
Con el público	¢ 890.589.619.575	750.360.083.740
Con instituciones financieras	662.329.432	51.607.973.888
Entidades estatales	72.121.447	-
Otras obligaciones	4.047.689.075	-
	<u>¢ 895.371.759.529</u>	<u>801.968.057.628</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	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>

(b) Por clientes

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

	31 de diciembre de 2015	
	A la vista	A plazo
Con el público	499.313	6.270
Con instituciones financieras	6	4
Entidades estatales	1	-
	<u>499.320</u>	<u>6.274</u>

	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>

(11) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Obligaciones por aceptaciones	¢ 445.562.897	1.209.738.842
Cheques al cobro (véase nota 5)	1.367.746.278	1.797.583.967
Entidades financieras del país	136.203.455.951	184.217.450.126
Entidades financieras del exterior	200.091.964.092	172.576.994.311
Organismos internacionales	101.305.483.127	88.454.811.254
Arrendamientos financieros	151.006.202	192.441.852
Cargos financieros por pagar	2.033.790.997	1.720.738.428
	<u>¢ 441.599.009.544</u>	<u>450.169.758.780</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 2015			
	Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 191.968.833.259	20.841.409.200	212.810.242.459
De uno a tres años	22.793.924.881	29.099.981.648	51.893.906.529
De tres a cinco años	26.653.621.226	33.899.099.345	60.552.720.571
Más de cinco años	96.843.356.054	17.464.992.934	114.308.348.988
Total	¢ 338.259.735.420	101.305.483.127	439.565.218.547

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	97.581.637.417	20.123.146.218	117.704.783.635
Total	¢ 359.994.209.098	88.454.811.254	448.449.020.352

(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 2015 y 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 (véase nota 6).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El detalle de los reportos tripartitos es el siguiente:

31 de diciembre de 2015				
	Valor	Valor	Fecha de	Precio de
	razonable	razonable de	recompra	recompra
	del activo	la garantía		
Gobierno Central	¢ 243.080.100	266.634.925	07-ene-16	243.909.174
Gobierno Central	241.402.011	264.501.846	07-ene-16	242.225.322
Gobierno Central	475.448.993	547.790.392	11-ene-16	477.075.204
Gobierno Central	149.145.045	159.980.955	11-ene-16	149.651.879
Gobierno Central	187.919.173	201.576.003	11-ene-16	188.559.018
Gobierno Central	633.289.230	693.250.805	18-ene-16	635.740.457
Gobierno Central	520.089.430	550.771.981	20-ene-16	522.248.561
Gobierno Central	89.779.514	106.653.970	21-ene-16	90.028.586
Gobierno Central	79.627.450	106.718.645	19-ene-16	79.835.333
Gobierno Central	69.282.823	106.653.970	20-ene-16	69.468.504
Gobierno Central	64.498.565	79.990.478	19-ene-16	64.666.038
Gobierno Central	173.505.854	190.377.336	19-ene-16	173.927.926
Gobierno Central	319.154.303	339.770.215	21-ene-16	319.982.354
Gobierno Central	109.108.219	119.985.716	19-ene-16	109.371.856
Gobierno Central	49.166.331	69.367.120	19-ene-16	49.289.358
Gobierno Central	145.984.332	159.980.955	18-ene-16	146.335.111
Gobierno Central	284.990.621	318.733.786	22-ene-16	285.769.351
Gobierno Central	121.660.668	133.317.463	22-feb-16	122.306.885
Gobierno Central	239.570.781	254.987.028	21-ene-16	240.205.869
Gobierno Central	163.506.845	174.028.647	20-ene-16	163.925.954
Gobierno Central	114.163.122	125.318.415	19-ene-16	114.436.400
Gobierno Central	173.647.297	382.486.138	20-ene-16	174.079.075
Gobierno Central	109.416.026	119.985.716	24-feb-16	110.006.090
Gobierno Central	109.414.834	119.985.716	23-feb-16	109.995.907
Gobierno Central	121.768.045	133.317.463	24-feb-16	122.425.269
Gobierno Central	71.566.617	107.673.963	20-ene-16	71.745.056
Gobierno Central	116.231.220	123.668.709	13-ene-16	116.451.908
Gobierno Central	160.526.103	175.979.051	23-feb-16	161.380.856
Gobierno Central	156.596.700	266.634.925	19-ene-16	156.967.367
Gobierno Central	171.022.411	205.421.395	17-feb-16	171.806.884
	¢ <u>5.664.562.663</u>	<u>6.605.543.727</u>		<u>5.683.817.552</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014					
		Valor	Valor	Fecha de	Precio de
		razonable	razonable de	recompra	recompra
		del activo	la garantía		
Gobierno	¢	487.465.312	537.071.969	27-ene-15	488.732.805
Gobierno		266.797.900	287.914.870	16-ene-15	267.284.671
Gobierno		720.298.459	898.690.800	07-ene-15	721.383.781
Gobierno		156.454.141	201.194.397	07-ene-15	156.641.636
Gobierno		156.459.795	201.194.397	07-ene-15	156.647.298
Gobierno		156.464.504	201.194.397	07-ene-15	156.652.015
Gobierno		166.066.345	213.769.047	08-ene-15	166.272.398
Gobierno		361.952.233	436.658.229	12-ene-15	362.377.488
Gobierno		159.356.836	174.409.969	08-ene-15	159.545.848
Gobierno		183.565.425	239.384.726	16-ene-15	183.860.129
Gobierno		183.565.425	239.384.726	16-ene-15	183.860.129
Gobierno		612.301.392	745.665.093	09-ene-15	614.341.529
Gobierno		117.061.500	142.292.441	09-ene-15	117.447.645
Gobierno		474.203.606	545.102.551	09-ene-15	475.577.836
Gobierno		703.266.939	852.047.137	07-ene-15	705.080.110
Gobierno		794.485.299	968.944.274	19-ene-15	797.729.625
	¢	<u>5.699.765.111</u>	<u>6.884.919.023</u>		<u>5.713.434.943</u>

Posición comprador a plazo

El Banco vende instrumentos financieros mediante contratos de reporto tripartito, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no mantenía este tipo de instrumentos financieros.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados 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	
	2015	2014
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>		
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 18.031.948.887	18.165.254.494
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>		
Impuesto sobre la renta diferido	143.981.020	73.997.536
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(80.578.183)	(101.782.134)
Total impuesto sobre la renta diferido	63.402.837	(27.784.598)
Total impuesto sobre la renta	¢ 18.095.351.724	18.137.469.896

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	
	2015	2014
	Activo (pasivo)	Activo (pasivo)
Ganancias no realizadas sobre inversiones	¢ (341.092.289)	(223.130.600)
Alquileres	(4.812.444)	-
Superávit por revaluación de activo fijo	(174.559.883)	(190.280.197)
Pérdidas no realizadas sobre inversiones	79.175.214	87.765.043
Provisiones	111.991.940	170.582.333
	¢ (329.297.462)	(155.063.421)

(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 2015			
	31 de diciembre de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2015
Ganancias no realizadas sobre inversiones	¢ (223.130.600)	-	(117.961.689)	(341.092.289)
Alquileres	-	(4.812.444)	-	(4.812.444)
Superávit por revaluación de activo fijo	(190.280.197)	-	15.720.314	(174.559.883)
Pérdida no realizada sobre inversiones	87.765.043	-	(8.589.829)	79.175.214
Provisiones	170.582.333	(58.590.393)	-	111.991.940
	¢ <u>(155.063.421)</u>	<u>(63.402.837)</u>	<u>(110.831.204)</u>	<u>(329.297.462)</u>

  

	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 realizadas 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	142.797.735	27.784.598	-	170.582.333
	¢ <u>(107.789.163)</u>	<u>27.784.598</u>	<u>(75.058.856)</u>	<u>(155.063.421)</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.

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	
	2015	2014
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 18.715.721.774	19.809.657.368
Mas:		
Gastos no deducibles	2.643.153.435	1.050.619.305
Menos:		
Ingresos no gravables	3.263.523.485	2.722.806.777
Impuesto sobre la renta	¢ <u>18.095.351.724</u>	<u>18.137.469.896</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Aportaciones patronales por pagar	¢ 583.550.079	493.864.720
Impuestos retenidos por pagar	318.969.159	237.725.821
Aportaciones laborales retenidas por pagar	208.429.889	174.683.940
Partes relacionadas (ver nota 4)	1.526.627.271	2.047.112.913
Vacaciones acumuladas por pagar	744.133.398	715.474.317
Aguinaldo acumulado por pagar	180.871.670	157.198.776
Transferencia SINPE y débitos	80.329.707	1.427.877.100
Cuotas de seguros sobre créditos	1.681.116.195	1.246.757.320
Proveedores	707.096.723	191.974.415
Participación CONAPE	3.283.459.960	3.475.378.486
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	4.317.835.423	8.195.514.796
Aportes a la Superintendencia	17.924.477	-
Acreedores varios	6.820.478.664	2.481.884.989
Depósitos en tránsito por aplicar	5.182.352.089	2.139.126.078
	¢ <u>25.653.174.704</u>	<u>22.984.573.671</u>

(15) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social del Banco está conformado por 187.245.321.000 acciones comunes y nominativas, 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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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. 1089-2015 celebrada el 12 de febrero del 2014, en el artículo 15 del acta de sesión 1089-2015 celebrada el 11 de febrero de 2015, de tal forma que el capital quedó establecido en la suma de ¢158.867.321.000.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

(c) Dividendos

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 18 de setiembre de 2015, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢1.934.100.000, mediante utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.

(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

Al 31 de diciembre de 2015, 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 ¢39.861.348.768 (¢43.105.249.190 en el 2014), y la cantidad de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 187.245.321.000 (187.245.321.000 en el 2014).

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Utilidad neta	¢ 44.290.387.520	47.894.721.324
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	39.861.348.768	43.105.249.190
Cantidad de acciones comunes	187.245.321.000	187.245.321.000
	¢ <u>0,21288</u>	<u>0,23021</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. Al 31 de diciembre de 2015 estos ingresos ascienden a ¢8.904.727.011 (¢7.586.562.617 en el 2014).

(18) Ingreso financiero por cartera de créditos

Los ingresos por cartera de créditos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Vigentes	¢ 124.649.052.359	104.913.107.699
Vencidos y en cobro judicial	15.465.785.564	14.595.066.242
	¢ <u>140.114.837.923</u>	<u>119.508.173.941</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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	
	2015	2014
<u>Ingresos</u>		
Por obligaciones con el público	¢ 19.540.268.169	30.869.432.781
Por otras obligaciones financieras	9.160.148.086	6.311.938.955
Por cuentas por pagar y provisiones	147.904.891	3.105.601.378
Por disponibilidades	4.543.894.303	21.103.018.231
Por inversiones en instrumentos financieros	801.696.433	4.001.499.703
Por créditos vigentes	23.844.885.987	105.473.190.030
Por créditos vencidos y en cobro judicial	1.196.765.764	5.137.640.457
Otras cuentas por cobrar	23.143.158	213.021.879
Total de ingresos	<u>59.258.706.791</u>	<u>176.215.343.414</u>
<u>Gastos</u>		
Por obligaciones con el público	16.397.289.005	77.505.781.463
Por otras obligaciones financieras	8.294.736.305	30.321.466.211
Por cuentas por pagar y provisiones	137.279.699	3.415.446.630
Por disponibilidades	6.541.420.950	10.638.041.151
Por inversiones en instrumentos financieros	958.782.773	1.622.810.041
Por créditos vigentes	25.355.945.325	34.843.226.010
Por créditos vencidos y en cobro judicial	1.971.086.259	2.389.004.434
Otras cuentas por cobrar	37.858.004	81.423.515
Total de gastos	<u>59.694.398.320</u>	<u>160.817.199.455</u>
Total ingreso (gasto) por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(435.691.529)</u>	<u>15.398.143.959</u>

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Gastos por captaciones a la vista	¢ 5.798.186.859	5.282.241.388
Gastos por captaciones a plazo	36.451.056.910	29.571.386.420
	¢ <u>42.249.243.769</u>	<u>34.853.627.808</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 1.331.046	2.259.013
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	11.140.732.444	7.495.937.352
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	3.685.264.689	4.408.967.654
	¢ <u>14.827.328.179</u>	<u>11.907.164.019</u>

(22) Ingreso por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Por giros y transferencias	¢ 4.372.374.355	3.405.108.301
Por comercio exterior	7.287.090	7.372.262
Por fideicomisos	288.989.263	171.806.843
Por custodias	33.003.165	94.769.862
Por cobranzas	967.433.231	1.251.610.250
Por otras de confianza	1.356.288.478	960.224.839
Por adelantos de efectivo	29.520.970	31.827.748
Por servicios administrativos	19.929.181	21.301.102
Por servicios de custodia	15.871.804	10.820.302
Por operaciones con partes relacionadas (véase nota 4)	618.526.053	15.747.549
Por cuentas corrientes	5.004.558.213	4.140.896.095
Por servicios blindados	941.632.158	845.298.474
Por cajeros automáticos	1.311.552.972	1.681.997.471
Por tarjeta de débito	11.301.335.406	9.476.500.778
Por administración carteras	2.706.280	3.414.232
Por adelanto de salario	3.834.193.122	3.832.837.810
Otras	4.106.657.889	3.639.073.334
	¢ <u>34.211.859.630</u>	<u>29.590.607.252</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Ingresos por alquiler de bienes	¢ 5.104.788	334.695.751
Ingresos por recuperación de gastos	362.778.803	418.941.493
Ingresos por diferencias de cambio de otros activos y pasivos	580.248.853	3.397.618.820
Ingresos operativos varios	1.887.437.878	1.301.772.868
	¢ <u>2.835.570.322</u>	<u>5.453.028.932</u>

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Comisiones por corresponsalía	¢ 138.616.102	119.925.047
Comisiones por giros y transferencias	340.446.743	314.975.446
Comisiones por servicios bursátiles	6.141.399	116.800.875
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	93.460.872	70.364.789
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	2.215.700.383	1.771.257.896
Comisiones por otros servicios	987.249.331	558.321.130
	¢ <u>3.781.614.830</u>	<u>2.951.645.183</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Sueldos y gratificaciones al personal permanente	¢ 24.860.608.407	21.082.555.798
Remuneraciones a directores y fiscales	124.540.728	108.851.867
Tiempo extraordinario	260.649.065	266.055.629
Viáticos	67.248.048	87.622.136
Decimotercer sueldo	2.103.197.827	1.789.273.855
Vacaciones	231.086.445	235.792.625
Incentivos	-	5.759.450
Preaviso y cesantía	543.323.117	269.631.785
Aporte auxilio cesantía	315.687.074	292.049.668
Cargas sociales patronales	5.540.415.163	4.738.361.872
Refrigerios	152.352.910	142.393.818
Vestimenta	67.165.468	31.161.610
Capacitación	231.064.305	147.468.251
Seguros para el personal	582.919.287	450.076.939
Fondo de capitalización laboral	808.428.269	640.352.439
Otros gastos de personal	178.224.150	134.370.792
	¢ <u>36.066.910.263</u>	<u>30.421.778.534</u>

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Gastos por servicios externos	¢ 4.961.356.025	4.012.595.384
Gastos de movilidad y comunicaciones	3.411.621.781	2.856.212.169
Gastos de infraestructura	10.464.577.900	10.875.333.186
Gastos generales	6.712.520.174	6.413.218.978
	¢ <u>25.550.075.880</u>	<u>24.157.359.717</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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	
	2015	2014
Garantías de participación y cumplimiento	¢ 64.128.236.803	65.231.575.042
Cartas de crédito emitidas	15.629.933.224	11.919.995.008
Líneas de crédito de utilización automática	325.340.093.286	7.786.822.661
Créditos pendientes de desembolsar	6.870.130.298	7.557.329.210
	<u>¢ 411.968.393.611</u>	<u>92.495.721.921</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.

(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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Efectivo	¢ 635.207.856	262.288.936
Inversiones	1.920.848.096	1.637.598.765
Cartera de créditos	639.018.139	853.668.896
Otras cuentas por cobrar	145.599.473	182.520.436
Otros activos	1.062.066.085	1.211.807.413
	<u>¢ 4.402.739.649</u>	<u>4.147.884.446</u>

(29) Otras cuenta de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 1.058.028.386.383	973.477.868.977
Valores negociables en custodia	950.867.447.494	813.266.931.952
Bienes y valores de terceros	44.959.807.869	56.121.525.217
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	489.577.799.227	373.933.446.321
Cuentas castigadas	102.757.682.806	80.893.744.865
Productos en suspenso	538.669.625	376.015.368
Documentos de respaldo	5.007.709.947.304	4.781.595.545.536
Otras cuentas de orden	270.459.549.341	165.684.170.949
	<u>¢ 7.924.899.290.049</u>	<u>7.245.349.249.185</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, los valores negociables en custodia se detalla como sigue:

<b>CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>VALORES NEGOCIABLES EN CUSTODIA</b>			
852011010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	-	517.000.000
852011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	-	593.749.997
852011050101	Sistema de anotación en cuenta	19.750.000	2.096.700.000
852011080101	Custodios extranjero - otros	-	72.093.350.000
852012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	1.329.850.000	2.133.240.000
852012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	531.940.000	533.310.000
852012050101	Sistema de anotación en cuenta	217.031.520	-
852012080101	Custodios extranjero	-	40.721.418.360
<b>Total</b>		<b>€2.098.571.520</b>	<b>€118.688.768.357</b>

**Custodia por cuenta de terceros**

<b>EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA</b>			
871011010101	Efectivo disponible	250.049.079	427.900
871011040101	Efectivo disponible fondos de inversión	-	406.380.627
871012010101	Efectivo disponible	383.591.115	8.017.100
871012040101	Efectivo disponible fondos de inversión	-	3.307.045.924
<b>Total</b>		<b>€633.640.194</b>	<b>€3.721.871.551</b>
<b>VALORES NEGOCIABLES CUSTODIA</b>			
872011010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	-	5.554.475.000
872011010104	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	42.796.873	26.381.050
872011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	195.966.457.016	163.751.399.992
872011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	336.589.700.000	268.720.100.000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	22.315.601.638	22.682.174.362
872012010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	1.098.988.040	1.707.658.620
872012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	77.649.596.792	104.583.704.263
872012020102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	40.520.530	60.170.365
872012030101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - MH y BCCR	4.553.406.400	1.517.800.260
872012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	54.007.513.928	21.019.628.618
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	301.877.945	568.609.949
872012040105	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	19.469.548
872012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	51.138.583.840	56.070.080.160
872031020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	67.732.849.008	32.653.847.549
872032020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	2.217.911.191	2.009.555.742
872032040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	6.722.664.710	6.636.646.306
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	893.297	1.238.975
872032080101	Custodios extranjero - otros	-	887.116.024
872042020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	11.652.680.050	754.414.332
872052040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	191.498.400	85.329.600
872052050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	302.141.920	409.582.080
872071020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	1.047.017.500	1.009.302.410
872092010101	Confirmación bnv clearing	175.540.200	-
872102020101	Confirmación operacion internacional	-	64.242.251
<b>Total</b>		<b>€ 833.748.239.278</b>	<b>€ 690.792.927.456</b>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

<b>VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR</b>				
876012010101	Confirmación bnv clearing		106.388.000	-
876012020101	Confirmación bnv clearing (fideicomiso de garantía)		69.152.200	-
<b>Total</b>			<b>€175.540.200</b>	<b>-</b>
<b>CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR</b>				
877012010101	Confirmación bnv clearing		167.291.321	-
877022010101	Confirmación bnv clearing		167.291.321	-
877022020101	Confirmación operacion internacional		-	63.364.588
<b>Total</b>			<b>€334.582.642</b>	<b>€63.364.588</b>
<b>Pendientes de liquidar a valor futuro</b>				
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR		78.641.700.000	-
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR		35.235.173.660	-
<b>Total</b>			<b>€113.876.873.660</b>	<b>-</b>
<b>Total valores negociables en custodia</b>			<b>€950.867.447.494</b>	<b>€813.266.931.952</b>

(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.

Los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	Nivel 2	Nivel 2
Inversiones disponibles para la venta	€ 119.634.083.661	120.812.494.399

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la regulación vigente, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se excluye del rubro de disponibles para la venta en el nivel 2, las siguientes inversiones:

- ✓ Certificados de depósito a plazo registrados a costo amortizado por la suma de ¢1.207.425.000 en el 2015 (¢873.559.997 en el 2014).
- ✓ Contratos por reportos tripartitos posición vendedor a plazo por un monto de ¢5.664.562.663 en el 2015 (¢5.699.765.111 en el 2014).
- ✓ Inversiones en el mercado de interbancario por un monto de ¢27.500.000.000 en el 2015 (¢479.979.000 en el mercado interbancario y ¢5.456.599.000 en el mercado de liquidez en el 2014).

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.

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporte tripartito

El valor en libros de los fondos adeudados bajo acuerdos de reporte 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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(e) Obligaciones con entidades

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

(f) Obligaciones con el público a plazo

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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(g) Instrumentos financieros derivados

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

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.

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 154.006.071.324	154.006.071.324	133.322.397.507	133.322.397.507
Cartera de crédito	¢ 1.901.050.582.540	1.886.100.164.834	1.700.577.688.472	1.701.035.646.210
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 895.371.759.529	895.371.759.529	776.683.763.668	776.683.763.668
Captaciones a plazo	¢ 801.968.057.628	811.213.124.826	687.573.861.422	698.163.961.285
Obligaciones financieras	¢ 439.565.218.547	439.565.218.547	448.449.020.352	448.449.020.352

(31) Indicadores de rentabilidad

Al 31 de diciembre de 2015, los indicadores de rentabilidad presentados por el Banco se detallan como sigue:

- i) Retorno sobre el activo (ROA): 1,88% (2,34% en el 2014).
- ii) Retorno sobre el capital (ROE): 15,48% (19,89% en el 2014).
- iii) Relación endeudamiento recursos propios: 7 veces
- iv) Margen financiero: 4,98% (5,64% en el 2014).
- v) Activos promedios generadores de interés en relación con el total de activos promedio: 163,04% (160,49% en el 2014).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 2015	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2,659.700	461.247 ¢	117.737.038.846
De ¢2.659.701 a ¢26,597.000	33.415	254.066.234.271
De ¢26,597.001 a ¢53.194.000	2.581	94.893.790.630
Más de ¢53.194.001	2.077	428.674.695.782
	<u>499.320 ¢</u>	<u>895.371.759.529</u>
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2,659.700	2.005 ¢	2.480.376.668
De ¢2.659.701 a ¢26,597.000	2.993	28.988.584.787
De ¢26,597.001 a ¢53.194.000	567	21.551.356.037
Más de ¢53.194.001	709	748.947.740.136
	<u>6.274 ¢</u>	<u>801.968.057.628</u>
	31 de diciembre de 2014	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2,659.700	389.460 ¢	106.331.747.276
De ¢2.659.701 a ¢26,597.000	29.586	225.897.391.577
De ¢26,597.001 a ¢53.194.000	2.173	79.363.829.923
Más de ¢53.194.001	1.872	365.090.794.892
	<u>423.091 ¢</u>	<u>776.683.763.668</u>
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2,659.700	1.981 ¢	2.484.317.650
De ¢2.659.701 a ¢26,597.000	2.789	27.608.920.034
De ¢26,597.001 a ¢53.194.000	521	19.855.571.476
Más de ¢53.194.001	661	637.625.052.262
	<u>5.952 ¢</u>	<u>687.573.861.422</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(32) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Menos de un año	¢ 2.121.915.230	2.489.552.571
De uno a cinco años	2.802.656.497	3.923.667.109
Más de cinco años	226.585.491	354.749.421
	¢ <u>5.151.157.218</u>	<u>6.767.969.101</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.

(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 periodos 1999 a 2005 en fecha 03 de abril de 2015, en virtud de la ejecutoriedad del acto administrativo de determinación liquidado. Como consecuencia de los acuerdos oportunamente celebrados con los anteriores accionistas, el Banco recibió la indemnización correspondiente a dicho desembolso el 13 de junio de 2014.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

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

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

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

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

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:

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

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

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa 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.

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

En mayo de 2011 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.

t) 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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

y) La CINIIF 21, Gravámenes

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