

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2015

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

Al 31 de marzo de 2015, 31 diciembre 2014 y 31 marzo 2014

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	363,790,986,421	381,986,546,082	374,520,567,849
Efectivo		46,559,391,104	48,282,417,288	33,072,413,673
Banco Central		241,143,594,427	247,819,007,232	227,181,901,027
Entidades financieras del país		753,231,194	878,886,436	561,694,757
Entidades financieras del exterior		70,281,072,383	78,588,791,622	105,643,195,424
Otras disponibilidades		5,053,697,313	6,417,443,504	8,061,362,968
Inversiones en instrumentos financieros	2 y 6	171,390,175,477	169,275,419,015	156,222,075,281
Disponibles para la venta		168,978,329,040	166,971,113,152	154,421,870,233
Productos por cobrar		2,411,846,437	2,304,305,863	1,800,205,048
Cartera de créditos	2	1,741,076,211,949	1,713,161,185,563	1,480,895,787,078
Créditos vigentes		1,709,579,675,823	1,688,958,505,385	1,456,489,637,839
Créditos vencidos		49,115,062,927	41,281,845,211	37,328,266,579
Créditos en cobro judicial		6,879,054,922	7,318,311,071	6,501,710,050
Productos por cobrar		5,559,201,719	5,431,955,764	5,228,764,433
(Estimación por deterioro)		(30,056,783,442)	(29,829,431,868)	(24,652,591,823)
Cuentas y comisiones por cobrar		13,517,623,405	17,748,212,208	20,430,842,305
Comisiones por cobrar		383,132,655	368,025,222	385,771,822
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	-	385,081
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	237,840,524	188,953,826	231,876,133
Impuesto sobre la renta diferido	14	1,908,898,861	2,130,568,968	2,135,914,835
Otras cuentas por cobrar		11,197,649,235	15,256,073,985	18,265,575,521
(Estimación por deterioro)		(209,897,870)	(195,409,793)	(588,681,087)
Bienes realizables	2	1,294,609,929	1,581,065,094	2,597,439,418
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1,129,790,998	1,412,960,085	534,077,885
Otros bienes realizables		791,755,138	777,530,045	2,444,588,504
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(626,936,207)	(609,425,036)	(381,226,971)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		32,093,026	32,156,750	32,210,621
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	38,400,451,197	37,280,284,240	34,218,536,945
Otros activos		41,163,957,175	39,185,063,624	34,829,740,690
Cargos diferidos		4,916,919,744	4,784,957,493	8,009,017,409
Activos intangibles	8	9,842,325,028	10,290,612,518	10,318,024,549
Otros activos	9	26,404,712,403	24,109,493,613	16,502,698,732
TOTAL DE ACTIVOS		2,370,666,108,579	2,360,249,932,576	2,103,747,200,187

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

Al 31 de marzo de 2015

Al 31 de marzo de 2015, 31 diciembre 2014 y 31 marzo 2014

(En colones sin céntimos)

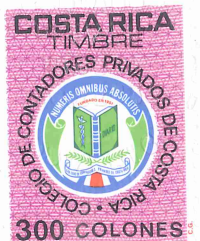
	Nota	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público		1,461,611,050,161	1,473,730,402,324	1,334,296,824,346
A la vista	10	747,873,651,329	772,826,238,327	721,203,130,962
A plazo	10	697,682,308,522	684,307,166,556	598,454,612,157
Otras obligaciones con el público	11 y 12	9,412,813,006	9,700,748,821	8,295,510,154
Cargos financieros por pagar		6,642,277,304	6,896,248,620	6,343,571,073
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		24,503,743,056	-	-
A plazo		24,500,000,000	-	-
Cargos financieros por pagar		3,743,056	-	-
Obligaciones con entidades	13	472,430,104,615	478,258,058,379	407,473,608,547
A la vista		7,274,953,726	12,132,524,224	7,702,496,625
A plazo		371,934,425,689	374,613,637,170	280,782,430,148
Otras obligaciones con entidades		91,680,754,041	89,664,550,096	116,423,578,782
Cargos financieros por pagar		1,539,971,159	1,847,346,889	2,565,102,992
Cuentas por pagar y provisiones		49,578,758,686	56,366,620,570	44,693,330,576
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		-	-	12,541,939
Impuesto sobre la renta diferido	14	1,490,334,778	1,474,255,930	1,849,873,888
Provisiones		1,067,241,600	1,313,299,991	947,035,424
Otras cuentas por pagar diversas	15	47,021,182,308	53,579,064,649	41,883,879,325
Otros pasivos		11,651,567,940	11,503,670,261	9,886,959,646
Ingresos diferidos		11,301,363,660	11,138,916,590	9,585,584,728
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	317,504,139	364,753,371	301,374,917
Otros pasivos		32,700,141	300	1
TOTAL DE PASIVOS		2,019,775,224,458	2,019,858,751,534	1,796,350,723,115
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	16	177,714,321,000	177,714,321,000	148,922,321,000
Capital pagado		177,714,321,000	177,714,321,000	148,922,321,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		19,455,674,193	19,455,674,193	19,455,674,193
Ajustes al patrimonio		2,401,468,141	2,133,391,372	1,507,910,926
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		2,401,468,141	2,133,391,372	1,507,910,926
Reservas patrimoniales		19,743,662,276	19,743,662,276	17,060,570,379
Resultados acumulados de años anteriores		86,886,810,080	33,224,707,550	64,598,577,646
Resultado del periodo		10,079,847,148	53,662,102,529	21,063,402,612
Intereses mayoritarios		34,609,101,283	34,457,322,122	34,788,020,316
TOTAL DEL PATRIMONIO		350,890,884,121	340,391,181,042	307,396,477,072
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2,370,666,108,579	2,360,249,932,576	2,103,747,200,187
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	84,362,080,869	92,495,721,921	72,462,358,667
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	4,049,404,418	4,147,884,446	5,185,814,326
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		8,167,547	9,273,168	10,769,378
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		4,041,236,871	4,138,611,278	5,175,044,948
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	8,913,159,220,922	8,927,475,907,788	8,469,442,867,378

Gerardo Corrales Arenes
Gerente General

Karina Meza Mora
Contadora

Guillermo Sanabria Benavides
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.



CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO

Para el período terminado al 31 de marzo de 2015 y al 31 de marzo 2014

(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		547,853,205	440,245,872
Por inversiones en instrumentos financieros		2,685,792,617	2,221,430,714
Por cartera de créditos	18	52,611,298,268	43,858,506,300
Por arrendamientos financieros		1,549,828,316	1,460,052,686
Por ganancia por diferencias de cambio,neto	19	-	22,088,230,028
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		208,028,131	90,726,352
Por otros ingresos financieros		1,423,120,650	1,157,908,229
Total de ingresos financieros		59,025,921,187	71,317,100,181
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	20	10,036,194,302	8,103,280,369
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		13,799,722	7,759,028
Por obligaciones con entidades financieras	21	4,640,864,789	3,842,740,221
Por pérdidas por diferencias de cambio,neto	19	3,300,830,388	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	999,977
Por pérdida en instrumentos derivados,neto		-	3,701
Por otros gastos financieros		210,105,753	113,327,487
Total de gastos financieros		18,201,794,954	12,068,110,783
Por estimación de deterioro de activos	2	10,230,039,889	11,172,210,930
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		3,295,054,225	2,875,391,036
RESULTADO FINANCIERO		33,889,140,569	50,952,169,504
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	22	31,673,950,946	28,204,811,597
Por bienes realizables		145,172,792	71,945,925
Por cambio y arbitraje de divisas		5,496,900,020	5,975,862,096
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	276,210,489	669,938,241
Por otros ingresos operativos	23	5,426,543,933	5,170,414,949
Total otros ingresos de operación		43,018,778,180	40,092,972,808
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	24	11,980,096,425	10,227,328,216
Por bienes realizables		57,054,612	72,665,351
Por provisiones		180,135,277	328,406,226
Por bonificación de clientes		8,600,217	-
Por otros gastos con partes relacionadas	4	270,144,959	447,858,720
Por otros gastos operativos		2,304,287,305	4,848,636,682
Total otros gastos de operación		14,800,318,795	15,924,895,195
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		62,107,599,954	75,120,247,117
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	25	25,933,974,635	22,613,120,674
Por otros gastos de administración	26	21,184,388,486	19,437,604,120
Total gastos administrativos		47,118,363,121	42,050,724,794
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		14,989,236,833	33,069,522,323
Impuesto sobre la renta	14	3,948,335,031	8,619,611,692
Impuesto sobre la renta diferido	14	189,449,101	566,043,175
Disminución de impuesto sobre la renta	14	66,274,365	85,550,814
Participaciones sobre la utilidad		685,363,831	1,362,561,318
RESULTADO DEL AÑO		10,232,363,235	22,606,856,952
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios		152,516,086	1,543,454,340
Resultados del periodo atribuidos a la controladora		10,079,847,149	21,063,402,612
		10,232,363,235	22,606,856,952
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles		-	1,668,348
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido		267,339,580	(419,020,029)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		267,339,580	(417,351,681)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		10,499,702,815	22,189,505,271
Atribuidos a los intereses minoritarios		(737,189)	(3,328,272)
Atribuidos a la Controladora		268,076,769	(414,023,409)
		10,499,702,815	22,189,505,271

Gerardo Corrales Brenes
Gerente General

Karina Meza Mora
Contradora

Guillermo Sanabria Benavides
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
 Para el periodo terminado al 31 de marzo 2015 y al 31 de marzo 2014
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Interés minoritario	Total patrimonio
Saldos al 31 diciembre 2013	130,300,907,000	19,455,674,193	1,921,934,335	17,060,570,379	83,219,991,648	33,247,894,248	285,206,971,803
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Emisión de acciones	16.a	18,621,414,000	-	-	(18,621,414,000)	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		18,621,414,000	-	-	(18,621,414,000)	-	-
<i>Resultado integral del periodo:</i>							
Resultado del periodo		-	-	-	21,063,402,610	1,543,454,340	22,606,856,950
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles		-	1,668,348	-	-	-	1,668,348
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones disponibles, netas del impuesto sobre la renta		-	(415,691,757)	-	-	(3,328,272)	(419,020,029)
Total del resultado integral del periodo		-	(414,023,409)	-	21,063,402,610	1,540,126,068	22,189,505,269
Saldos al 31 de marzo de 2014	148,922,321,000	19,455,674,193	1,507,910,926	17,060,570,379	85,661,980,258	34,788,020,316	307,396,477,072
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-	34,788,020,316	34,788,020,316
Atribuidos a la controladora		148,922,321,000	1,507,910,926	17,060,570,379	85,661,980,258	-	272,608,456,756
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Emisión de acciones	16.a	28,792,000,000	-	-	(28,792,000,000)	-	-
Aporte adicional de Capital		-	-	-	-	-	-
Reservas legales		-	-	2,683,091,897	(2,683,091,897)	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		28,792,000,000	-	2,683,091,897	(31,475,091,897)	-	-
<i>Resultado integral del periodo:</i>							
Resultado del periodo		-	-	-	32,598,699,920	(358,223,155)	32,240,476,765
Capital adicional pagado		-	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación de inmuebles, neto del impuesto sobre la renta diferido		-	219,769,565	-	-	-	219,769,565
Realización del superávit por revaluación de inmuebles		-	(1,668,348)	-	-	-	(1,668,348)
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones disponibles, netas del impuesto sobre la renta		-	(101,221,799)	-	101,221,799	-	-
Total del resultado integral del periodo		-	508,601,028	-	-	27,525,225	536,126,253
Total del resultado integral del periodo		-	625,480,446	-	32,699,921,719	(330,697,930)	32,994,704,235
Saldos al 31 de diciembre de 2014	177,714,321,000	19,455,674,193	2,133,391,372	19,743,662,276	86,886,810,080	34,457,322,386	340,391,181,307
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-	34,457,322,386	34,457,322,386
Atribuidos a la controladora		177,714,321,000	2,133,391,372	19,743,662,276	86,886,810,080	-	305,933,858,921
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Resultado del periodo		-	-	-	10,079,847,148	152,516,086	10,232,363,234
netas del impuesto sobre la renta		-	268,076,769	-	-	(737,189)	267,339,580
Total del resultado integral del periodo		-	268,076,769	-	10,079,847,148	151,778,897	10,499,702,814
Saldos al 31 de marzo de 2015	177,714,321,000	19,455,674,193	2,401,468,141	19,743,662,276	96,966,657,228	34,609,101,283	350,890,884,121
Atribuidos a los intereses minoritarios		-	-	-	-	34,609,101,283	34,609,101,283
Atribuidos a la controladora		177,714,321,000	2,401,468,141	19,743,662,276	96,966,657,228	-	316,281,782,838

Gerardo Fontanes Brenes
Representante Legal

Karina Meza Mora
Contadora

Guillermo Sanabria Behavides
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

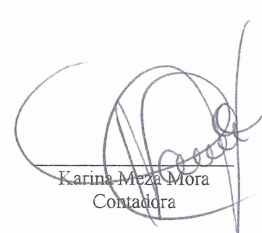
Para el período terminado al 31 de marzo de 2015 y al 31 de marzo 2014

(con cifras correspondientes al 2014)

(En colones sin céntimos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	10,079,847,149	21,063,402,612
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	10,163,596,675	11,031,375,674
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos	(450,144,585)	(81,861,874)
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	16,230,324	140,835,257
Disminución estimación por deterioro de créditos contingentes	(60,895,948)	(1,166,689)
Gasto por estimación para bienes realizables	17,553,971	42,270,229
Gasto por estimación para otras cuentas por cobrar	50,212,890	-
Disminución por estimación para otras cuentas por cobrar	(35,724,813)	(110,738,818)
Incremento de provisiones	180,135,277	328,406,226
Depreciaciones y amortizaciones	2,669,912,845	2,401,418,704
Participación mayoritaria en el patrimonio de subsidiarias	151,779,161	1,540,126,332
Ingresos financieros, netos	(42,717,713,315)	(36,034,214,982)
Gasto impuesto sobre la renta	4,137,784,132	9,185,654,867
	<u>(15,797,426,237)</u>	<u>9,505,507,538</u>
Variación neta en los activos (aumento) disminución		
Cartera de créditos	(37,576,664,451)	(87,501,037,056)
Cuentas y productos por cobrar	4,216,100,726	(627,554,238)
Bienes realizables	393,077,816	169,233,004
Otros activos	(3,377,571,999)	(4,780,603,269)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	12,634,619,153	68,103,516,192
Otras cuentas por pagar y provisiones	(7,024,923,126)	4,415,721,635
Otros pasivos	192,563,303	789,693,514
Intereses cobrados	57,159,985,877	47,726,335,823
Intereses pagados	(14,927,287,351)	(11,722,043,919)
Impuesto sobre la renta pagado	(4,080,858,167)	(8,868,572,435)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación	<u>(8,188,384,456)</u>	<u>17,210,196,789</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(328,160,422,230)	(1,196,551,072,681)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	326,421,283,111	1,185,619,872,185
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(2,484,876,217)	(3,100,594,980)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	44,730,171	484,838
Participaciones en el capital de otras empresas	63,724	(464,064)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(4,179,221,441)</u>	<u>(14,031,774,702)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	1,223,893,248,285	1,057,171,944,012
Pago de obligaciones con entidades financieras	(1,229,721,202,049)	(1,055,971,472,148)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	<u>(5,827,953,764)</u>	<u>1,200,471,864</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>(18,195,559,661)</u>	<u>4,378,893,951</u>
Efectivo al inicio del año	<u>381,986,546,082</u>	<u>370,141,673,898</u>
Efectivo al final del año	<u>363,790,986,421</u>	<u>374,520,567,849</u>


Gerardo Corrales Brenes
Gerente General


Karina Meza Mora
Contadora


Guillermo Sasabria Benavides
Auditor Interno

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2015

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A. (la Corporación), es una sociedad anónima constituida el 6 de noviembre de 1985, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la tenencia de acciones y sus transacciones son reguladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. mantiene participaciones en otras compañías:

Banco BAC San José, S.A. se dedica al 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. Es regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

BAC San José Puesto de Bolsa, S.A. se dedica a transacciones con títulos valores por cuenta de terceros en la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A., por medio de una concesión de puesto de bolsa. Sus transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A., la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

BAC San José Sociedad Fondos de Inversión, S.A. se dedica a administrar fondos de inversión. Sus transacciones son reguladas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

BAC San José Pensiones OPC, S.A. se dedica a administrar fondos de pensiones complementarias y ahorro voluntario. Sus transacciones son reguladas por la ley No.7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio, Ley de Protección al Trabajador No.7983, por las normas y disposiciones de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

BAC San José Leasing, S.A. se dedica al arrendamiento de vehículos, mobiliario y equipo.

Credomatic de Costa Rica S.A, empresa dedicada a la emisión de tarjetas de crédito y afiliación de comercios para que acepten las tarjetas de las marcas que se representa. La Corporación es propietaria del 25% de esta Compañía, por lo cual es una compañía asociada. Sin embargo, por disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, debe incluir el 100% de los activos y pasivos de esta asociada en el proceso de consolidación.

BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A., empresa dedicada a la comercialización de seguros. La Corporación es propietaria del 25% de esta Compañía, por lo cual es una compañía asociada. Sin embargo, por disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, debe incluir el 100% de los activos y pasivos de esta asociada en el proceso de consolidación. Sus transacciones son reguladas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Inmobiliaria Credomatic, S.A., empresa dedicada al arrendamiento de edificios. La Corporación es propietaria del 25% de esta Compañía, por lo cual es una compañía asociada. Sin embargo, por disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, debe incluir el 100% de los activos y pasivos de esta asociada en el proceso de consolidación.

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

El domicilio de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A., es Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B, Escazú, San José, Costa Rica. Para la Corporación y sus Subsidiarias laboran 6.825 (6.301 en el 2014) personas, dispone de 104 puntos de servicio al público (98 en el 2014), 402 cajeros automáticos (353 en el 2014) y 82 Kioscos (80 en el 2014).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(b) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Los Superintendentes conjuntamente pueden emitir guías que consideren necesarias para la adecuada aplicación del plan de cuentas por las entidades supervisadas. Salvo cuando la guía de aplicación sea específica a los supervisados de alguna superintendencia, será emitida por la respectiva superintendencia, mediante resolución razonada y previa consulta y coordinación con las otras superintendencias.

(c) Principios de consolidación

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por la Corporación. El control existe cuando la Corporación, tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en el estado financiero consolidado desde la fecha en que se adquiere el control y se dejan de consolidar en el momento en que se pierde ese control.

ii. Asociadas

Las asociadas son aquellas compañías donde Corporación tiene influencia significativa pero no el control. La Corporación actualiza el valor de sus asociadas por el método de participación patrimonial, desde la fecha que adquiere influencia significativa hasta el momento en que se pierde esa influencia. Cuando las pérdidas exceden el valor de la inversión, este valor se lleva hasta cero, excepto en el caso de que la Corporación haya asumido las obligaciones con respecto a dicha asociada. Sin embargo, por disposiciones regulatorias, se requiere que la Corporación consolide aquellas inversiones en asociadas con una participación mayor o igual al 25% de su capital social, independientemente de si tiene o no el control.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Nombre	2015	2014
	% de Participación	% de Participación
Banco BAC San José, S.A	100%	100%
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	100%	100%
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	100%
BAC San José Leasing, S.A.	100%	100%
BAC San José Pensiones OPC, S.A.	100%	100%
Credomatic de Costa Rica S,A.	25%	25%
BAC Credomatic Corredora de Seguros,S.A	25%	25%
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	25%	25%

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

Al 31 de marzo de 2015, el tipo de cambio se estableció en ¢527,36 y ¢539,08 (¢538,34 y ¢553,63 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 ¢565,75 (¢742,91 en el 2014).

(e) Base de medición

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Instrumentos financieros

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

i. Clasificación

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

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

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

ii. Reconocimiento

Las subsidiarias reconocen los activos disponibles para la venta en la fecha de liquidación. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos y los préstamos y cuentas por cobrar originados por las subsidiarias se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a las subsidiarias.

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, que incluye los costos de transacción, excepto los instrumentos negociables que no incluyen los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

iv. Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados. Por disposiciones regulatorias, se exceptúan del tratamiento anterior las inversiones en fondos de inversión abiertos, para las cuales las ganancias o pérdidas producidas por la variación en el valor de las participaciones se reconocen directamente en el estado de resultados.

vi. Baja de activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando las subsidiarias pierden el control de los derechos contractuales en los que está incluido el activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o ceden a un tercero.

Las inversiones disponibles para la venta que son vendidas y dadas de baja se reconocen en la fecha de liquidación de la transacción. Las subsidiarias utilizan el método de identificación específica para determinar las ganancias o pérdidas realizadas por la baja del activo.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) Disponibilidades

Se considera como disponibilidades el saldo de rubro de efectivo; los depósitos a la vista.

(h) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros que se mantienen con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones en instrumentos financieros en las que se tiene la intención de mantenerlas hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones en instrumentos financieros restantes se clasifican como disponibles para la venta.

(i) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, para el Banco y para Credomatic de Costa Rica, S.A. se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 90 días. Para la subsidiaria Leasing la cartera de crédito corresponde a contratos por arrendamiento originados por la Compañía, los cuales representan el valor presente de los pagos futuros que se recibirán por concepto de esos contratos.

(j) Contratos de reporto tripartito

Las subsidiarias mantienen transacciones de valores comprados bajo acuerdos de reporto tripartito a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo, en el balance general, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(k) Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando las subsidiarias tienen el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

(l) Inmuebles, mobiliario y equipo en neto

i. Activos propios

El inmueble, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. Adicionalmente para la subsidiaria Banco, el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de un perito independiente, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

ii. Activos arrendados

Los arrendamientos en donde se asumen sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la transacción son clasificados como arrendamientos financieros.

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

iii. Desembolsos posteriores

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. *Depreciación*

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

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

(m) Activos intangibles

i. *Plusvalía comprada*

La Corporación registra la plusvalía comprada, que corresponde al exceso del costo de adquisición respecto a la participación de la adquirente en el valor razonable de los activos y pasivos identificables de la empresa adquirida, en la fecha de compra. Esta plusvalía está sujeta a amortización por un período de 5 años y por el método de línea recta.

ii. *Otros activos intangibles*

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

iii. *Desembolsos posteriores*

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

iv. *Amortización*

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(n) Operaciones de arrendamiento financiero

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

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 11 y 85 meses.

(o) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(p) Bienes realizables

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

(q) Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(r) Provisiones

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

(s) Reserva patrimonial

De conformidad con la legislación costarricense, la Corporación y sus subsidiarias de carácter no bancario, asignan el 5% de la utilidad antes del impuesto sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones. El Banco según la legislación bancaria vigente, asigna el 10% de esa utilidad para la constitución de dicha reserva.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(t) Superávit por revaluación

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

(u) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

ii. Diferido

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

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

(v) Utilidad básica por acción

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(w) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. *Ingreso y gasto por intereses*

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

ii. *Ingreso por honorarios y comisiones*

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que prestan las subsidiarias, y se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo.

iii. *Ingreso neto sobre instrumentos financieros*

El ingreso neto sobre instrumentos financieros incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos mantenidos para negociar.

iv. *Ingresos por dividendos*

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultado en la fecha que los dividendos son declarados. El ingreso por inversiones en acciones es reconocido como dividendo sobre la base de devengado.

v. *Gastos por arrendamientos operativos*

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

(x) Instrumentos financieros derivados

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Los siguientes instrumentos son usados por la Corporación para sus actividades de administración de activos/pasivos:

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

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

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

(y) Uso de estimaciones

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- Medición del valor razonable – nota 32
- Revaluación de activos fijos – nota 1 (l)
- Deterioro de activos no financieros– nota 1 (o)
- Préstamos de cobro dudoso – nota 2

(2) Administración de riesgos financieros

La Corporación está expuesta a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

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

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

Riesgo de crédito

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Corporación cuenta con Políticas de Crédito por medio de la cual pretende identificar, medir, aprobar, monitorear y reportar el riesgo de crédito incurrido en las empresas del grupo y constituye el principal medio por el cual la Junta Directiva, el Comité de Crédito y la Administración Superior guían sus actividades en este campo.

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de crédito:

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	31 de marzo de		31 de marzo de		31 de marzo de	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Valor en libros, bruto	¢ 1,628,399,807,762	1,382,724,589,383	137,173,985,910	117,595,025,085	68,795,636,662	62,418,166,306
Cartera de créditos						
evaluada individualmente con estimación:						
A1	¢ 1,344,984,070,500	1,132,803,422,192	137,173,985,910	117,595,025,085	64,613,952,626	57,737,272,259
A2	7,853,071,360	7,528,567,900	-	-	92,981,325	107,692,757
B1	167,626,408,196	138,520,504,686	-	-	2,015,183,398	2,401,759,332
B2	4,294,183,447	5,060,237,655	-	-	1,828,153,860	1,804,542,257
C1	35,056,946,968	24,111,685,206	-	-	245,365,453	337,632,182
C2	1,428,988,924	1,429,494,760	-	-	-	-
D	8,731,261,917	7,773,747,669	-	-	-	-
E	25,425,208,608	20,685,944,984	-	-	-	29,267,519
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	1,595,400,139,920	1,337,913,605,052	137,173,985,910	117,595,025,085	68,795,636,662	62,418,166,306
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	18,279,884,555	21,072,003,955	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	14,719,783,287	23,738,980,376	-	-	-	-
Estimación por deterioro	(28,373,412,899)	(23,326,409,939)	(685,869,930)	(587,975,124)	(305,753,868)	(233,233,939)
Valor en libros, neto	¢ 1,600,026,394,863	1,359,398,179,444	136,488,115,980	117,007,049,961	68,489,882,794	62,184,932,367
Cartera de créditos						
Exceso de estimación						
sobre la estimación mínima	(997,500,613)	(738,206,760)	-	-	(11,750,271)	(68,140,976)
Valor en libros, neto	¢ 1,599,028,894,250	1,358,659,972,684	136,488,115,980	117,007,049,961	68,478,132,523	62,116,791,391
Préstamos reestructurados	¢ 12,459,291,655	8,490,033,149				

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

31 de marzo de 2015	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
A1	1,409,598,023,126	1,402,704,599,636	137,173,985,911	136,488,115,982
A2	7,946,052,685	7,906,511,124	-	-
B1	169,641,591,594	167,272,398,257	-	-
B2	6,122,337,307	5,854,318,536	-	-
C1	35,302,312,421	32,304,087,544	-	-
C2	1,428,988,924	1,010,842,470	-	-
D	8,731,261,917	4,915,778,690	-	-
E	25,425,208,608	16,613,027,225	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	18,279,884,555	15,256,365,563	-	-
Cartera Soluciones Rápidas Gemsa	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	14,719,783,287	14,678,348,612	-	-
Valor en libros	1,697,195,444,424	1,668,516,277,657	137,173,985,911	136,488,115,982

31 de marzo de 2014	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
A1	1,190,540,694,449	1,184,729,987,639	117,595,025,085	117,007,049,961
A2	7,636,260,657	7,598,147,374	-	-
B1	140,922,264,018	139,050,357,744	-	-
B2	6,864,779,912	6,472,380,559	-	-
C1	24,449,317,388	22,542,253,346	-	-
C2	1,429,494,760	1,122,507,806	-	-
D	7,773,747,669	4,346,171,568	-	-
E	20,715,212,503	14,230,883,445	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	21,072,003,955	17,875,272,308	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	23,738,980,376	23,615,150,020	-	-
Valor en libros	1,445,142,755,687	1,421,583,111,809	117,595,025,085	117,007,049,961

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Políticas de crédito para la subsidiaria Banco Bac San José, S.A.

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

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

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son aquellos a los que la Corporación 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Política de liquidación de crédito

El Banco establece la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario y agotadas todas las posibilidades de recuperación, por las vías administrativa y judicial, que impiden que 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).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación del deudor

Hasta el 31 de diciembre de 2013, para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo a lo establecido en la normativa SUGEF1-05, la calificación para el Grupo 1 se realiza de acuerdo al alcance de la normativa 1-05 (morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago) y el Grupo 2 con base en la política interna del Banco y referenciada en la Web de Crédito (morosidad y comportamiento de pago histórico). A partir del 01 de enero de 2015, se consideran la morosidad, el comportamiento de pago histórico y el análisis de capacidad de pago, tanto para el Grupo 1 como para el Grupo 2.

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

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

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

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

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

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%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo al artículo N°11bis “Estimación genérica”, del acuerdo CONASSIF 1058/07, del 21 de agosto del 2013, la entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Al 31 de marzo de 2015		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢ 26.991.829.763	(25.994.329.149)	997.500.614
Estimación para créditos contingentes	317.504.139	(305.753.868)	11.750.271
	<u>¢ 27.309.333.902</u>	<u>(26.300.083.017)</u>	<u>1.009.250.885</u>
	Al 31 de marzo de 2014		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢ 21.332.029.822	(20.593.823.062)	738.206.760
Estimación para créditos contingentes	301.374.917	(233.233.939)	68.140.978
	<u>¢ 17.767.546.073</u>	<u>(20.827.057.001)</u>	<u>806.347.738</u>

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Políticas de crédito para la subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

Para la subsidiaria Credomatic de Costa Rica S.A. la estimación se calcula como sigue:

La estimación para créditos de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica de la cobrabilidad de la cartera de créditos y considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes y las garantías de los préstamos.

La necesidad de estimación por cuentas incobrables se determina con base en la probabilidad que una cuenta que se encuentra al día actualmente sea liquidada como incobrable en el lapso de los siguientes 6 meses, siendo ésta la multiplicación de la probabilidad de no recuperación de una cuenta que se encontraba al día 6 meses atrás, por la probabilidad de no recuperación de una cuenta con 30 días de atraso hace 5 meses y el resultado a su vez por probabilidad de una cuenta a 60 días de atraso hace 4 meses, hasta culminar con la multiplicación de la probabilidad de no recuperación de una cuenta a 180 días en el mes actual.

El porcentaje de provisión necesario para el mes, se define como el promedio móvil de los últimos 3 meses, de la ponderación obtenida al multiplicar la tasa de pérdida neta actual (Pérdida al cabo de 180 días menos recuperaciones) por el peso o participación de cada nivel dentro del contagiado total del portafolio.

Una vez obtenido el promedio móvil de aprovisionamiento para cada nivel, éste se multiplica por la cartera correspondiente; la sumatoria de los resultados de cada nivel constituye la necesidad de provisión del mes.

Después de determinado el dato de la estimación según la metodología descrita, la Administración agrega o en su defecto deduce, cualquier otra suma que considera necesaria para llevar la estimación al nivel apropiado para la cobertura de eventuales pérdidas.

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la Administración considera que la estimación es apta para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el cálculo de la estimación por incobrabilidad de la cartera de préstamos reestructurados se generan los flujos de amortización de la cartera, a estos se les resta la pérdida promedio de la cartera, tomando en cuenta los incobrables y la recuperación promedio; estos flujos se llevan a futuro a la tasa promedio real de la cartera y luego se descuentan a la tasa promedio de la cartera de tarjeta en condiciones normales.

iii. Políticas de crédito para la subsidiaria Bac San José Leasing, S.A.

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

CRR	2015	2014
	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
1	0,00%	0,00%
2	0,25%	0,35%
3	0,30%	0,40%
4	0,35%	0,90%
5	1,80%	2,05%
6	6,80%	7,80%
7	24,90%	23,20%
8	56,80%	62,65%
9	100,00%	100,00%

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

CRR	Rango mora	2015	2014
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0,20%	0,10%
3	1-30	13,40%	2,35%
4	31-60	29,45%	8,70%
6	61-90	44,80%	15,15%
7	91-120	56,45%	22,20%
7	121-150	67,90%	30,65%
8	151-180	82,55%	68,25%
9	180+	100,00%	100,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

CRR	Rango mora	2015	2014
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0,05%	0,05%
3	1-30	4,50%	4,45%
4	31-60	20,90%	22,55%
6	61-90	34,90%	41,45%
7	91-120	49,50%	56,20%
7	121-150	76,50%	84,20%
8	151-180	98,20%	99,15%
9	180+	100,00%	100,00%

Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 16,086,363,591	11,853,869,155
Industria manufacturera	136,024,681,365	108,368,953,433
Construcción, compra y reparación de inmuebles	531,578,592,081	473,714,630,409
Comercio	185,879,333,148	152,392,481,043
Hotel y restaurante	8,932,241,925	11,617,393,839
Transporte	913,363,446	733,619,481
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	65,460,197,535	44,221,670,786
Servicios	131,786,034,186	113,103,928,791
Consumo	551,739,000,484	466,718,042,445
Banca estatal	137,173,985,911	117,595,025,086
Subtotal	1,765,573,793,672	1,500,319,614,468
Productos por cobrar	5,559,201,719	5,228,764,433
Estimación para incobrables	(30,056,783,442)	(24,652,591,823)
Total	¢ 1,741,076,211,949	1,480,895,787,078

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015, la subsidiaria Banco Bac San José, S.A., mantiene dentro de su cartera de créditos ₡178.229.601.329 (₡159.645.327.184 en el 2014) que se consideran créditos restringidos (véase nota 3), dentro de los cuales se encuentran depósitos en bancos del Estado por la suma de ₡137.173.985.911 (₡117.595.025.086 en el 2014), en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además, dicha subsidiaria mantiene operaciones de crédito por la suma de ₡41.055.615.418 (₡42.050.302.098 en el 2014), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

Cartera de préstamos por morosidad

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Al día	₡ 1,709,579,675,823	1,456,489,637,839
De 0-30 días	25,001,320,386	18,796,823,414
De 31-60 días	9,514,831,360	7,407,615,523
De 61-90 días	7,144,898,555	5,255,478,791
De 91-180 días	6,694,669,653	5,357,731,332
Más de 180 días	759,342,973	510,617,519
Cobro judicial	6,879,054,922	6,501,710,050
	₡ <u>1,765,573,793,672</u>	<u>1,500,319,614,468</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 marzo de	
	2015	2014
Préstamos en estado de no acumulación de intereses (2015: 7.236 2014: 8.269 operaciones)	¢ 7,458,801,872	3,866,964,383
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 41,656,261,055	33,461,302,196
Cobro judicial (2015: 3.131 2014: 2.450 operaciones 2015: 3,34% 2014: 7,30% de la cartera)	¢ 6,879,054,922	6,501,710,050
Total de intereses no percibidos	¢ 1,436,675,395	282,343,580

Al 31 de marzo de 2015 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢12.459.291.655 (¢8.490.033.149 en el 2014).

Al 31 de marzo de 2015, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 5,6% y 48,00% (4,55% y 55,00% en el 2014) en colones, y 1,76% y 17,25% (1,74% y 25,05% 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 marzo de	
	2015	2014
Saldo al inicio	¢ 29,829,431,868	21,239,458,944
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	10,163,596,675	11,031,375,674
Menos:		
Cancelación de créditos	(9,338,614,727)	(8,059,037,451)
Disminuciones en la estimación	(450,144,585)	(103,321,594)
Diferencias cambio estimaciones	(147,485,789)	544,116,250
Saldo al final	¢ 30,056,783,442	24,652,591,823

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015, el total del gasto por estimación asciende a ¢10.230.039.889 (¢11.172.210.930 en el 2014), el monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢16.230.324 (¢130.168.396 en el 2014) y otras cuentas por cobrar por ¢50.212.890 (¢ 0.00 en el 2014).

Estimación para créditos contingentes

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Saldo al inicio	¢ 364,753,371	198,607,275
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	16,230,324	140,835,257
Menos:		
Disminuciones en la estimación	(60,895,948)	(1,166,689)
Reversiones estimación	-	(50,281,506)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	(2,583,608)	13,380,580
	¢ 317,504,139	301,374,917

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 marzo, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico (sin considerar los préstamos a la banca estatal, las recompras ni contingencias) se detallan como sigue:

2015		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4.99%	986.315	1,448,423,886,108
De 5 a 9.99%	8	121,216,645,719
De 10 a 14.99%	1	25,689,008,936
De 15 a 20.00%	1	33,070,266,998.00
		1,628,399,807,761

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2014

Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4.99%	910.651	1,228,129,049,699
De 5 a 9.99%	9	131,545,594,010
De 10 a 14.99%	1	23,049,945,673
		1,382,724,589,382

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la cartera de créditos directos incluye ¢338.849.248.649 y ¢293.677.515.843 respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 1,196,745,228	290,193,107
Industria de manufactura y extracción	21,584,274,715	16,558,108,973
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	1,136,197,332	161,834,861
Comercio	25,080,502,133	23,897,410,650
Servicios	8,761,227,936	10,350,788,934
Transportes y comunicaciones	1,018,089,863	781,831,761
Otras actividades del sector privado no financiero	3,532,761,216	720,768,074
Construcción, compra y reparación de inmuebles	34,730,789	120,153,297
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	6,199,971,005	8,869,195,695
Consumo o crédito personal	50,964,925	300,702,981
Hotel y restaurante	200,171,520	367,177,973
	¢ 68,795,636,662	62,418,166,306

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 marzo de	
	2015	2014
Costa Rica	¢ 1,823,736,678,708	1,548,995,507,305
Centroamerica	2,452,224,000	3,458,834,500
Norteamérica	7,842,096,164	9,935,821,574
Otros	338,431,462	347,617,395
	¢ <u>1,834,369,430,334</u>	<u>1,562,737,780,774</u>

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

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
Costa Rica	¢ <u>171,390,175,477</u>	<u>156,222,075,281</u>

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 51,39% (55,58% en el 2014) de la cartera de créditos tiene garantía.

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Fiduciaria	¢ 107,329,032,266	111,118,819,744
Hipotecaria	654,360,043,235	599,010,541,827
Prendaria	184,231,088,370	171,888,751,828
Tarjetas	341,320,912,757	281,568,201,152
Certificados y Bonos	2,748,879,736	3,174,206,825
Pagaré	290,788,169,134	147,573,533,735
Sin Garantía	26,072,440,800	47,287,729,246
Activos Contingentes	68,795,636,662	62,418,166,306
Banca Estatal	137,173,985,911	117,595,025,085
Cartera Adelanto de Salario	1,093,852,941	1,190,735,577
Cartera Sobreiros No Autorizados	62,530,966	72,962,107
Otros	20,392,857,556	19,839,107,342
	¢ <u>1,834,369,430,334</u>	<u>1,562,737,780,774</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos financieros

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto	¢ 17.092.488.897	27.730.863.868
Ingreso por intereses no devengado	(2.372.705.610)	(3.991.883.492)
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto	¢ 14.719.783.287	23.738.980.376
	31 de marzo de	
	2015	2014
Recuperaciones:		
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	¢ -	733.956.928
De 1 a 5 años	9.283.798.637	16.799.157.187
Más de 5 años	5.435.984.690	6.205.866.261
	¢ 14.719.783.287	23.738.980.376

Bienes realizables, neto

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Bienes muebles	¢ 95,488,310	80,926,135
Bienes inmuebles	1,034,302,688	500,077,415
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros	791,755,138	2,397,662,839
Estimación para valuación de bienes realizables	(626,936,207)	(381,226,971)
	¢ 1,294,609,929	2,597,439,418

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Saldo al inicio	¢ 609,425,036	303,429,473
Incremento en la estimación	78,618,778	42,270,229
Disminución en la estimación	(61,064,807)	-
Liquidación de bienes realizables	(42,800)	35,527,269
Saldo al final	¢ 626,936,207	381,226,971

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la imposibilidad de fondar activos y/o atender los compromisos en las diferentes fechas de vencimiento, así como el riesgo de no poder liquidar activos a precios razonables y en un tiempo adecuado. Para administrar la exposición a este tipo de riesgo, la Administración cuenta con lineamientos corporativos y herramientas informáticas para el monitoreo y control de la liquidez, lo cual forma parte de sus políticas de administración de activos y pasivos, y su gestión se desarrolla en congruencia con su plan estratégico de negocios. Dichos lineamientos cuentan con aprobaciones tanto locales como regionales, y se revisan periódicamente por unidades de control independientes.

Con el objetivo de diversificar las fuentes de recursos, la Corporación cuenta con acceso a diferentes alternativas de fondeo, entre ellas la captación a la vista y a plazo, líneas de crédito aprobadas con entidades financieras locales e internacionales, y el acceso a mercados institucionales para colocar o captar recursos. El continuo monitoreo de las necesidades de recursos permite a la administración definir las estrategias y anticipar los planes de acción necesarios para administrar oportuna y eficientemente la liquidez de las compañías que conforman el grupo financiero. Como parte de la estrategia para administrar el riesgo de liquidez, es importante resaltar que las carteras de inversiones propias de las subsidiarias del grupo cuentan con una significativa inversión en activos líquidos y de la calidad suficiente para acceder recursos en mercados profesionales.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2014, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación 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	¢	-	29,338,909,790	-	-	-	-	29,338,909,790	
Encaje legal		-	84,276,284,840	1,730,952,452	1,990,280,943	4,113,393,044	-	92,110,911,279	
Inversiones		-	6,562,134,794	16,750,000	7,382,233,211	22,113,498,600	35,681,587,442	94,346,902,570	
Cartera de créditos		943,449,100	67,212,326,725	41,961,296,783	30,933,879,555	61,466,377,036	105,797,479,252	448,387,875,903	
		<u>943,449,100</u>	<u>187,389,656,149</u>	<u>43,708,999,235</u>	<u>40,306,393,709</u>	<u>87,693,268,680</u>	<u>128,388,177,775</u>	<u>664,184,599,542</u>	
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	357,922,412,150	22,602,368,087	25,988,618,238	53,711,714,353	73,729,006,750	582,362,838,861	
Obligaciones con entidades financieras		-	2,318,461,142	5,032,759,292	32,991,336	10,802,384,024	19,208,795,168	60,907,317,684	
Cargos por pagar		-	4,334,852,018	-	-	-	-	4,334,852,018	
		<u>-</u>	<u>364,575,725,310</u>	<u>27,635,127,379</u>	<u>26,021,609,574</u>	<u>64,514,098,377</u>	<u>92,937,801,918</u>	<u>647,605,008,563</u>	
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>943,449,100</u>	<u>(177,186,069,161)</u>	<u>16,073,871,856</u>	<u>14,284,784,135</u>	<u>23,179,170,303</u>	<u>35,450,375,857</u>	<u>16,579,590,979</u>	
Moneda extranjera		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	117,999,757,032	-	-	-	-	-	117,999,757,032
Encaje legal		-	119,951,501,497	129,788,869	133,777,909	276,113,989	-	14,579,807,484	135,070,989,748
Inversiones		-	10,486,022,072	216,797,324	1,628,114,044	9,086,468,817	10,961,983,726	29,495,786,728	61,875,172,711
Cartera de créditos		3,304,005,160	131,645,716,958	34,325,918,986	37,852,389,209	55,434,146,022	55,297,949,627	739,300,377,036	1,057,160,502,998
		<u>3,304,005,160</u>	<u>380,082,997,559</u>	<u>34,672,505,179</u>	<u>39,614,281,162</u>	<u>64,796,728,828</u>	<u>66,259,933,353</u>	<u>783,375,971,248</u>	<u>1,372,106,422,489</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	526,613,156,394	37,791,476,640	38,952,991,504	80,397,921,792	58,303,562,504	3,531,305,578	745,590,414,412
Obligaciones con entidades financieras		-	18,705,307,568	35,241,470,172	30,881,084,032	20,056,011,042	86,915,375,168	152,201,939,889	344,001,187,871
Cargos por pagar		-	4,573,822,047	-	-	-	-	-	4,573,822,047
		<u>-</u>	<u>549,892,286,009</u>	<u>73,032,946,812</u>	<u>69,834,075,536</u>	<u>100,453,932,834</u>	<u>145,218,937,672</u>	<u>155,733,245,467</u>	<u>1,094,165,424,330</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>3,304,005,160</u>	<u>(169,809,288,450)</u>	<u>(38,360,441,633)</u>	<u>(30,219,794,374)</u>	<u>(35,657,204,006)</u>	<u>(78,959,004,319)</u>	<u>627,642,725,781</u>	<u>277,940,998,159</u>
Total brecha consolidada	¢	<u>4,247,454,260</u>	<u>(346,995,357,611)</u>	<u>(22,286,569,777)</u>	<u>(15,935,010,239)</u>	<u>(12,478,033,703)</u>	<u>(43,508,628,462)</u>	<u>731,476,734,670</u>	<u>294,520,589,138</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de marzo de 2015	Saldo	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	1,454,968,772,857	966,552,514,442	47,770,312,306	46,584,050,531	164,790,186,094	126,781,140,329	102,490,569,155
Obligaciones con entidades financieras	495,390,133,456	66,281,751,727	25,485,294,082	28,519,443,909	57,957,285,143	57,002,125,510	260,144,233,085
Intereses - certificados de depósito	18,673,471,161	1,785,307,381	605,520,747	1,188,501,354	2,201,406,315	3,653,879,250	9,238,856,115
Intereses - préstamos por pagar	42,312,360,125	784,003,548	2,381,176,009	1,186,048,364	3,788,784,667	7,377,227,051	26,795,120,486
	<u>2,011,344,737,599</u>	<u>1,035,403,577,098</u>	<u>76,242,303,144</u>	<u>77,478,044,158</u>	<u>228,737,662,218</u>	<u>194,814,372,140</u>	<u>398,668,778,841</u>

Al 31 de marzo de 2014	Saldo	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	1,327,953,253,273	884,535,568,544	60,393,844,727	64,941,609,742	134,109,636,145	132,032,569,254	51,940,024,861
Obligaciones con entidades financieras	404,908,505,555	21,023,768,710	40,274,229,464	30,914,075,368	30,858,395,066	106,124,170,336	175,713,866,611
Intereses - certificados de depósito	11,827,977,092	1,173,439,880	886,719,116	1,196,376,291	1,429,949,953	2,308,963,551	4,832,528,300
Intereses - préstamos por pagar	22,454,023,504	1,061,385,351	1,601,688,431	990,623,110	1,255,692,327	4,515,071,207	13,029,563,079
	<u>1,767,143,759,423</u>	<u>907,794,162,484</u>	<u>103,156,481,738</u>	<u>98,042,684,511</u>	<u>167,653,673,491</u>	<u>244,980,774,348</u>	<u>245,515,982,851</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de mercado

Exposición al riesgo de tasas de interés – carteras de inversión.

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

El riesgo de mercado para las carteras de inversión se mide por medio de factores de sensibilidad y se utiliza la duración modificada promedio ponderada de la cartera para medir la exposición de riesgo de tasa. La duración modificada es considerada como una medida de “elasticidad” ante cambios en las tasas de interés y por lo tanto provee información de la sensibilidad de cambio de valor de la cartera ante variaciones en tasas de mercado. Entre más grande sea la duración, mayor será la sensibilidad del valor de la posición entre cambios en las tasas de interés.

Sensibilidad de cartera de inversiones:

Considera un movimiento paralelo de +200bps para inversiones en colones y +100bps para dólares.

	Marzo 2015		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	170,152,801	173,680,842	166,860,168
Exposición de sensibilidad	3,657,441	4,066,523	3,396,942
Exposición % de cartera	2.15%	2.44%	1.96%

	Marzo 2014		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	164,052,937	175,510,933	155,199,328
Exposición de sensibilidad	2,524,685	2,605,877	2,441,194
Exposición % de cartera	1.54%	1.57%	1.48%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 31 de marzo de 2015, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	114,585,659,295	513,795,815	7,208,127,390	8,148,834,688	17,091,628,263	33,879,564,126	47,743,709,013
Cartera de crédito		610,734,302,823	403,482,835,520	92,758,255,932	17,100,778,889	30,288,111,467	28,771,068,394	38,333,252,621
		<u>725,319,962,118</u>	<u>403,996,631,335</u>	<u>99,966,383,322</u>	<u>25,249,613,577</u>	<u>47,379,739,730</u>	<u>62,650,632,520</u>	<u>86,076,961,634</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		404,719,964,411	56,067,946,330	46,943,341,958	73,336,360,458	125,625,660,525	32,391,314,442	70,355,340,698
Obligaciones con entidades financieras		72,959,524,517	50,223,805,563	9,500,000,000	13,235,718,954	-	-	-
		<u>477,679,488,928</u>	<u>106,291,751,893</u>	<u>56,443,341,958</u>	<u>86,572,079,412</u>	<u>125,625,660,525</u>	<u>32,391,314,442</u>	<u>70,355,340,698</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>247,640,473,190</u>	<u>297,704,879,442</u>	<u>43,523,041,364</u>	<u>(61,322,465,835)</u>	<u>(78,245,920,795)</u>	<u>30,259,318,078</u>	<u>15,721,620,936</u>
Moneda extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	79,012,511,985	2,927,249,356	4,471,114,062	540,358,138	5,532,426,025	7,675,048,250	57,866,316,154
Cartera de crédito		1,234,121,100,393	627,122,901,521	290,112,412,410	55,396,232,445	66,580,772,144	139,042,861,101	55,865,920,772
		<u>1,313,133,612,378</u>	<u>630,050,150,877</u>	<u>294,583,526,472</u>	<u>55,936,590,583</u>	<u>72,113,198,169</u>	<u>146,717,909,351</u>	<u>113,732,236,926</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		331,343,820,727	45,865,539,112	52,586,696,052	88,096,033,744	135,290,761,439	802,553,935	8,702,236,445
Obligaciones con entidades financieras		434,448,756,701	64,295,919,166	127,170,272,179	84,814,592,555	27,775,696,065	25,844,381,551	104,547,895,185
		<u>765,792,577,428</u>	<u>110,161,458,278</u>	<u>179,756,968,231</u>	<u>172,910,626,299</u>	<u>163,066,457,504</u>	<u>26,646,935,486</u>	<u>113,250,131,630</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>547,341,034,950</u>	<u>519,888,692,599</u>	<u>114,826,558,241</u>	<u>(116,974,035,716)</u>	<u>(90,953,259,335)</u>	<u>120,070,973,865</u>	<u>482,105,296</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 31 de marzo de 2014, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 102,685,861,709	8,345,113,168	7,838,247,617	25,692,757,305	23,556,672,502	28,601,234,952	8,651,836,164
Cartera de crédito	477,119,483,617	343,264,368,589	75,219,556,416	5,517,865,469	16,289,752,769	11,314,985,818	25,512,954,556
	<u>579,805,345,326</u>	<u>351,609,481,756</u>	<u>83,057,804,033</u>	<u>31,210,622,774</u>	<u>39,846,425,272</u>	<u>39,916,220,771</u>	<u>34,164,790,720</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	323,142,088,924	36,168,976,949	51,655,294,361	67,097,411,422	103,251,018,655	21,575,917,513	43,393,470,024
Obligaciones con entidades financieras	49,531,696,105	25,005,277,204	-	4,515,995,094	11,213,423,807	8,007,000,000	790,000,000
	<u>372,673,785,029</u>	<u>61,174,254,153</u>	<u>51,655,294,361</u>	<u>71,613,406,516</u>	<u>114,464,442,462</u>	<u>29,582,917,513</u>	<u>44,183,470,024</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>207,131,560,297</u>	<u>290,435,227,603</u>	<u>31,402,509,672</u>	<u>(40,402,783,742)</u>	<u>(74,618,017,190)</u>	<u>10,333,303,258</u>	<u>(10,018,679,304)</u>
Moneda extranjera		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 65,637,069,083	9,911,976,830	1,616,839,589	9,394,284,927	10,499,689,730	10,844,665,623	23,369,612,384
Cartera de crédito	1,084,270,439,840	522,180,886,054	229,245,852,968	26,077,756,382	42,752,873,890	127,750,268,511	136,262,802,036
	<u>1,149,907,508,923</u>	<u>532,092,862,883</u>	<u>230,862,692,557</u>	<u>35,472,041,309</u>	<u>53,252,563,620</u>	<u>138,594,934,134</u>	<u>159,632,414,420</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	331,953,307,177	57,580,823,854	79,128,855,695	82,411,161,946	109,361,562,369	2,793,247,677	677,655,636
Obligaciones con entidades financieras	351,785,674,295	90,270,065,214	124,578,975,913	32,047,796,251	54,502,795,087	20,043,908,405	30,342,133,425
	<u>683,738,981,472</u>	<u>147,850,889,068</u>	<u>203,707,831,608</u>	<u>114,458,958,197</u>	<u>163,864,357,456</u>	<u>22,837,156,082</u>	<u>31,019,789,061</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>466,168,527,452</u>	<u>384,241,973,816</u>	<u>27,154,860,949</u>	<u>(78,986,916,888)</u>	<u>(110,611,793,836)</u>	<u>115,757,778,052</u>	<u>128,612,625,359</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

	Marzo 2015			Marzo 2014		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Posición neta en miles US\$	561,397	568,626	553,782	466,261	467,825	463,662
Patrimonio en miles US\$	599,457	608,179	591,189	506,100	509,843	498,817
Posición como % del patrimonio	94%	94%	93%	92%	93%	92%
Impacto de sensibilidad						
Factor de sensibilidad : apreciación de 5%	(28,069)	(27,689)	(28,431)	(23,311)	(21,950)	(24,888)
Factor de Sensibilidad : apreciación de 10%	(56,138)	(55,378)	(56,863)	(46,623)	(43,900)	(49,776)

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		31 de marzo de	
		2015	2014
Total activos	US\$	2,823,445,534	2,453,017,774
Total pasivos		2,262,776,525	1,982,202,447
Posición neta	US\$	560,669,009	470,815,327

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

		31 de marzo de	
		2015	2014
Total activos	€	28,968,993	41,577,165
Total pasivos		27,534,139	40,446,606
Posición neta	€	1,434,854	1,130,559

Riesgo operativo

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- v. Continuidad de negocio: Amenazas que puedan interrumpir las operaciones y prestación de los servicios

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

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

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la vulnerabilidad “probabilidad” y severidad de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la organización (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas y medidas correctivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utilizará para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- iv. Validación y Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos Operativos valida la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación establecido. Posteriormente se evaluará la efectividad de sus controles asociados con los riesgos principales de manera periódica y se establecerán planes de cierre de brechas para los casos en los que la efectividad de los controles no sea la adecuada. Esta etapa está en proceso de implementación.
- v. Gestión del ambiente de control: esta etapa consiste en que todos los colaboradores de cada unidad funcional completan una encuesta en la que se evalúan varios aspectos de su ambiente interno: liderazgo y metodología, gente y comunicación, rendición de cuentas e incentivos (reforzamiento), y, administración de riesgo y seguridad. De acuerdo con el resultado de la encuesta, se establecen planes para cierres de brechas de aquellos aspectos que cada Unidad Funcional deban mejorar.
- vi. Generación de reportes: Periódicamente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de avances de implementación en planes de mitigación, así como avances en el cierre de brechas en ambiente de control. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos al Comité Integral de Riesgos, analizados en el Comité de Riesgos Operativos presentados periódicamente a la Junta Directiva.

Administración del capital

La Corporación cuenta con unidades especializadas en riesgo en las cuales se realiza la medición, reporte y seguimiento de indicadores de normativa prudencial, según las disposiciones regulatorias.

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

La 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)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La política de la Corporación es mantener una base de capital sólida para mantener así la confianza de los accionistas y para continuar con el desarrollo futuro del negocio.

A continuación se presenta la suficiencia patrimonial de la Corporación al 31 de marzo de 2015 y 2014:

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
31 de marzo de 2015
(en miles de colones)

	A	B	C	D	E
Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	Capital Base	Requerimiento individual mínimo de capital	Superávit o déficit individual (A - B)	Rubros no transferibles	Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad Controladora	233,060	17,976	215,084	-	215,084
II. Entidades Reguladas	284,160,809	210,102,294	74,058,515	-	74,058,515
Banco BAC San José	273,125,739	205,537,685	67,588,054	-	67,588,054
BAC San José Puesto de Bolsa	5,352,049	2,032,564	3,319,484	-	3,319,484
BAC San José Fondos de Inversión	1,053,483	769,284	284,199	-	284,199
BAC San José Pensiones	4,629,537	1,762,760	2,866,777	-	2,866,777
III. Entidades no Reguladas	49,733,788	26,365,674	23,368,114	19,771,257	3,596,857
BAC San José Leasing	4,156,765	4,676,560	(519,796)	-	(519,796)
Credomatic de Costa Rica	43,805,991	18,781,461	25,024,530	18,768,398	6,256,133
BAC Credomatic Corredora de Seguros	1,770,912	433,767	1,337,146	1,002,859	334,286
Inmobiliaria Credomatic	120	2,473,886	(2,473,766)	-	(2,473,766)
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					<u>77,870,456</u>

SUMATORIA DE SUPERAVITS / VALOR ABSOLUTO SUMATORIA DE DÉFICITS

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados

31 de marzo de 2014

(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo de capital	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad controladora	277,330	21,000	256,330		256,330
II. Entidades reguladas	245,677,312	173,681,804	71,995,508		71,995,508
Banco BAC San José	234,128,856	169,062,843	65,066,013		65,066,013
BAC San José Puesto de Bolsa	5,183,269	2,168,079	3,015,191		3,015,191
BAC San José Fondos de Inversión	960,436	623,198	337,238		337,238
BAC San José Pensiones	5,404,751	1,827,685	3,577,066		3,577,066
III. Entidades no reguladas	46,025,250	27,285,596	18,739,655	17,813,385	926,270
BAC San José Leasing	4,156,765	6,850,619	(2,693,854)	-	(2,693,854)
Credomatic de Costa Rica	40,552,205	17,805,265	22,746,940	17,060,205	5,686,735
BAC Credomatic Corredora de Seguros	1,316,161	311,921	1,004,240	753,180	251,060
Inmobiliaria Credomatic	120	2,317,791	(2,317,671)	-	(2,317,671)
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					<u>73,178,108</u>

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Disponibilidades (veáse nota 5)	¢ 241,395,257,169	227,527,393,503
Inversiones(veáse nota 6)	¢ 19,634,605,746	17,396,522,517
Cartera de créditos(veáse nota 2)	¢ 178,229,601,329	159,645,327,184
Otros activos restringidos(veáse nota 9)	¢ 703,762	718,415

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Activos:		
Disponibilidades	¢ 4,451,560,203	4,398,803,209
Créditos	15,063,708,554	18,796,507,240
Cuentas por cobrar	237,840,524	231,876,133
Total activos	¢ 19,753,109,281	23,427,186,582
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 24,210,668,077	23,965,089,502
Otras obligaciones financieras	44,234,920,713	35,779,719,967
Cuentas por pagar	734,790,676	992,299,621
Total pasivos	¢ 69,180,379,466	60,737,109,090
Ingresos:		
Por intereses	¢ 2,370,752,224	417,514,654
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	276,210,489	669,938,241
Total ingresos	¢ 2,646,962,713	1,087,452,895
Gastos:		
Por intereses	¢ 778,633,998	607,502,375
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	270,144,959	447,858,720
Total gastos	¢ 1,048,778,957	1,055,361,095

Al 31 de marzo 2015, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢668.100.781 (¢668.120.793 en el 2014).

Al 31 de marzo 2015, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢636.409.810 (¢555.971.255 en el 2014).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Efectivo en bóveda	¢ 46,559,391,104	33,072,413,673
Banco Central de Costa Rica	241,143,594,427	227,181,901,027
Entidades financieras del estado	753,231,145	546,896,348
Entidades financieras del exterior	70,281,072,383	105,643,195,424
Disponibilidades restringidas	251,662,742	345,492,476
Documentos de cobro inmediato	4,802,034,571	7,715,870,492
	¢ <u>363,790,986,421</u>	<u>374,520,567,849</u>

Al 31 de marzo de 2015, los depósitos en el Banco Central de Costa Rica por ¢241.143.594.427 (¢227.181.901.027 en el 2014) se encuentran restringidos para cubrir los requerimientos mínimos de encaje legal, adicionalmente ¢251.662.742 (¢345.492.476 en el 2014) se mantienen restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores.

Al 31 de marzo de 2015, se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢3.093.042.423 (¢4.426.524.269 en el 2014), el cual se compensa con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Disponibles para la venta	¢ 168,978,329,040	154,421,870,233
Productos por cobrar	2,411,846,437	1,800,205,048
	¢ <u>171,390,175,477</u>	<u>156,222,075,281</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Disponibles para la venta:		
Emisores del país:		
Banco Central y sector público	¢ 162,563,347,391	130,657,168,443
Entidades financieras	5,793,431,863	14,617,540,539
Otras	621,549,786	9,147,161,251
	¢ <u>168,978,329,040</u>	<u>154,421,870,233</u>

Al 31 de marzo de 2015, inversiones por ¢11.566.960.000 (¢7.787.636.022 en el 2014) se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito; ¢700.850.000 (¢781.271.000 en el 2014) se encuentran garantizando la recaudación de servicios públicos y la participación en la Cámara de Compensación; ¢7.355.545.746 (¢8.816.365.495 en el 2014) por operaciones de mercado de liquidez y ¢11.250.000 se encuentran garantizando una licitación de JUPEMA, este último para ambos períodos.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

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

	2015					
	Terrenos	Edificios	Revaluación	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 7,168,395,467	11,911,662,275	2,308,444,227	52,495,352,025	1,205,778,677	75,089,632,671
Adiciones	-	5,161,249	-	2,420,792,447	58,922,521	2,484,876,217
Retiros	-	-	-	(23,864,940)	(80,119,583)	(103,984,523)
Saldos al 31 de marzo 2015	<u>7,168,395,467</u>	<u>11,916,823,524</u>	<u>2,308,444,227</u>	<u>54,892,279,532</u>	<u>1,184,581,615</u>	<u>77,470,524,365</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	2,863,931,572	417,506,167	34,012,235,378	515,675,222	37,809,348,339
Gasto por depreciación	-	77,391,729	13,100,262	1,192,617,048	36,870,142	1,319,979,181
Retiros	-	-	-	(9,141,189)	(50,113,163)	(59,254,352)
Saldos al 31 de marzo 2015	<u>-</u>	<u>2,941,323,301</u>	<u>430,606,429</u>	<u>35,195,711,237</u>	<u>502,432,201</u>	<u>39,070,073,168</u>
<u>Saldos, netos:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>7,168,395,467</u>	<u>9,047,730,703</u>	<u>1,890,938,060</u>	<u>18,483,116,647</u>	<u>690,103,455</u>	<u>37,280,284,332</u>
Saldo al 31 de marzo de 2015	¢ <u>7,168,395,467</u>	<u>8,975,500,223</u>	<u>1,877,837,798</u>	<u>19,696,568,295</u>	<u>682,149,414</u>	<u>38,400,451,197</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2014						
	Terrenos	Edificios	Revaluación	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢ 7,168,395,469	11,441,553,556	3,200,142,037	47,210,686,392	768,999,887	69,789,777,341
Adiciones	-	5,523,775	-	2,926,390,472	168,680,725	3,100,594,972
Retiros	-	-	-	(993,249,963)	-	(993,249,963)
Trasposos	-	-	-	(3,054,515,528)	-	(3,054,515,528)
Saldos al 31 de marzo de 2014	<u>7,168,395,469</u>	<u>11,447,077,331</u>	<u>3,200,142,037</u>	<u>46,089,311,373</u>	<u>937,680,612</u>	<u>68,842,606,822</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	2,419,929,810	1,480,115,160	33,088,955,867	344,436,237	37,333,437,074
Traslados	-	-	-	(2,978,660,079)	-	(2,978,660,079)
Gasto por depreciación	-	68,962,494	10,276,665	1,164,765,607	18,053,241	1,262,058,007
Retiros	-	-	-	(992,765,125)	-	(992,765,125)
Saldos al 31 de marzo de 2014	<u>-</u>	<u>2,488,892,304</u>	<u>1,490,391,825</u>	<u>30,282,296,270</u>	<u>362,489,478</u>	<u>34,624,069,877</u>
<u>Saldos, netos:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>7,168,395,469</u>	<u>9,021,623,746</u>	<u>1,720,026,877</u>	<u>14,121,730,525</u>	<u>424,563,650</u>	<u>32,456,340,267</u>
Saldo al 31 de marzo de 2014	<u>¢ 7,168,395,469</u>	<u>8,958,185,027</u>	<u>1,709,750,212</u>	<u>15,807,015,103</u>	<u>575,191,134</u>	<u>34,218,536,945</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2015

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan como sigue:

	31 de marzo de 2015		
	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 7,876,553,177	23,544,409,717	31,420,962,894
Adiciones	-	901,646,174	901,646,174
Retiros	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2015	<u>7,876,553,177</u>	<u>24,446,055,891</u>	<u>32,322,609,068</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2014	4,112,498,456	17,017,851,920	21,130,350,376
Gasto por amortización	416,887,518	933,046,146	1,349,933,664
Retiros	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2015	<u>4,529,385,974</u>	<u>17,950,898,066</u>	<u>22,480,284,040</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ <u>3,764,054,721</u>	<u>6,526,557,797</u>	<u>10,290,612,518</u>
Saldo, neto 31 de marzo de 2015	¢ <u>3,347,167,203</u>	<u>6,495,157,825</u>	<u>9,842,325,028</u>
	31 de marzo de 2014		
	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢ 7,876,553,177	18,588,364,463	26,464,917,640
Adiciones	-	1,123,084,000	1,123,084,000
Saldo al 31 de marzo de 2014	<u>7,876,553,177</u>	<u>19,711,448,463</u>	<u>27,588,001,640</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2,371,871,190	13,758,745,212	16,130,616,402
Gasto por amortización	416,887,518	722,473,171	1,139,360,689
Saldo al 31 de marzo de 2014	<u>2,788,758,708</u>	<u>14,481,218,383</u>	<u>17,269,977,091</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ <u>5,504,681,987</u>	<u>4,829,619,251</u>	<u>10,334,301,238</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢ <u>5,087,794,469</u>	<u>5,230,230,080</u>	<u>10,318,024,549</u>

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Gastos pagados por anticipado	¢ 7,677,673,699	5,505,328,505
Bienes diversos	12,529,496,338	5,931,930,323
Operaciones pendientes de imputación	6,196,838,604	5,064,721,489
Otros activos restringidos	703,762	718,415
	¢ <u>26,404,712,403</u>	<u>16,502,698,732</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	2015		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 742,919,751,021	687,652,857,719	1,430,572,608,740
Con instituciones financieras	1,208,533,990	10,029,450,803	11,237,984,793
Entidades estatales	43,080,329	-	43,080,329
Otras obligaciones	3,702,285,989	-	3,702,285,989
	¢ <u>747,873,651,329</u>	<u>697,682,308,522</u>	<u>1,445,555,959,851</u>

	2014		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 711,350,516,405	579,760,943,928	1,291,111,460,333
Con instituciones financieras	796,259,995	13,693,668,229	14,489,928,224
Entidades estatales	9,019,514	5,000,000,000	5,009,019,514
Otras obligaciones	9,047,335,048	-	9,047,335,048
	¢ <u>721,203,130,962</u>	<u>598,454,612,157</u>	<u>1,319,657,743,119</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Por clientes

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

	2015	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	435.658	6.337
Con instituciones financieras	7	4
Entidades estatales	1	-
	<u>435.666</u>	<u>6.344</u>
	2014	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	375.039	5.748
Con instituciones financieras	8	6
Entidades estatales	1	1
	<u>375.048</u>	<u>5.755</u>

(11) Otras obligaciones con el público

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, las otras obligaciones con el público corresponden a las obligaciones por pacto de reporte tripartito.

(12) Contratos de reporte tripartito y de reventa

(a) Reporto tripartitos

Las subsidiarias participan en contratos en los cuales se comprometen a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Un detalle de las reporto tripartitos al 31 de marzo, es como sigue:

2015				
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporte tripartito
Gobierno	€ 8,320,224,103	6,875,831,382	Del 09-Abr-2015 al 29-Abr-2015	6,905,929,488
Bancos estatales	3,074,455,083	2,536,981,624	Del 08-Abr-2015 al 23-Abr-2015	2,547,645,298
	€ <u>11,394,679,186</u>	<u>9,412,813,006</u>		<u>9,453,574,786</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2014				
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢ 2,287,246,558	1,885,156,346	24-Abr-2014	1,891,998,726
Bancos estatales	5,128,527,175	4,175,680,343	Del 23-Abr-2014 al 24-Abr-2014	4,185,039,133
Bancos Privados	2,692,588,261	2,234,673,465	24-Abr-2014	2,238,490,042
	¢ <u>10,108,361,994</u>	<u>8,295,510,154</u>		<u>8,315,527,901</u>

(b) Reventas

Las subsidiarias compran instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se comprometen a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado.

2015				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢ 1,765,262,475	2,062,013,196	Del 09-Abr-2015 al 27-Abr-2015	1,767,222,333
Bancos estatales	344,749,993	409,484,270	27-Abr-2015	345,350,195
	¢ <u>2,110,012,468</u>	<u>2,471,497,466</u>		<u>2,112,572,528</u>

2014				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢ 1,336,044,025	1,428,454,527	Del 08-Abr-2014 al 09-Abr-2014	1,337,213,243
Bancos estatales	591,115,101	716,651,780	08-Abr-2014	591,369,843
	¢ <u>1,927,159,126</u>	<u>2,145,106,307</u>		<u>1,928,583,086</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	¢ 11,060,000,000	16,297,000,000
Obligaciones cartas de crédito	530,952,861	1,263,070,879
Sobregiros cuentas a la vista	691,377,525	-
Cheques al cobro	3,093,042,423	4,426,524,269
Entidades financieras del país	35,120,079,704	46,346,345,904
Entidades financieras del exterior	329,068,319,688	221,415,056,600
Organismos internacionales	91,149,801,180	115,160,507,903
Cargos financieros por pagar	1,539,971,159	2,565,102,992
Arrendamientos financieros	176,560,075	-
	¢ <u>472,430,104,615</u>	<u>407,473,608,547</u>

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

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

	2015				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 129,289,423,434	22,990,533,778	17,091,904,043	8,437,760,000	177,809,621,255
De uno a tres años	89,033,296,254	-	-	38,277,348,725	127,310,644,979
De tres a cinco años	-	-	-	25,075,968,000	25,075,968,000
Más de cinco años	110,745,600,000	12,129,545,926	-	19,358,724,455	142,233,870,381
Total	¢ <u>329,068,319,688</u>	<u>35,120,079,704</u>	<u>17,091,904,043</u>	<u>91,149,801,180</u>	<u>472,430,104,615</u>

	2014				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 180,089,412,179	36,629,442,169	24,551,698,140	8,613,440,000	249,883,992,488
De uno a tres años	41,325,644,421	-	-	19,912,079,006	61,237,723,427
De tres a cinco años	-	-	-	54,309,540,000	54,309,540,000
Más de cinco años	-	9,716,903,735	-	32,325,448,897	42,042,352,632
Total	¢ <u>221,415,056,600</u>	<u>46,346,345,904</u>	<u>24,551,698,140</u>	<u>115,160,507,903</u>	<u>407,473,608,547</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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; la subsidiaria Banco Bac San José, S.A., 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.

Al 31 de marzo de 2015, 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 marzo 2015
Serie 2015-1 (*)	14/11/2015	15/11/2019	L+2,5%	US\$	50.000.000
Serie 2015-2 (*)	14/11/2015	15/11/2021	4,50%	US\$	160.000.000

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

(14) Impuesto sobre la renta

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 3,948,335,031	8,619,611,692
Impuesto sobre la renta diferido	189,449,101	566,043,175
Disminución de impuesto sobre la renta	(66,274,365)	(85,550,814)
	¢ <u>4,071,509,767</u>	<u>9,100,104,053</u>

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros: estimación para incobrables, ganancias (pérdidas) no realizadas sobre inversiones, provisiones y arrendamientos financieros.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	2015		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	932,314,180	-	932,314,180
Provisiones	863,220,313	-	863,220,313
Valuación de programas de lealtad	-	444,181,702	(444,181,702)
Ganancias o pérdidas no realizadas	54,264,119	555,159,069	(500,894,950)
Arrendamientos operativos en función financiera	-	490,994,007	(490,994,007)
Arrendamientos (alquileres)	59,100,249	-	59,100,249
	<u>1,908,898,861</u>	<u>1,490,334,778</u>	<u>418,564,083</u>

	2014		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	684,401,779	-	684,401,779
Provisiones	1,206,480,130	-	1,206,480,130
Valuación de programas de lealtad	-	406,649,451	(406,649,451)
Ganancias o pérdidas no realizadas	174,632,872	277,153,379	(102,520,507)
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1,166,071,058	(1,166,071,058)
Arrendamientos (alquileres)	70,400,054	-	70,400,054
	<u>2,135,914,835</u>	<u>1,849,873,888</u>	<u>286,040,947</u>

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de marzo de 2015			
	31 de diciembre 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo 2015
Estimaciones	684,401,779	247,912,401	-	932,314,180
Provisiones	1,206,480,130	(343,259,817)	-	863,220,313
Valuación de programas de lealtad	(406,649,451)	(37,532,251)	-	(444,181,702)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(102,520,507)	(654,072,315)	255,697,872	(500,894,950)
Arrendamientos operativos en función financiera	(1,166,071,058)	675,077,051	-	(490,994,007)
Arrendamientos (alquileres)	70,400,054	(11,299,805)	-	59,100,249
	<u>286,040,947</u>	<u>(123,174,736)</u>	<u>255,697,872</u>	<u>418,564,083</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de marzo de 2014			
	31 de diciembre 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo 2014
Estimaciones	513,911,480	170,490,299	-	684,401,779
Provisiones	1,077,521,665	128,958,465	-	1,206,480,130
Valuación de programas de lealtad	(316,434,530)	(90,214,921)	-	(406,649,451)
Garancias o pérdidas no realizadas	(938,636,222)	105,633,236	730,482,479	(102,520,507)
Arrendamientos operativos en función financiera	(367,958,236)	(798,112,822)	-	(1,166,071,058)
Arrendamientos (Alquileres)	68,676,047	1,724,007	-	70,400,054
	<u>37,080,204</u>	<u>(481,521,736)</u>	<u>730,482,479</u>	<u>286,040,947</u>

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, las subsidiarias deben presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al periodo fiscal que finaliza el 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 a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Impuesto sobre la renta esperado	4,291,161,901	9,512,088,302
Mas:		
Gastos no deducibles	858,498,975	2,082,206,612
Menos:		
Ingresos no gravables	1,078,151,109	2,494,190,861
Impuesto sobre la renta	<u>4,071,509,767</u>	<u>9,100,104,053</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Comisiones por pagar	¢ 49,772,528	40,967,223
Aportaciones patronales por pagar	1,453,596,051	1,264,723,650
Retenciones por orden judicial	3,218,223	2,976,812
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1,158,860,202	1,120,827,259
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	3,201,119,107	8,084,623,055
Impuestos retenidos por pagar	5,295,524,573	1,127,212,086
Aportaciones laborales retenidas por pagar	711,404,412	608,548,551
Partes relacionadas	734,790,676	1,006,058,520
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	21,294,398	35,054,231
Vacaciones acumuladas por pagar	2,218,741,682	1,892,842,544
Aguinaldo acumulado por pagar	726,211,670	615,110,356
Compras con tarjeta de débito	9,719,159	746,662
Proveedores	191,974,415	199,104,451
Conape	4,160,742,317	1,362,561,318
Facturación por pagar comercios afiliados	11,914,337,398	10,266,855,452
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real	1,427,877,100	438,984,083
Cuotas de seguros sobre créditos	1,246,757,320	859,696,703
Programas de lealtad por pagar	4,007,786,824	4,077,053,776
Acreedores varios	8,487,454,253	8,879,932,593
	¢ <u>47,021,182,308</u>	<u>41,883,879,325</u>

(16) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2015, el capital social está representado por 1.777.143.210 (1.489.223.210 en el 2014) acciones comunes y nominativas con valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢177.714.321.000 (¢148.922.321.000 en el 2014).

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de agosto de 2014, se acordó aumentar el capital social por la suma de ¢28.792.000.000, mediante una capitalización de resultados acumulados de ejercicios anteriores. Tal aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero según consta en el oficio C.N.S. 1130/13 del 21 de octubre del 2014, en el artículo 13 del acta de la sesión 1130-2014 celebrada el 20 de octubre del 2014, de tal forma que el capital quedó establecido en la suma de ¢177.714.321.000 al 31 de octubre de 2014.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de octubre de 2013, se acordó aumentar el capital social por la suma de ¢18.621.414.000, mediante una capitalización de resultados acumulados de ejercicios anteriores. Tal aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero según consta en el oficio C.N.S. 1089/14 del 12 de febrero del 2014, en el artículo 14 del acta de la sesión 1089-2014 celebrada el 11 de febrero del 2014, de tal forma que el capital quedó establecido en la suma de ¢148.922.321.000 al 28 de febrero de 2014.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades en sus subsidiarias.

(c) Dividendos en acciones

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de agosto de 2014, se acordó declarar dividendos por la suma de ¢28.792.000.000, mediante la emisión de acciones de la Compañía.

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de octubre de 2013, se acordó declarar dividendos por la suma de ¢18.621.414.000, mediante la emisión de acciones de la Compañía.

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢10.079.847.148 (¢21.063.402.613 en el 2014), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 1.777.143.210 (1.400.254.232 en el 2014).

	31 de marzo de	
	2015	2014
Utilidad neta	¢ 10.079.847.148	21.063.402.613
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	10.079.847.148	21.063.402.613
Cantidad promedio de acciones comunes	1.777.143.210	1.400.254.232
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>5.6719</u>	<u>15.0426</u>

(18) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢ 49,178,427,499	40,974,962,472
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial	3,432,870,769	2,883,543,828
	¢ <u>52,611,298,268</u>	<u>43,858,506,300</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
<u>Ingresos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 11,362,664,768	2,647,256,518
Diferencias de cambio por obligaciones con el B.C.C.R	-	787,966,563
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	4,402,199,699	262,204,528
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	373,007,991	6,495,117,360
Diferencias de cambio por disponibilidades	209,795,402	17,219,625,307
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	99,748,334	4,669,054,872
Diferencias de cambio por créditos vigentes	38,702,480	83,511,200,603
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	11,259,602	5,171,580,355
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	27,744,413	1,264,586,381
Total de ingresos	<u>16,525,122,689</u>	<u>122,028,592,487</u>
<u>Gastos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	23,639,561	60,306,348,310
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	-	27,779,619,982
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	214,290,483	7,651,129,128
Diferencias de cambio por disponibilidades	4,708,039,585	1,484,127,314
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	837,879,943	689,007,431
Diferencias de cambio por créditos vigentes	12,989,880,173	898,906,286
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	983,959,542	940,838,006
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	68,263,790	190,386,002
Total de gastos	<u>19,825,953,077</u>	<u>99,940,362,459</u>
Total ingresos (gastos) por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(3,300,830,388)</u>	<u>22,088,230,028</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Gastos por captaciones a la vista	¢ 1,411,802,674	1,213,440,084
Gastos por captaciones a plazo	8,604,761,064	6,886,535,378
Gastos por reporto tripartito y préstamos de valores	19,630,564	3,304,907
¢	<u>10,036,194,302</u>	<u>8,103,280,369</u>

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 528,734	651,601
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	3,762,145,185	2,695,025,898
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	878,190,870	1,147,062,722
¢	<u>4,640,864,789</u>	<u>3,842,740,221</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Por giros y transferencias	951,664,300	775,895,637
Por operaciones con partes relacionadas	4,028,631	3,915,118
Por comercio exterior	1,965,061	1,903,259
Por fideicomisos	26,014,703	30,190,280
Por custodias	9,944,740	10,476,469
Por cobranzas	302,384,460	314,611,211
Por otras comisiones de confianza	418,564,518	263,560,429
Por tarjetas de crédito	21,063,001,544	18,984,163,531
Sobre cuentas corrientes	1,142,810,639	937,981,166
Por contratos por servicios administrativos	4,575,961	5,333,504
Por servicios de custodia	4,745,404	2,318,652
Comisiones por servicios blindados	229,843,443	206,828,466
Cajeros automáticos	428,811,112	431,578,287
Por tarjeta débito	2,569,183,710	2,151,679,716
Por administración de carteras	12,078,120	11,003,197
Por administración de fondos	1,312,317,088	1,103,149,154
Bursátiles	322,110,026	204,074,022
Comisiones por adelanto de salario	802,728,715	868,430,163
Comisiones por colocación de seguros	614,883,468	575,841,937
Otras comisiones	1,452,295,303	1,321,877,399
	<u>31,673,950,946</u>	<u>28,204,811,597</u>

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Ingresos por alquiler de bienes	1,400,668,850	1,257,451,202
Ingresos por recuperación de gastos	98,466,844	118,866,251
Ingresos por SOS Avisa	1,022,708,566	856,774,812
Diferencias de cambio por otros pasivos	277,945,122	206,408,146
Diferencias de cambio por otros activos	1,461,475	341,759,121
Ingreso por comisiones de cajeros automáticos	649,093,557	52,963,750
Comisión por administración y procesamiento tarjetas	168,611,614	584,834,841
Servicios varios tarjeta de crédito	1,336,331,998	1,400,154,608
Ingresos operativos varios	471,255,907	351,202,218
	<u>5,426,543,933</u>	<u>5,170,414,949</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Comisiones por corresponsalía	¢ 43,802,490	50,565,427
Comisiones por giros y transferencias	84,893,520	75,181,795
Comisiones por servicios bursátiles	1,911,719	27,273,843
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	1,829,003	1,930,723
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	37,649,925	35,924,923
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	3,134,744	2,789,919
Comisiones por cobros	81,191,184	95,567,958
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	110,083,882	102,780,710
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	(24,020,393)	15,686,626
Comisiones de intercambio	11,106,133,971	9,247,692,840
Comisiones por otros servicios	533,486,380	571,933,452
	¢ <u>11,980,096,425</u>	<u>10,227,328,216</u>

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Sueldos y gratificaciones	¢ 18,050,685,396	15,732,540,540
Cargas sociales patronales	4,057,616,430	3,522,181,780
Remuneraciones a directores y fiscales	43,609,249	38,168,080
Tiempo extraordinario	115,188,038	110,740,393
Viáticos	80,648,377	65,768,240
Decimotercer sueldo	1,513,543,197	1,322,398,821
Vacaciones	20,252,324	19,422,106
Incentivos	8,158,766	13,918,216
Otras retribuciones	276,789,224	143,941,414
Refrigerios	109,117,883	131,644,314
Preaviso y cesantía	252,848,258	225,177,215
Vestimenta	12,130,097	19,586,955
Capacitación	189,377,039	185,266,591
Seguros del personal	333,299,218	296,385,976
Otros gastos de personal	870,711,139	785,980,033
	¢ <u>25,933,974,635</u>	<u>22,613,120,674</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Gastos por servicios externos	¢ 3,262,417,030	3,038,225,139
Gastos de movilidad y comunicaciones	2,900,283,835	3,071,809,533
Gastos de infraestructura	5,232,801,049	5,092,875,853
Gastos generales	9,788,886,572	8,234,693,595
	¢ <u>21,184,388,486</u>	<u>19,437,604,120</u>

(27) Cuentas contingentes

La Corporación mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

La Corporación mantiene compromisos como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢ 60,412,059,785	52,768,861,964
Cartas de crédito emitidas	8,383,576,877	9,649,304,342
Créditos pendientes de desembolsar	6,989,225,181	5,322,139,385
Líneas de crédito de utilización automática	8,577,219,026	4,722,052,976
	¢ <u>84,362,080,869</u>	<u>72,462,358,667</u>

(28) Activos de los fideicomisos

Algunas subsidiarias proveen servicios de Fideicomiso, donde se administran activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. Estas subsidiarias reciben una comisión por proveer estos servicios. Los activos y pasivos no se reconocen en los estados financieros individuales. Las Subsidiarias no están expuestas a ningún riesgo crediticio, ni garantizan ninguno de los activos.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Efectivo	¢ 221,202,080	258,048,725
Inversiones	1,812,148,569	2,725,067,445
Cartera de créditos	635,641,964	841,137,651
Otras cuentas por cobrar	180,484,103	139,710,244
Otros activos	1,199,927,702	1,221,850,261
	¢ <u>4,049,404,418</u>	<u>5,185,814,326</u>

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Valores recibidos en garantía	¢ 1,013,273,915,623	1,046,988,865,520
Valores recibidos en custodia	754,926,178,356	754,711,448,201
Valores negociables en custodia	127,628,080,557	111,732,575,265
Líneas de crédito pendientes de utilizar	441,907,437,642	535,388,245,372
Productos en suspenso	457,501,847	352,196,890
Cuentas castigadas	244,109,149,380	187,408,884,928
Fondos de pensiones	480,311,019,886	394,684,869,774
Fondos de inversión	91,686,603,604	87,080,553,515
Administración de carteras individuales	-	12,415,565,532
Bienes y valores de terceros	67,050,073,960	53,975,955,115
Documentos de respaldos	4,639,695,722,370	4,384,777,449,826
Otras	1,052,113,537,697	899,926,257,440
	¢ <u>8,913,159,220,922</u>	<u>8,469,442,867,378</u>

(a) Garantías otorgadas

Con el fin de establecer un sistema de gestión de riesgo la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 31 de marzo 2015, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢251.662.672 (¢345.492.476 en el 2014), el cual se incluye en la cuenta de disponibilidades.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Títulos valores de clientes en custodia

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Custodia por cuenta propia	¢ 10,848,575,374	14,789,921,240
Custodia por cuenta terceros	159,954,067,790	130,034,462,272
Otras cuentas de orden	18,785,896,095	14,543,360,204
	¢ <u>189,588,539,259</u>	<u>159,367,743,716</u>

(c) Operaciones a plazo

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

Al 31 de marzo de 2015, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en las que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	11,570,257,557	27,205,994	6,815,814,924	32,596,500
De 31 a 60 días	-	-	-	3,607,022
De 61 a 90 días	-	-	-	364,579
	<u>11,570,257,557</u>	<u>27,205,994</u>	<u>6,815,814,924</u>	<u>36,568,101</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	-	-	-	-
	<u>11,570,257,557</u>	<u>27,205,994</u>	<u>6,815,814,924</u>	<u>36,568,101</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de mercado de liquidez en las que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A. participa es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	8,008,031,781	-	1,575,215,753	-
	<u>8,008,031,781</u>	<u>-</u>	<u>1,575,215,753</u>	<u>-</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	-	-	4,532,620,822	2,900,715
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,532,620,822</u>	<u>2,900,715</u>
	<u>8,008,031,781</u>	<u>-</u>	<u>6,107,836,575</u>	<u>2,900,715</u>

Al 31 de marzo de 2014, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en las que la Subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	7,276,065,363	-	1,530,230,548	-
	<u>7,276,065,363</u>	<u>-</u>	<u>1,530,230,548</u>	<u>-</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	-	-	-	1,000,041
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,000,041</u>
	<u>7,276,065,363</u>	<u>-</u>	<u>1,530,230,548</u>	<u>1,000,041</u>

Al 31 de marzo de 2014, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de mercado de liquidez en las que la subsidia BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	8,008,031,781	-	1,575,215,753	-
	<u>8,008,031,781</u>	<u>-</u>	<u>1,575,215,753</u>	<u>-</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	-	-	4,532,620,822	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,532,620,822</u>	<u>-</u>
	<u>8,008,031,781</u>	<u>-</u>	<u>6,107,836,575</u>	<u>-</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las reporto tripartitos y operaciones a plazo denominado en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢527,36 y ¢538,34 respectivamente, por cada US dólar.

(30) Contratos de administración de fondos de inversión

El valor del activo neto para cada fondo administrado es como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Fondos de Inversión en colones:		
BAC San José Líquido C No Diversificado	¢ 27,821,440,159	25,108,556,765
BAC San José Ingreso C No Diversificado	3,214,231,596	3,262,729,368
BAC San José Plan Anual C No Diversificado	813,337,745	821,390,941
	¢ <u>31,849,009,500</u>	<u>29,192,677,074</u>
Fondos de Inversión en US dólares		
BAC San José Líquido D No Diversificado	US\$ 51,069,775,312	50,278,755,805
BAC San José Ingreso D No Diversificado	6,149,904,946	5,580,868,495
BAC San José Plan Anual D No Diversificado	1,278,784,830	870,508,700
Fondo de inversión Mega fondo BAC	1,339,129,016	1,157,743,237
	US\$ <u>59,837,594,104</u>	<u>57,887,876,237</u>

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2015	2014
Fondos de Pensión administrados en colones:		
Fondo A Ley 7983	¢ 3,418,432,903	2,871,190,961
Fondo B Ley 7983	7,750,162,741	2,821,819,855
Fondo Pensión Obligatoria	411,318,433,708	339,467,158,002
Fondo Capitalización Laboral	48,949,813,756	42,805,405,939
	¢ <u>471,436,843,108</u>	<u>387,965,574,757</u>
Fondos de Pensión administrados en US dólares:		
Fondo A Ley 7983	US \$ 2,616,330,210	2,316,718,165
Fondo B Ley 7983	6,257,846,568	4,725,724,459
	US \$ <u>8,874,176,778</u>	<u>7,042,442,624</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Valor razonable

Las siguientes asunciones, en donde fue práctico, fueron efectuadas por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general y aquellos controlados fuera del balance general:

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

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros

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

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	31 de marzo de 2015		31 de marzo de 2014	
	Nivel2	Costo Amortizado	Nivel2	Costo Amortizado
Disponibles para la venta	¢ 165,336,356,437	3,641,972,603	142,691,022,128	11,730,848,105

- (c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

- (d) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos con vencimientos de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Obligaciones con entidades

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

(f) Obligaciones con el público a plazo

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

(g) Instrumentos financieros derivados

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 marzo de 2015		31 de marzo de 2014	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 168,978,329,040	168,978,329,040	154,421,870,233	154,421,870,233
Cartera de crédito	¢ 1,765,573,793,672	1,796,001,800,337	1,500,319,614,468	1,451,900,517,163
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 747,873,651,329	747,873,651,329	721,203,130,962	721,203,130,962
Captaciones a plazo	¢ 722,182,308,522	749,714,430,295	598,454,612,157	627,549,121,817
Obligaciones financieras	¢ 470,890,133,456	490,636,271,871	404,908,505,555	424,101,524,780

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Indicadores de rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad presentados por la Corporación se detallan a continuación:

	31 de marzo de	
	2015	2014
i) Retorno sobre el activo (ROA)	0,59%	2,81%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	1,27%	16,31%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	1,1 veces	6,8 veces
iv) Margen Financiero	2,10%	8,41%
v) Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio.	81,27%	78,14%

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 marzo de 2015	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.666.550	389,460 ¢	106,324,586,676
Más de ¢2.666.551 a ¢26.665.500	29.586	225,821,626,496
Más de ¢26.665.501 a ¢53.331.000	2.173	79,314,182,831
Más de ¢53.331.001	1.864	361,365,842,324
Total	423.083 ¢	772,826,238,327

	31 de marzo de 2014	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.691.700	346.317 ¢	83,930,653,422
Más de ¢2.691.701 a ¢26.917.000	25.092	196,071,892,071
Más de ¢26.917.001 a ¢53.834.000	2.015	75,104,491,677
Más de ¢53.834.001	1.624	366,096,093,792
Total	375.048 ¢	721,203,130,962

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	31 de marzo de	
	2015	2014
Menos de un año	¢ 5,619,674,053	4,732,412,557
De uno a cinco años	10,803,826,882	10,924,827,100
Más de cinco años	350,791,575	1,090,638,330
	¢ 16,774,292,510	16,747,877,987

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

(35) Litigios

Para la subsidiaria Banco Bac San José S.A en noviembre de 2007, la Administración Tributaria notificó al Banco un traslado de cargos relativo a la modificación de oficio que realizó del Impuesto sobre la Renta para los periodos fiscales 1999 a 2005.

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

El Banco realizó el pago bajo protesta del tributo correspondiente a los períodos 1999 a 2005 en fecha 03 de abril de 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.

Sobre los ajustes confirmados, se presentó un juicio contencioso contra el Estado, para discutir su legalidad. De igual manera, durante el último trimestre

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

del año 2014 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.

Conforme al mejor conocimiento de la Administración, las demás subsidiarias no están involucradas en litigios o reclamaciones alguna, que originen un efecto adverso significativo en su negocio, situación financiera o en sus resultados de operación.

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

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

Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de marzo 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)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza, las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Introduce el término “estado de otro resultado integral” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los otros resultados integrales pueden presentarse en un estado de resultado integral (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado integral por separado). La actualización de la NIC 1 era obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Al 31 de marzo de 2014, estos cambios no habían sido adoptados por el Consejo, sin embargo con la aprobación de las modificaciones en los Acuerdos 31-04 y 34-02, esta presentación es requerida para los estados financieros al 31 de marzo de 2015.

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

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

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

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores. Con las modificaciones realizadas al Acuerdo 34-02, se elimina la posibilidad de efectuar tal tratamiento a los traslados de cargos relacionados con impuestos, y se elimina la diferencia entre las Normas Internacionales de Información Financiera y la normativa contable emitida por el Consejo, para los estados financieros al 31 de marzo de 2015.

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

El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

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

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

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

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de marzo de 2015, 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.

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

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

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

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

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

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

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

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

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

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

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

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

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2015, el Consejo adopta esta Norma. Sin embargo, establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, se deberían efectuar tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

r) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes 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.

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, se han reconocido estimaciones para bienes realizables en los libros de la Corporación por una suma de ¢626.936.207 y ¢381.226.971, respectivamente.

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2015, el Consejo adopta esta Norma.

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2014. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

En mayo de 2011, el Consejo emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2014. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

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

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

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2015, el Consejo adopta esta Norma.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2015, el Consejo adopta esta Norma.

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

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2015, el Consejo adopta esta Norma.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2015, el Consejo adopta esta Norma.

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

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

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

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

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2015, el Consejo adopta esta Norma.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2015

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

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

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

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