

**Corporación Tenedora BAC
Credomatic, S.A. y Subsidiarias**

Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2016

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

Al 30 de junio de 2016, 31 diciembre 2015 y 30 junio 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	422,320,126,360	438,601,216,488	385,702,877,503
Efectivo		43,439,648,682	48,496,148,001	41,021,683,226
Banco Central		295,053,423,808	280,689,703,614	255,092,602,216
Entidades financieras del país		853,508,278	363,829,356	967,483,434
Entidades financieras del exterior		77,475,511,083	97,141,776,032	78,637,619,965
Otras disponibilidades		5,498,034,509	11,909,759,485	9,983,488,662
Inversiones en instrumentos financieros	2 y 6	191,339,118,373	191,624,962,132	174,448,003,059
Disponibles para la venta		189,192,184,468	190,022,807,916	172,007,892,923
Productos por cobrar		2,146,933,905	1,602,154,216	2,440,110,136
Cartera de créditos	2	1,982,454,240,883	1,914,548,299,114	1,787,935,254,009
Créditos vigentes		1,947,875,987,927	1,888,222,321,176	1,753,983,276,323
Créditos vencidos		58,508,055,617	47,438,472,889	54,572,195,645
Créditos en cobro judicial		10,665,453,469	10,275,455,597	8,196,917,962
Productos por cobrar		7,373,139,745	6,733,742,149	5,794,312,357
(Estimación por deterioro)		(41,968,395,875)	(38,121,692,697)	(34,611,448,278)
Cuentas y comisiones por cobrar		11,974,101,283	20,279,192,374	8,865,456,928
Comisiones por cobrar		562,951,650	541,881,550	383,123,296
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	200,688,215	152,784,338	237,338,570
Impuesto sobre la renta diferido	14	2,672,999,782	2,669,983,672	1,913,074,132
Otras cuentas por cobrar		8,762,735,054	17,121,859,952	6,531,751,026
(Estimación por deterioro)		(225,273,418)	(207,317,138)	(199,830,096)
Bienes realizables	2	3,412,594,068	3,684,906,189	2,197,905,626
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1,117,367,906	1,318,418,014	1,250,049,367
Otros bienes realizables		3,049,093,703	3,173,793,794	1,630,078,417
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(753,867,541)	(807,305,619)	(682,222,158)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		50,598,528	3,421,355,865	32,107,484
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	41,636,854,433	40,905,852,669	39,074,936,422
Otros activos		53,002,363,558	46,871,428,088	43,823,438,458
Cargos diferidos		5,390,943,034	5,393,073,809	4,744,826,244
Activos intangibles	8	12,022,553,980	10,766,628,108	9,384,598,871
Otros activos	9	35,588,866,544	30,711,726,171	29,694,013,343
TOTAL DE ACTIVOS		2,706,189,997,486	2,659,937,212,919	2,442,079,979,489

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

Al 30 de junio de 2016, 31 diciembre 2015 y 30 junio 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público		1,721,602,597,474	1,715,724,252,126	1,532,609,426,519
A la vista	10	867,015,944,454	889,717,842,000	760,972,027,163
A plazo	10	829,430,218,782	801,220,080,615	753,912,428,889
Otras obligaciones con el público	11 y 12	16,098,706,944	15,735,667,312	9,425,775,977
Cargos financieros por pagar		9,057,727,294	9,050,662,199	8,299,194,490
Obligaciones con entidades	13	472,529,433,824	464,903,305,739	481,174,026,085
A la vista		10,398,298,839	13,445,347,622	6,798,483,284
A plazo		368,761,733,765	345,584,956,669	375,068,140,799
Otras obligaciones con entidades		91,226,245,352	103,751,046,024	97,711,171,731
Cargos financieros por pagar		2,143,155,868	2,121,955,424	1,596,230,271
Cuentas por pagar y provisiones		72,692,946,528	72,285,898,226	52,135,271,390
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		29,964,704	-	-
Impuesto sobre la renta diferido	14	1,884,500,274	1,835,921,465	1,957,213,218
Provisiones		1,080,704,189	1,428,665,788	708,672,215
Otras cuentas por pagar diversas	15	69,697,777,361	69,021,310,973	49,469,385,957
Otros pasivos		15,379,210,255	14,532,712,362	12,511,419,946
Ingresos diferidos		14,815,511,698	13,946,984,321	12,141,071,622
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	514,626,509	471,148,319	342,570,028
Otros pasivos		49,072,048	114,579,722	27,778,296
TOTAL DE PASIVOS		2,282,204,188,081	2,267,446,168,453	2,078,430,143,940
PATRIMONIO				
Capital social	16	177,714,321,000	177,714,321,000	177,714,321,000
Capital pagado		177,714,321,000	177,714,321,000	177,714,321,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		19,455,674,193	19,455,674,193	19,455,674,193
Ajustes al patrimonio		2,224,257,286	2,536,116,328	3,358,627,285
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		2,224,257,286	2,536,116,328	3,358,627,285
Reservas patrimoniales		22,231,826,178	22,317,838,107	19,743,662,276
Resultados acumulados de años anteriores		134,161,924,212	84,312,634,248	86,886,810,081
Resultado del periodo		30,360,804,984	49,763,278,034	21,647,867,202
Intereses mayoritarios		37,837,001,552	36,391,182,556	34,842,873,512
TOTAL DEL PATRIMONIO		423,985,809,405	392,491,044,466	363,649,835,549
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2,706,189,997,486	2,659,937,212,919	2,442,079,979,489
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	113,617,428,005	411,968,393,611	85,666,202,550
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	4,728,943,300	4,402,739,649	4,020,513,932
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		8,750,788	10,867,961	9,902,664
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		4,720,192,512	4,391,871,688	4,010,611,268
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	10,612,876,344,685	9,943,943,252,449	9,293,778,741,652

Francisco Echandi Gurdian
Representante Legal

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 30 de junio de 2016 y al 30 de junio de 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de junio		Por el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio	
		2016	2015	2016	2015
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		219,635,114	512,343,043	445,761,745	1,060,196,248
Por inversiones en instrumentos financieros		2,412,880,839	2,810,110,949	4,727,266,362	5,495,903,566
Por cartera de créditos	18	62,542,746,101	54,853,337,067	123,632,287,624	107,464,635,335
Por arrendamientos financieros		1,846,191,958	1,596,693,221	3,648,378,913	3,146,521,537
Por ganancia por diferencias de cambio,neto	19	8,824,435,951	1,159,268,337	7,677,071,674	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		143,337,553	668,746,537	143,395,719	876,774,668
Por otros ingresos financieros		1,781,412,937	1,403,111,248	3,244,558,189	2,826,231,898
Total de ingresos financieros		77,770,640,453	63,003,610,402	143,518,720,226	120,870,263,252
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	20	11,097,294,358	10,542,558,248	22,318,280,951	20,578,752,550
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		2,146,527	42,311,285	4,720,833	56,111,007
Por obligaciones con Entidades Financieras	21	4,240,902,031	4,408,229,295	8,578,431,725	9,049,094,084
Por pérdidas por diferencias de cambio,neto	19	-	-	-	2,141,562,051
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		1,123,973	-	6,063,757	-
Por otros gastos financieros		225,441,010	131,673,464	418,086,306	341,779,217
Total de gastos financieros		15,566,907,899	15,124,772,292	31,325,583,572	32,167,298,909
Por estimación de deterioro de activos	2	15,560,020,575	15,474,157,490	29,826,294,281	25,704,197,379
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		4,139,612,627	3,483,159,238	7,705,661,452	6,778,213,463
RESULTADO FINANCIERO		50,783,324,606	35,887,839,858	90,072,503,825	69,776,980,427
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	22	37,286,724,410	31,888,348,435	74,932,995,624	63,562,299,381
Por bienes realizables		220,618,617	53,311,623	330,175,195	198,484,415
Por cambio y arbitraje de divisas		6,298,048,133	5,473,093,798	12,673,823,922	10,969,993,818
Por otros ingresos con partes relacionadas		220,248,754	388,549,273	431,060,670	432,263,545
Por otros ingresos operativos	23	5,730,889,151	5,386,945,174	12,364,507,114	10,813,489,107
Total otros ingresos de operación		49,756,529,065	43,190,248,303	100,732,562,525	85,976,530,266
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	24	12,542,085,920	11,125,439,755	25,684,710,227	23,105,536,180
Por bienes realizables		93,183,887	95,277,301	209,524,654	152,331,913
Por provisiones		482,647,037	253,756,100	874,440,721	433,891,377
Por bonificación de clientes		11,641,119	11,275,664	23,514,590	19,875,881
Por otros gastos con partes relacionadas		233,180,114	-	469,785,827	37,648,742
Por otros gastos operativos		3,064,878,806	2,544,076,514	5,672,911,435	4,848,363,819
Total otros gastos de operación		16,427,616,883	14,029,825,334	32,934,887,454	28,597,647,912
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		84,112,236,788	65,048,262,827	157,870,178,896	127,155,862,781

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO

Para el período terminado al 30 de junio de 2016 y al 30 de junio de 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de junio		Por el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio	
		2016	2015	2016	2015
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	25	30,680,091,000	27,067,801,593	60,642,424,899	53,001,776,228
Por otros gastos de administración	26	26,611,803,300	20,921,447,013	51,039,774,393	42,105,835,499
Total gastos administrativos		57,291,894,300	47,989,248,606	111,682,199,292	95,107,611,727
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		26,820,342,488	17,059,014,221	46,187,979,604	32,048,251,054
Impuesto sobre la renta	14	6,804,459,046	4,480,309,385	12,200,815,051	8,428,644,416
Impuesto sobre la renta diferido	14	167,773,385	60,426,578	381,385,663	249,875,679
Disminución de impuesto sobre la renta	14	116,455,256	17,418,128	195,401,423	83,692,493
Participaciones sobre la utilidad		1,174,900,405	756,002,543	1,979,298,402	1,441,366,374
RESULTADO DEL PERIODO		18,789,664,908	11,779,693,843	31,821,881,911	22,012,057,078
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritarios		1,308,560,841	211,673,790	1,461,076,927	364,189,876
Resultados del período atribuidos a la controladora		20,280,957,835	11,568,020,053	30,360,804,984	21,647,867,202
		18,789,664,908	11,779,693,843	31,821,881,911	22,012,057,078
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto sobre la renta diferido		(345,977,216)	979,257,583	(327,116,973)	1,246,597,163
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		(345,977,216)	979,257,583	(327,116,973)	1,246,597,163
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		18,443,687,692	12,758,951,426	31,494,764,938	23,258,654,241
Atribuidos a los intereses minoritarios		(5,219,919)	22,098,439	(15,257,931)	21,361,250
Atribuidos a la Controladora		(340,757,297)	957,159,144	(311,859,042)	1,225,235,913
		18,443,687,692	12,758,951,426	31,494,764,938	23,258,654,241

Francisco Echandi Gurdán
Representante Legal

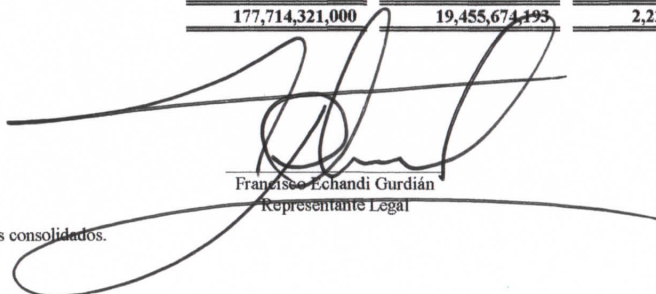
Karina Mesa Mora
Contadora


Guillermo Sanabria Benavides
Auditor Interno

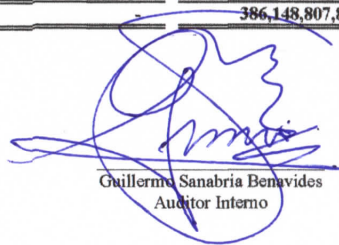
Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
 Para el período terminado al 30 de junio 2016 y al 30 de junio 2015
 (En colones sin céntimos)

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Interés minoritario	Total patrimonio
Saldos al 31 diciembre 2014	177,714,321,000	19,455,674,193	2,133,391,372	19,743,662,276	86,886,810,081	34,457,322,386	340,391,181,308
<i>Resultado integral del periodo:</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	21,647,867,202	364,189,876	22,012,057,078
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	(876,774,668)	-	-	-	(876,774,668)
Ganancia o pérdida no realizadas por valuación de inversiones disponibles, netas del impuesto sobre la renta	-	-	2,102,010,581	-	-	21,361,250	2,123,371,831
Total del resultado integral del período	-	-	1,225,235,913	-	21,647,867,202	385,551,126	23,258,654,241
Saldos al 30 de junio de 2015	177,714,321,000	19,455,674,193	3,358,627,285	19,743,662,276	108,534,677,283	34,842,873,512	363,649,835,549
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	34,842,873,512	34,842,873,512
Atribuidos a la controladora	177,714,321,000	19,455,674,193	3,358,627,285	19,743,662,276	108,534,677,283	-	328,806,962,037
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Reservas legales	-	-	-	2,488,163,902	(2,488,163,902)	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	2,488,163,902	(2,488,163,902)	-	-
<i>Resultado integral del periodo:</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	28,115,410,831	1,573,161,861	29,688,572,692
Superávit por revaluación de inmuebles, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	15,720,314	-	-	-	15,720,314
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	(2,044,502,026)	-	-	-	(2,044,502,026)
Ganancia o pérdida no realizadas por valuación de inversiones disponibles, netas del impuesto sobre la renta	-	-	1,206,270,755	-	-	(24,852,817)	1,181,417,938
Total del resultado integral del período	-	-	(822,510,957)	-	28,115,410,831	1,548,309,044	28,841,208,918
Saldos al 31 de diciembre de 2015	177,714,321,000	19,455,674,193	2,536,116,328	22,231,826,178	134,161,924,212	36,391,182,556	392,491,044,467
Atribuidos a los intereses minoritarios controladora	-	-	-	-	-	36,391,182,556	36,391,182,556
Atribuidos a la controladora	177,714,321,000	19,455,674,193	2,536,116,328	22,231,826,178	134,161,924,212	-	356,099,861,911
<i>Resultado integral del periodo:</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	30,360,804,984	1,461,076,927	31,821,881,911
Pérdidas realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	(137,331,962)	-	-	-	(137,331,962)
Ganancia o pérdida no realizadas por valuación de inversiones disponibles, netas del impuesto sobre la renta	-	-	(174,527,080)	-	-	(15,257,931)	(189,785,011)
Total del resultado integral del período	-	-	(311,859,042)	-	30,360,804,984	1,445,818,996	31,494,764,938
Saldos al 30 de junio de 2016	177,714,321,000	19,455,674,193	2,224,257,286	22,231,826,178	164,522,729,196	37,837,001,552	423,985,809,405
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	37,837,001,552	37,837,001,552
Atribuidos a la controladora	177,714,321,000	19,455,674,193	2,224,257,286	22,231,826,178	164,522,729,196	-	386,148,807,853


Francisco Echandi Gurdian
Representante Legal


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 FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

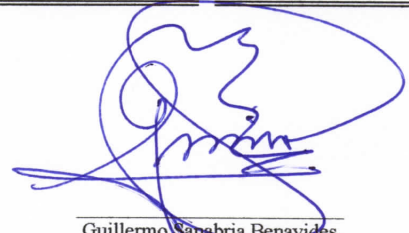
Para el período terminado al 30 de junio de 2016 y al 30 de junio 2015

(En colones sin céntimos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	30,360,804,984	21,647,867,202
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	29,582,074,403	25,575,125,461
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos	(1,099,347,442)	(926,002,802)
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	149,230,905	57,243,440
Disminución estimación por deterioro de créditos contingentes	(111,108,789)	(77,283,958)
Gasto por estimación para bienes realizables	(45,888,235)	72,839,922
Gasto por estimación para otras cuentas por cobrar	94,988,973	71,828,478
Disminución por estimación para otras cuentas por cobrar	(77,087,691)	(67,408,175)
Incremento de provisiones	874,440,721	433,891,377
Depreciaciones y amortizaciones	5,860,458,512	5,336,737,077
Participación mayoritaria en el patrimonio de subsidiarias	1,445,818,996	385,551,390
Ingresos financieros, netos	(101,556,981,968)	(87,539,410,052)
Gasto impuesto sobre la renta	12,582,200,714	8,678,520,095
	<u>(21,940,395,917)</u>	<u>(26,350,500,545)</u>
Variación neta en los activos (aumento) disminución		
Cartera de créditos	(96,289,423,149)	(99,392,795,291)
Cuentas y productos por cobrar	10,650,706,944	5,647,164,795
Bienes realizables	677,563,888	509,065,118
Otros activos	(11,267,967,901)	(4,924,580,271)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	5,871,280,253	57,476,078,325
Otras cuentas por pagar y provisiones	(16,139,488)	(5,549,948,774)
Otros pasivos	808,375,775	1,027,790,203
Intereses cobrados	131,269,517,359	116,669,095,820
Intereses pagados	(30,889,647,581)	(28,224,900,764)
Impuesto sobre la renta pagado	(13,033,453,645)	(7,793,811,878)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación	<u>(24,159,583,462)</u>	<u>9,092,656,738</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(2,488,723,381,507)	(381,416,270,599)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	2,489,242,145,913	377,604,726,741
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(3,649,216,846)	(4,592,013,615)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	12,060,352	111,215,184
Participaciones en el capital de otras empresas	3,370,757,337	49,266
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>252,365,249</u>	<u>(8,292,293,023)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	403,087,737,232	2,918,824,073,996
Pago de obligaciones con entidades financieras	(395,461,609,147)	(2,915,908,106,290)
Flujos netos de efectivo usados por las actividades de financiamiento	<u>7,626,128,085</u>	<u>2,915,967,706</u>
Aumento neto en el efectivo	(16,281,090,128)	3,716,331,421
Efectivo al inicio del año	438,601,216,488	381,986,546,082
Efectivo al final del año	422,320,126,360	385,702,877,503


Francisco Echandi Gurdian
Representante Legal


Karina Meza Mora
Contadora


Guillermo Sanabria Benavides
Auditor Interno

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2016

(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.

Medio de Pago MP, S.A, se dedica principalmente al recaudo de servicios públicos, privados, remesas, impuestos y otros conceptos, sus actividades las efectúa con capital propio sin realizar intermediación financiera. Sus productos son ofrecidos en los quioscos de servicio bajo la marca Servimás. A partir del 02 de setiembre de 2015, la Corporación es propietaria del 100% de esta Compañía.

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 7.040 (6.918 en el 2015) personas, dispone de 188 puntos de servicio al público (106 en el 2015), 481 cajeros automáticos (431 en el 2015) y 92 Kioscos (80 en el 2015).

La dirección del sitio web es www.baccredomatic.com

(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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Al 30 de junio los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias y asociada:

Nombre	2016 % de participación	2015 % 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 Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	100%	100%
Medio de Pago MP, S.A.	100%	-
Credomatic de Costa Rica, S.A.	25%	25%
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	25%	25%
BAC Credomatic Corredora de Seguros, 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 integral.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2016, el tipo de cambio se estableció en ¢541,67 y ¢554,20 (¢528,71 y ¢540,97 en el 2015), 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 ¢601,20 (¢592,42 en el 2015).

(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.

(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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 integral. 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 integral. 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 integral.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 integral y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(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 (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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 integral conforme se incurren.

iv. Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como 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 integral conforme se incurren.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(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 22 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 integral 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 integral 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 integral.

(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.

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 integral.

(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.

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 integral 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 integral durante el plazo del arrendamiento.

(x) 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de crédito:

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	30 de junio de		30 de junio de		30 de junio de	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Valor en libros, bruto	€ 1,947,917,430,856	1,687,684,775,907	69,132,066,157	129,067,614,023	83,321,126,414	69,660,185,063
Cartera de créditos						
evaluada individualmente con estimación:						
A1	€ 1,600,548,016,339	1,388,423,418,551	69,132,066,157	129,067,614,023	71,787,512,591	65,410,898,177
A2	8,505,604,816	8,324,171,995	-	-	98,630,068	67,696,944
B1	196,982,619,811	168,568,815,204	-	-	10,024,550,973	1,969,229,286
B2	3,057,678,392	3,983,680,224	-	-	702,321,148	1,681,697,135
C1	32,753,565,774	34,570,494,233	-	-	657,984,739	518,387,380
C2	1,046,208,228	1,266,696,451	-	-	-	-
D	12,925,915,549	10,494,087,056	-	-	27,083,500	-
E	37,855,966,524	30,422,142,735	-	-	23,043,395	12,276,141
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	1,893,675,575,433	1,646,053,506,449	69,132,066,157	129,067,614,023	83,321,126,414	69,660,185,063
Partes relacionadas	-	(2,170,000,000)	-	-	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	35,377,666,880	36,841,487,644	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	(11,815,859,278)	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	18,864,188,543	18,775,641,092	-	-	-	-
Estimación por deterioro	(40,194,463,632)	(32,815,031,083)	(345,660,331)	(645,338,070)	(494,853,331)	(329,268,796)
Valor en libros, neto	1,907,722,967,224	1,654,869,744,824	68,786,405,826	128,422,275,953	82,826,273,083	69,330,916,267
Exceso de estimación						
sobre la estimación mínima	(1,428,271,912)	(1,151,079,125)	-	-	(19,773,178)	(13,301,232)
Valor en libros, neto	€ 1,906,294,695,312	1,653,718,665,699	68,786,405,826	128,422,275,953	82,806,499,905	69,317,615,035
Préstamos reestructurados	€ 14,208,323,662	11,748,057,621				

(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:

	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
30 de junio de 2016				
A1	1,672,335,528,930	1,664,088,497,288	69,132,066,157	68,786,405,826
A2	8,604,234,884	8,561,388,203	-	-
B1	207,007,170,784	203,886,828,856	-	-
B2	3,759,999,540	3,640,693,404	-	-
C1	33,411,550,513	30,335,300,445	-	-
C2	1,046,208,228	645,015,266	-	-
D	12,952,999,049	6,692,687,392	-	-
E	37,879,009,919	24,305,080,821	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	1,976,996,701,847	1,942,155,491,675	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	35,377,666,880	29,710,270,409	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	18,864,188,543	18,683,478,223	-	-
Valor en libros	2,031,238,557,270	1,990,549,240,307	69,132,066,157	68,786,405,826
30 de junio de 2015				
A1	1,453,834,316,728	1,448,875,152,159	129,067,614,023	128,422,275,953
A2	8,391,868,939	8,349,485,503	-	-
B1	170,538,044,490	168,206,335,586	-	-
B2	5,665,377,359	5,366,143,476	-	-
C1	35,088,881,613	32,261,821,651	-	-
C2	1,266,696,451	904,532,688	-	-
D	10,494,087,056	5,665,968,489	-	-
E	30,434,418,876	18,458,404,240	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	1,715,713,691,512	1,688,087,843,792	-	-
Partes relacionadas	(2,170,000,000)	(2,170,000,000)	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	36,841,487,644	45,362,132,688	-	-
Partes relacionadas	(11,815,859,278)	(11,815,859,278)	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	18,775,641,092	18,722,403,167	-	-
Valor en libros	1,757,344,960,970	1,738,186,520,369	129,067,614,023	128,422,275,953

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para la subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A. la clasificación de la cartera basada en la evaluación periódica de su cobrabilidad se distribuye de la siguiente forma:

	30 de junio	
	2016	2015
Cartera al día	25,231,485,505	29,801,261,172
Cartera de 1 a 30 días	2,345,654,313	1,388,405,988
Cartera de 31 a 60 días	1,251,571,967	846,983,504
Cartera de 61 a 90 días	915,759,797	642,457,045
Cartera de 91 a 120 días	902,082,999	434,830,765
Cartera de 121 a 150 días	2,285,394,344	1,397,207,252
Cartera de 151 a 180 días	349,291,373	363,597,940
Cobro Judicial	2,096,426,582	1,966,743,978
Cartera bruta	35,377,666,880	36,841,487,644
Estimación en libros	(5,667,396,471)	(3,295,214,233)
Cartera neta	29,710,270,409	33,546,273,411

En la subsidiaria BAC San José Leasing, S.A. la cartera clasificada según la política de la Compañía se muestra como sigue:

	30 de junio	
	2016	2015
Clasificación interna		
1 Excelente	-	49,691,661
2 Muy buena calidad	1,725,804,491	6,048,960,884
3 Calidad buena	4,292,833,291	3,812,458,526
4 Calidad promedio	665,338,565	1,824,899,928
5 Bajo observación	185,097,559	305,652,513
9 Pérdida	110,691,947	-
Subtotal	6,999,668,163	12,041,663,512
Rango por mora:		
Cartera al día	11,582,358,358	6,716,664,955
Cartera de 1 a 30 días	139,098,863.00	9,006,792
Cartera de 31 a 60 días	15,927,460.00	-
Cartera de 91 a 120 días	6,959,246	-
Cartera de 121 a 150 días	57,767,672	8,305,833
Subtotal	11,864,520,380	6,733,977,580
Cartera bruta	18,864,188,543	18,775,641,092
Estimación en libros	(180,710,320)	(53,237,925)
Cartera neta	18,683,478,223	18,722,403,167
Productos por cobrar	103,596,026	82,442,597
	18,787,074,249	18,804,845,764

(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

- d. 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 2016 (¢65.000.000 en el 2015).
- 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 2016 (¢65.000.000 en el 2015).

(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.

Calificación del deudor

A partir del 01 de enero de 2015, para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo con lo establecido en la normativa SUGEF 1-05, la calificación tanto para Grupo 1 y Grupo 2, se realiza considerando el comportamiento de pago histórico y el análisis de capacidad de pago.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 mínima por deterioro de la cartera de crédito

A partir de enero del 2015, el cálculo de las estimaciones para las operaciones de crédito, se determina bajo los siguientes criterios:

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

La primera aplica únicamente para las operaciones de crédito de clientes deudores con categoría de riesgo A1 y A2 y las dos últimas aplican para todos los clientes deudores a excepción de los que tengan categoría A1 y A2.

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 60 días	50%	0,50%	Nivel 2	Nivel 1
Más de 60 días	100%	0,50%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

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

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

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

Al 30 de junio de 2016				
		Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢	36,120,289,084	(34,692,017,172)	1,428,271,912
Estimación para créditos contingentes	¢	514,626,509	(494,853,331)	19,773,178
		<u>36,634,915,593</u>	<u>(35,186,870,503)</u>	<u>1,448,045,090</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015			
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	31,262,996,120	(30,111,916,995)	1,151,079,125
Estimación para créditos contingentes	342,570,028	(329,268,796)	13,301,232
	<u>31,605,566,148</u>	<u>(30,441,185,791)</u>	<u>1,164,380,357</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.

Equivalente de crédito

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

- 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 30 de junio de 2016 y 2015, la Administración considera que la estimación es apta para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

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.

La Compañía clasifica su cartera según política interna en la cual determina la estimación por el monto de la exposición de cada cliente según la siguiente tabla:

<u>Tipo</u>	<u>Exposición</u>
Arrendamiento empresas	Superior US\$1.000.000
Arrendamiento mediana empresa	Superior a US\$350.000 y hasta US\$1.000.000
Arrendamiento pequeña empresa	Inferior o igual a \$US350.000
Arrendamiento auto personas	No aplica

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para los “arrendamientos empresas” y “arrendamientos 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

Al 30 de junio, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y arrendamiento mediana empresa, según la calificación interna de la Corporación:

CRR	Año 2016	Año 2015
	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
1	0.00%	0.00%
2	0.22%	0.23%
3	0.29%	0.28%
4	0.31%	0.53%
5	0.81%	1.58%
6	6.18%	6.95%
7	29.97%	18.49%
8	37.66%	54.93%
9	41.47%	100.00%
Sin CRR	5.00%	5.00%

En el caso de que la categoría de riesgo del deudor (CRR) no quede registrada en el sistema por alguna razón operativa en el corte de fin de mes, el sistema asignara automáticamente un 5% de estimación.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de pequeña empresa (calificación por mora):

CRR	Rango mora	Año 2016	Año 2015
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0.16%	0.22%
3	1-30	18.83%	16.52%
4	31-60	39.73%	32.22%
6	61-90	55.83%	49.52%
7	91-120	68.48%	56.16%
7	121-150	77.91%	67.55%
8	151-180	79.90%	83.92%
9	180+	100.00%	100.00%

Al 30 de junio, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos auto personas (calificación por mora):

CRR	Rango mora	Año 2016	Año 2015
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0.05%	0.05%
3	1-30	5.56%	4.81%
4	31-60	22.07%	21.52%
6	61-90	42.20%	36.27%
7	91-120	65.66%	55.02%
7	121-150	86.33%	77.62%
8	151-180	100.00%	98.17%
9	180+	100.00%	100.00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	30 de junio de	
	2016	2015
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	24,569,761,670	18,652,444,346
Industria manufacturera	140,774,142,607	133,705,905,584
Construcción, compra y reparación de inmuebles	643,117,280,930	556,613,224,987
Comercio	187,723,143,488	179,358,303,033
Hotel y restaurante	12,093,887,604	10,481,489,025
Transporte	2,987,652,458	681,578,491
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	81,124,959,101	70,139,632,762
Servicios	179,071,983,518	138,746,703,221
Consumo	676,454,619,480	579,305,494,459
Banca estatal	69,132,066,157	129,067,614,022
Subtotal	2,017,049,497,013	1,816,752,389,930
Productos por cobrar	7,373,139,745	5,794,312,357
Estimación para incobrables	(41,968,395,875)	(34,611,448,278)
Total	1,982,454,240,883	1,787,935,254,009

Al 30 de junio de 2016, la subsidiaria Banco Bac San José, S.A., mantiene dentro de su cartera de créditos ¢104.120.336.751 (¢169.201.926.011 en el 2015) que se consideran créditos restringidos (véase nota 3), dentro de los cuales se encuentran depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢69.132.066.157 (¢129.067.614.022 en el 2015), 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 ¢34.988.270.594 (¢40.134.311.989 en el 2015), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por morosidad

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Al día	¢ 1,947,875,987,927	1,753,983,276,323
De 0-30 días	26,510,955,089	27,251,831,776
De 31-60 días	12,862,501,840	13,524,850,026
De 61-90 días	7,793,405,831	5,975,487,836
De 91-180 días	10,799,230,224	7,216,966,684
Más de 180 días	541,962,633	603,059,323
Cobro judicial	10,665,453,469	8,196,917,962
	¢ <u>2,017,049,497,013</u>	<u>1,816,752,389,930</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.

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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Préstamos en estado de no acumulación de intereses (2016: 10.796 2015: 8.141 operaciones)	¢ <u>11,341,192,857</u>	<u>7,820,026,008</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>47,166,862,760</u>	<u>46,752,169,637</u>
Cobro judicial (2016: 4.597 2015: 3.810 operaciones 2016: 6,45% 2015: 7,36% de la cartera)	¢ <u>10,665,453,469</u>	<u>8,196,917,962</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>2,125,635,153</u>	<u>1,403,923,903</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2016 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢14.208.323.662 (¢11.748.057.621 en el 2015).

Al 30 de junio de 2016, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 0,00% y 46,08% (5,6% y 47,40% en el 2015) en colones, y 2,00% y 17,25% (1,77% y 19,10% en el 2015) en US dólares.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Saldo al inicio	¢ 38,121,692,697	29,829,431,868
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	29,582,074,403	25,575,125,461
Menos:		
Recuperación y cancelación de créditos	(22,319,188,630)	(19,741,437,265)
Disminuciones en la estimación	(1,099,347,442)	(926,002,802)
Diferencias cambio estimaciones	(2,316,835,153)	(125,668,984)
Saldo al final	¢ 41,968,395,875	34,611,448,278

Al 30 de junio de 2016, el total del gasto por estimación asciende a ¢29.826.294.281 (¢25.704.197.379 en el 2015), el monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢149.230.905 (¢57.243.440 en el 2015) y otras cuentas por cobrar por ¢94.988.973 (¢71.828.478 en el 2015).

Estimación para créditos contingentes

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Saldo al inicio	¢ 471,148,319	364,753,371
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	149,230,905	57,243,440
Menos:		
Disminuciones en la estimación	(111,108,789)	(77,283,958)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	5,356,074	(2,142,825)
	¢ 514,626,509	342,570,028

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Al 30 de junio, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico (sin considerar los préstamos a la banca estatal, las recompras ni contingencias) se detallan como sigue:

2016		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4.99%	1.390.484	1,760,835,459,885
De 5 a 9.99%	6	98,287,968,112
De 10 a 14.99%	2	49,960,670,027
De 15 a 20.00%	1	38,833,332,832.00
		<u>1,947,917,430,856</u>

2015		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4.99%	1.033.620	1,509,033,431,829
De 5 a 9.99%	8	124,715,758,555
De 10 a 14.99%	2	53,935,585,524
		<u>1,687,684,775,908</u>

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la cartera de créditos directos incluye ¢363.405.127.210 y ¢344.082.786.376, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 1,519,279,507	1,413,256,793
Industria de manufactura y extracción	24,567,360,791	21,537,679,751
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	1,581,782,653	464,987,973
Comercio	25,932,916,672	27,349,326,217
Servicios	11,495,631,662	8,534,052,913
Transportes y comunicaciones	1,355,602,772	1,091,999,047
Otras actividades del sector privado no financiero	2,147,589,905	2,441,213,168
Construcción, compra y reparación de inmuebles	333,283,479	176,571,376
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	14,123,058,314	6,433,886,296
Consumo o crédito personal	108,660,749	63,633,380
Hotel y restaurante	155,959,910	153,578,149
	¢ <u>83,321,126,414</u>	<u>69,660,185,063</u>

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Costa Rica	¢ 2,088,336,583,050	1,872,879,175,410
Centroamérica	4,566,819,770	4,217,003,464
Norteamérica	7,323,173,053	8,978,965,423
Otros	144,047,554	337,430,696
	¢ <u>2,100,370,623,427</u>	<u>1,886,412,574,993</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La concentración de las inversiones en instrumentos financieros, por país, se detalla como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2016	2015
Costa Rica	¢ 191,339,118,373	174,448,003,059

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 51,82% (50,70% en el 2015) de la cartera de créditos tiene garantía.

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Fiduciaria	¢ 72,535,490,793	58,896,206,775
Hipotecaria	795,704,893,636	708,700,587,988
Prendaria	221,953,979,140	193,834,164,231
Tarjetas	412,251,378,638	370,168,015,126
Certificados y Bonos	2,918,428,059	2,719,360,029
Pagaré	381,266,075,375	319,116,224,882
Factoreo	26,267,606,109	24,797,371,444
Activos Contingentes	83,321,126,415	69,660,185,062
Banca Estatal	69,132,066,157	129,067,614,023
Cartera Adelanto de Salario	926,598,250	1,102,964,144
Cartera Sobregiros No Autorizados	54,544,574	69,502,493
Otros	34,038,436,281	8,280,378,796
	¢ 2,100,370,623,427	1,886,412,574,993

(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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto	¢ 21,770,685,494	21,799,906,868
Ingreso por intereses no devengado	(2,906,496,951)	(3,024,265,776)
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto	¢ 18,864,188,543	18,775,641,092

	30 de junio de	
	2016	2015
Recuperaciones:		
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	¢ 355,427,430	1,243,649,541
De 1 a 5 años	13,286,516,574	7,134,983,136
Más de 5 años	5,222,244,539	10,397,008,415
	¢ 18,864,188,543	18,775,641,092

Bienes realizables, neto

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Bienes muebles	¢ 152,686,335	137,814,501
Bienes inmuebles	964,681,571	1,112,234,866
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros	3,049,093,703	1,630,078,417
Estimación para valuación de bienes realizables	(753,867,541)	(682,222,158)
	¢ 3,412,594,068	2,197,905,626

(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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Saldo al inicio	€ 807,305,619	609,425,036
Incremento en la estimación	154,479,955	149,231,954
Disminución en la estimación	(200,368,190)	(76,392,032)
Liquidación de bienes realizables	(7,549,843)	(42,800)
Saldo al final	€ 753,867,541	682,222,158

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 30 de junio de 2016, 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	€ -	37,823,608,419	-	-	-	-	-	37,823,608,419
Encaje legal	-	112,880,742,633	3,817,432,839	3,599,741,476	9,245,193,338	534,247,378	-	130,077,357,664
Inversiones	-	8,640,188,798	706,732,151	6,891,343,337	11,645,078,633	13,504,284,154	77,217,005,682	118,604,632,755
Cartera de créditos	3,646,109,505	72,949,905,069	45,400,795,402	51,150,331,398	95,592,623,630	148,684,344,129	237,310,385,658	654,734,494,791
	<u>3,646,109,505</u>	<u>232,294,444,919</u>	<u>49,924,960,392</u>	<u>61,641,416,211</u>	<u>116,482,895,601</u>	<u>162,722,875,661</u>	<u>314,527,391,340</u>	<u>941,240,093,629</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	491,078,523,989	38,953,427,473	33,822,066,231	86,864,999,463	76,941,521,859	113,944,000,000	841,604,539,015
Obligaciones con entidades financieras	-	7,020,211,445	2,173,712,322	3,095,059,156	9,762,807,426	1,151,393,249	17,144,225,656	40,347,409,254
Cargos por pagar	-	6,219,842,232	-	-	-	-	-	6,219,842,232
	-	<u>504,318,577,666</u>	<u>41,127,139,795</u>	<u>36,917,125,387</u>	<u>96,627,806,889</u>	<u>78,092,915,108</u>	<u>131,088,225,656</u>	<u>888,171,790,501</u>
Brecha de activos y pasivos	€ <u>3,646,109,505</u>	<u>(272,024,132,747)</u>	<u>8,797,820,597</u>	<u>24,724,290,824</u>	<u>19,855,088,712</u>	<u>84,629,960,553</u>	<u>183,439,165,684</u>	<u>53,068,303,128</u>
Moneda extranjera	Días							
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	€ -	89,443,094,133	-	-	-	-	-	89,443,094,133
Encaje legal	-	150,398,661,263	144,991,188	85,203,641	235,316,614	-	14,111,893,438	164,976,066,144
Inversiones	-	9,231,625,878	2,172,770,781	1,626,758,650	2,227,768,558	12,175,087,747	45,300,474,004	72,734,485,618
Cartera de créditos	4,922,917,382	91,108,661,138	39,843,627,901	40,400,239,938	90,768,016,049	71,075,099,610	1,031,569,579,949	1,369,688,141,967
	<u>4,922,917,382</u>	<u>340,182,042,412</u>	<u>42,161,389,870</u>	<u>42,112,202,229</u>	<u>93,231,101,221</u>	<u>83,250,187,357</u>	<u>1,090,981,947,391</u>	<u>1,696,841,787,862</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	612,119,215,730	54,673,237,329	32,128,565,511	88,733,124,126	61,110,105,292	22,176,083,177	870,940,331,165
Obligaciones con entidades financieras	-	34,643,584,670	20,908,462,000	30,008,910,770	48,636,942,000	85,063,818,244	210,777,151,018	430,038,868,702
Cargos por pagar	-	4,981,040,930	-	-	-	-	-	4,981,040,930
	-	<u>651,743,841,330</u>	<u>75,581,699,329</u>	<u>62,137,476,281</u>	<u>137,370,066,126</u>	<u>146,173,923,536</u>	<u>232,953,234,195</u>	<u>1,305,960,240,797</u>
Brecha de activos y pasivos	€ <u>4,922,917,382</u>	<u>(311,561,798,918)</u>	<u>(33,420,309,459)</u>	<u>(20,025,274,052)</u>	<u>(44,138,964,905)</u>	<u>(62,923,736,179)</u>	<u>858,028,713,196</u>	<u>390,881,547,065</u>
Total brecha consolidada	€ <u>8,569,026,887</u>	<u>(583,585,931,665)</u>	<u>(24,622,488,862)</u>	<u>4,699,016,772</u>	<u>(24,283,876,193)</u>	<u>21,706,224,374</u>	<u>1,041,467,878,880</u>	<u>443,949,850,193</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda nacional	Vencidos más de 30	Días						Total
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades	€ -	39,788,912,460	-	-	-	-	-	39,788,912,460
Encaje legal	-	94,397,556,052	3,296,492,452	2,688,957,209	6,216,940,771	-	-	106,599,946,484
Inversiones	-	3,487,675,517	424,331,922	4,923,430,366	2,367,948,137	29,879,622,806	62,879,536,558	103,962,545,306
Cartera de créditos	2,941,046,585	90,206,002,891	46,473,417,640	34,826,684,587	78,612,457,366	122,987,329,100	188,333,080,744	564,380,018,913
	<u>2,941,046,585</u>	<u>227,880,146,920</u>	<u>50,194,242,014</u>	<u>42,439,072,162</u>	<u>87,197,346,274</u>	<u>152,866,951,906</u>	<u>251,212,617,302</u>	<u>814,731,423,163</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	404,177,194,382	35,947,528,516	28,032,048,304	64,810,843,180	88,615,192,218	93,810,000,000	715,392,806,600
Obligaciones con entidades financieras	-	22,014,018,367	3,409,578,040	1,794,014,578	15,220,125,835	2,065,218,320	15,203,410,435	59,706,365,575
Cargos por pagar	-	6,677,311,218	-	-	-	-	-	6,677,311,218
	-	<u>432,868,523,967</u>	<u>39,357,106,556</u>	<u>29,826,062,882</u>	<u>80,030,969,015</u>	<u>90,680,410,538</u>	<u>109,013,410,435</u>	<u>781,776,483,393</u>
Brecha de activos y pasivos	€ 2,941,046,585	<u>(204,988,377,047)</u>	<u>10,837,135,458</u>	<u>12,613,009,280</u>	<u>7,166,377,259</u>	<u>62,186,541,368</u>	<u>142,199,206,867</u>	<u>32,954,939,770</u>
Moneda extranjera								
		Días						
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	€ -	93,700,921,256	-	-	-	-	-	93,700,921,256
Encaje legal	-	123,292,065,844	146,588,116	215,589,083	350,884,334	-	21,607,969,926	145,613,097,303
Inversiones	-	5,632,859,468	580,423,615	626,079,565	1,685,611,304	17,330,742,055	44,629,741,746	70,485,457,753
Cartera de créditos	3,234,703,363	114,777,585,697	39,380,380,403	43,412,943,938	105,046,067,267	61,461,805,546	890,853,197,160	1,258,166,683,374
	<u>3,234,703,363</u>	<u>337,403,432,265</u>	<u>40,107,392,134</u>	<u>44,254,612,586</u>	<u>107,082,562,905</u>	<u>78,792,547,601</u>	<u>957,090,908,832</u>	<u>1,567,966,159,686</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	569,409,124,973	28,560,757,882	42,004,684,722	68,365,177,099	69,749,347,345	30,828,333,408	808,917,425,429
Obligaciones con entidades financieras	-	26,143,222,719	19,562,270,000	20,249,976,373	38,252,551,397	93,527,066,587	222,136,343,163	419,871,430,239
Cargos por pagar	-	3,218,113,543	-	-	-	-	-	3,218,113,543
	-	<u>598,770,461,235</u>	<u>48,123,027,882</u>	<u>62,254,661,095</u>	<u>106,617,728,496</u>	<u>163,276,413,932</u>	<u>252,964,676,571</u>	<u>1,232,006,969,211</u>
Brecha de activos y pasivos	€ 3,234,703,363	<u>(261,367,028,970)</u>	<u>(8,015,635,748)</u>	<u>(18,000,048,509)</u>	<u>464,834,409</u>	<u>(84,483,866,331)</u>	<u>704,126,232,261</u>	<u>335,959,190,475</u>
Total brecha consolidada	€ 6,175,749,948	<u>(466,355,406,017)</u>	<u>2,821,499,710</u>	<u>(5,387,039,229)</u>	<u>7,631,211,668</u>	<u>(22,297,324,963)</u>	<u>846,325,439,128</u>	<u>368,914,130,245</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el 30 de junio de 2016 y 2015 se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

Al 30 de junio de 2016	Saldo	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	1,712,544,870,180	1,103,197,739,719	93,626,664,802	65,950,631,742	175,598,123,589	138,051,627,151	136,120,083,177
Obligaciones con entidades financieras	470,386,277,956	41,663,796,115	23,082,174,322	33,103,969,926	58,399,749,426	86,215,211,493	227,921,376,674
Intereses - certificados de depósito	18,032,252,253	1,517,024,015	1,144,550,447	628,798,276	1,603,396,439	1,733,811,232	11,404,671,844
Intereses - préstamos por pagar	36,022,583,256	484,823,074	2,160,744,950	995,380,402	3,082,704,062	6,997,817,944	22,301,112,824
	<u>2,236,985,983,645</u>	<u>1,146,863,382,923</u>	<u>120,014,134,521</u>	<u>100,678,780,346</u>	<u>238,683,973,516</u>	<u>232,998,467,820</u>	<u>397,747,244,519</u>

Al 30 de junio de 2015	Saldo	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	1,524,310,232,029	973,586,319,355	64,508,286,398	70,036,733,026	133,176,020,279	158,364,539,563	124,638,333,408
Obligaciones con entidades financieras	479,577,795,814	48,157,241,086	22,971,848,040	22,043,990,951	53,472,677,232	95,592,284,907	237,339,753,598
Intereses - certificados de depósito	19,800,164,874	2,147,457,032	665,167,693	1,207,333,697	2,358,436,541	3,021,732,039	10,400,037,872
Intereses - préstamos por pagar	39,153,597,457	720,154,491	2,486,940,737	1,530,451,912	3,068,706,557	6,196,558,778	25,150,784,982
	<u>2,062,841,790,174</u>	<u>1,024,611,171,964</u>	<u>90,632,242,868</u>	<u>94,818,509,586</u>	<u>192,075,840,609</u>	<u>263,175,115,287</u>	<u>397,528,909,860</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.

	Junio 2016		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	194,880,166	204,280,380	185,554,882
Exposición de sensibilidad	3,324,268	3,669,840	3,166,746
Exposición % de cartera	1.71%	1.98%	1.59%

	Junio 2015		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	169,708,531	173,680,842	166,608,758
Exposición de sensibilidad	4,062,328	4,789,058	3,396,942
Exposición % de cartera	2.40%	2.84%	1.96%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 30 de junio de 2016, 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	€ 129,535,502,286	8,224,980,515	8,730,749,300	11,693,336,133	26,856,785,601	54,833,016,540	19,196,634,197
Cartera de crédito	704,559,924,642	472,348,123,783	115,004,711,604	20,598,085,466	16,883,689,930	31,275,939,129	48,449,374,730
	<u>834,095,426,928</u>	<u>480,573,104,298</u>	<u>123,735,460,904</u>	<u>32,291,421,599</u>	<u>43,740,475,531</u>	<u>86,108,955,669</u>	<u>67,646,008,927</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	487,800,348,950	53,050,791,379	77,281,580,927	91,791,081,210	138,717,145,806	29,892,022,965	97,067,726,663
Obligaciones con entidades financieras	19,130,802,911	20,148,457,921	6,466,762,558	4,500,000,000	-	2,500,000,000.00	51,557,484.00
	<u>506,931,151,861</u>	<u>73,199,249,300</u>	<u>83,748,343,485</u>	<u>96,291,081,210</u>	<u>138,717,145,806</u>	<u>32,392,022,965</u>	<u>97,119,284,147</u>
Brecha de activos y pasivos	€ <u>327,164,275,067</u>	<u>407,373,854,998</u>	<u>39,987,117,419</u>	<u>(63,999,659,611)</u>	<u>(94,976,670,275)</u>	<u>53,716,932,704</u>	<u>(29,473,275,220)</u>
Moneda extranjera		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	€ 75,691,983,475	8,923,295,472	3,940,664,859	2,234,620,685	12,451,305,646	27,181,746,667	20,960,350,146
Cartera de crédito	1,386,759,792,979	851,021,068,024	291,286,279,472	48,382,483,621	43,049,162,286	79,412,424,009	73,608,375,567
	<u>1,462,451,776,454</u>	<u>859,944,363,496</u>	<u>295,226,944,331</u>	<u>50,617,104,306</u>	<u>55,500,467,932</u>	<u>106,594,170,676</u>	<u>94,568,725,713</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	389,035,022,045	48,704,532,080	89,486,456,765	90,356,808,984	136,599,623,437	12,711,705,530	11,175,895,249
Obligaciones con entidades financieras	443,772,049,149	56,042,969,260	153,340,114,578	84,785,793,333	56,286,925,196	23,574,982,840	69,741,263,942
	<u>832,807,071,194</u>	<u>104,747,501,340</u>	<u>242,826,571,343</u>	<u>175,142,602,317</u>	<u>192,886,548,633</u>	<u>36,286,688,370</u>	<u>80,917,159,191</u>
Brecha de activos y pasivos	€ <u>629,644,705,260</u>	<u>755,196,862,156</u>	<u>52,400,372,988</u>	<u>(124,525,498,011)</u>	<u>(137,386,080,701)</u>	<u>70,307,482,306</u>	<u>13,651,566,522</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 30 de junio 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	¢	119,630,447,293	1,892,507,472	7,172,058,845	2,454,540,555	32,656,770,722	26,758,614,703	48,695,954,996
Cartera de crédito		610,174,499,108	421,754,531,155	78,184,450,457	12,739,206,653	27,705,149,209	28,434,043,780	41,357,117,854
		<u>729,804,946,401</u>	<u>423,647,038,627</u>	<u>85,356,509,302</u>	<u>15,193,747,208</u>	<u>60,361,919,931</u>	<u>55,192,658,483</u>	<u>90,053,072,851</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		424,814,193,666	48,371,818,062	68,483,101,853	68,565,059,081	136,345,277,643	32,617,509,329	70,431,427,698
Obligaciones con entidades financieras		56,494,436,075	32,758,717,121	5,985,718,953	4,580,000,001	12,170,000,000	1,000,000,000	-
		<u>481,308,629,741</u>	<u>81,130,535,183</u>	<u>74,468,820,806</u>	<u>73,145,059,082</u>	<u>148,515,277,643</u>	<u>33,617,509,329</u>	<u>70,431,427,698</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>248,496,316,660</u>	<u>342,516,503,444</u>	<u>10,887,688,496</u>	<u>(57,951,311,874)</u>	<u>(88,153,357,712)</u>	<u>21,575,149,154</u>	<u>19,621,645,153</u>
 Moneda extranjera								
Moneda extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	75,838,457,520	5,674,987,465	333,837,091	1,601,899,326	17,170,555,970	8,013,028,516	43,044,149,152
Cartera de crédito		1,278,952,351,184	689,703,088,110	281,976,554,365	55,515,134,368	67,570,478,191	120,499,842,434	63,687,253,716
		<u>1,354,790,808,704</u>	<u>695,378,075,575</u>	<u>282,310,391,456</u>	<u>57,117,033,694</u>	<u>84,741,034,161</u>	<u>128,512,870,950</u>	<u>106,731,402,868</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		367,885,163,339	41,653,743,124	72,778,201,884	69,581,511,469	140,400,981,453	33,719,273,209	9,751,452,200
Obligaciones con entidades financieras		432,913,826,695	76,042,992,775	131,629,258,036	66,934,253,806	44,410,967,978	22,791,442,422	91,104,911,678
		<u>800,798,990,034</u>	<u>117,696,735,899</u>	<u>204,407,459,920</u>	<u>136,515,765,275</u>	<u>184,811,949,431</u>	<u>56,510,715,631</u>	<u>100,856,363,878</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>553,991,818,670</u>	<u>577,681,339,676</u>	<u>77,902,931,536</u>	<u>(79,398,731,581)</u>	<u>(100,070,915,270)</u>	<u>72,002,155,319</u>	<u>5,875,038,990</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.

	Junio 2016			Junio 2015		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Posición neta en miles US\$	672,443	690,002	654,367	571,927	588,333	553,782
Patrimonio en miles US\$	721,012	737,171	694,326	612,329	633,709	591,189
Posición como % del patrimonio	93%	94%	92%	93%	94%	92%
Impacto de sensibilidad						
Factor de sensibilidad : apreciación de 5%	(33,626)	(32,126)	(35,287)	(28,596)	(27,689)	(29,639)
Factor de Sensibilidad : apreciación de 10%	(67,251)	(64,253)	(70,574)	(57,192)	(55,378)	(59,278)

(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:

		30 de junio de	
		2016	2015
Total activos	US\$	3,119,950,622	2,950,279,228
Total pasivos		2,472,776,474	2,374,237,695
Posición neta	US\$	647,174,148	576,041,533

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

		30 de junio de	
		2016	2015
Total activos	€	2,358,124	5,853,876
Total pasivos		1,032,451	4,941,958
Posición neta	€	1,325,673	911,918

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- iv. Revelación financiera: Amenazas que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- v. Continuidad de negocio: Amenazas que puedan interrumpir las operaciones y prestación de los servicios

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.

- iv. Validación y Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos Operativos valida la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación establecido. Posteriormente se evaluará la efectividad de sus controles asociados con los riesgos principales de 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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 30 de junio de 2016 y 2015:

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
30 de junio de 2016
(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	225,586	16,942	208,644	-	208,644
II. Entidades reguladas	347,626,188	241,735,035	105,891,154	-	105,891,154
Banco BAC San José	333,135,923	236,637,795	96,498,128	-	96,498,128
BAC San José Puesto de Bolsa	7,832,265	2,313,583	5,518,682	-	5,518,682
BAC San José Fondos de Inversión	1,445,043	938,053	506,989	-	506,989
BAC San José Pensiones	5,212,958	1,845,603	3,367,355	-	3,367,355
III. Entidades no reguladas	56,472,835	30,073,727	26,399,108	21,127,612	5,271,496
BAC San José Leasing	4,156,765	5,799,756	(1,642,992)	-	(1,642,992)
Credomatic de Costa Rica	46,824,884	19,891,622	26,933,262	20,199,946	6,733,315
BAC Credomatic Corredora de Seguros	1,911,824	674,936	1,236,888	927,666	309,222
Medios de Pago	3,579,242	1,162,690	2,416,552	-	2,416,552
Inmobiliaria Credomatic	120	2,544,722	(2,544,602)	-	(2,544,602)
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					111,371,293

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados

30 de junio 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	2,872,735	215,971	2,656,765	-	2,656,765
II. Entidades Reguladas	294,454,315	217,080,380	77,373,935	-	77,373,935
Banco BAC San José	283,338,224	212,496,464	70,841,760	-	70,841,760
BAC San José Puesto de Bolsa	5,343,767	2,139,955	3,203,812	-	3,203,812
BAC San José Fondos de Inversión	1,016,519	820,476	196,042	-	196,042
BAC San José Pensiones	4,755,805	1,623,484	3,132,321	-	3,132,321
III. Entidades no Reguladas	49,880,339	27,736,826	22,143,512	19,584,120	2,559,393
BAC San José Leasing	4,156,765	5,637,772	(1,481,008)	-	(1,481,008)
Credomatic de Costa Rica	43,880,878	19,133,655	24,747,223	18,560,417	6,186,806
BAC Credomatic Corredora de Seguros	1,842,576	477,639	1,364,936	1,023,702	341,234
Inmobiliaria Credomatic	120	2,487,759	(2,487,639)	-	(2,487,639)
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					<u>82,590,092</u>

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Disponibilidades (veáse nota 5)	¢ 295,364,233,149	255,392,739,177
Inversiones(veáse nota 6)	¢ 18,116,394,697	20,383,972,728
Cartera de créditos(veáse nota 2)	¢ 104,120,336,751	169,201,926,011
Otros activos restringidos(veáse nota 9)	¢ 34,075,168	705,564

(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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Activos:		
Disponibilidades	¢ 5,185,570,373	4,166,115,295
Créditos	16,741,258,950	16,105,459,990
Cuentas por cobrar	200,688,215	237,338,570
Total activos	¢ 22,127,517,538	20,508,913,855
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 86,315,436,765	68,508,448,391
Otras obligaciones financieras	651,778,430	901,438,294
Cuentas por pagar	1,425,855,027	989,838,944
Total pasivos	¢ 88,393,070,222	70,399,725,629
Ingresos:		
Por intereses	¢ 406,200,222	393,394,340
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	503,534,072	432,263,545
Total ingresos	¢ 909,734,294	825,657,885
Gastos:		
Por intereses	¢ 19,393,197	825,281,996
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	475,374,340	37,648,742
Total gastos	¢ 494,767,537	862,930,738

Al 30 de junio 2016, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢2.006.067.715 (¢1.446.479.119 en el 2015).

Al 30 de junio 2016, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢1.443.209.597 (¢1.292.386.601 en el 2015).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2016	2015
Efectivo en bóveda	¢ 43,439,648,682	41,021,683,226
Banco Central de Costa Rica	295,053,423,808	255,092,602,216
Entidades financieras del estado	782,446,901	967,483,434
Entidades financieras locales	71,061,377	-
Entidades financieras del exterior	77,475,511,083	78,637,619,965
Disponibilidades restringidas	310,809,341	300,136,961
Documentos de cobro inmediato	5,187,225,168	9,683,351,701
	¢ <u>422,320,126,360</u>	<u>385,702,877,503</u>

Al 30 de junio de 2016, los depósitos que se encuentran restringidos para cubrir requerimientos mínimos de encaje legal en el Banco Central de Costa Rica es por ¢295.051.339.520 (¢255.092.602.216 en el 2015). Para el 2016 el total de disponibilidades restringidas por clientes a terceros es por ¢2.084.288 (la compañía no reporta disponibilidades restringidas por clientes a terceros en el 2015). Adicionalmente, se mantienen restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores por ¢310.809.341 (¢300.136.961 en el 2015).

Al 30 de junio de 2016, se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢3.098.935.303 (¢4.523.301.917 en el 2015), 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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Disponibles para la venta	¢ 189,192,184,468	172,007,892,923
Productos por cobrar	2,146,933,905	2,440,110,136
	¢ <u>191,339,118,373</u>	<u>174,448,003,059</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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Disponibles para la venta:		
Emisores del país:		
Banco Central y sector público	¢ 174,760,471,248	164,096,052,534
Entidades financieras	4,658,555,770	7,751,767,267
Otras	9,773,157,450	160,073,122
	¢ <u>189,192,184,468</u>	<u>172,007,892,923</u>

Al 30 de junio de 2016 y 2015, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢16.495.549.697 y ¢11.717.417.334 respectivamente, se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito. Durante el año terminado al 30 de junio de 2016, las inversiones para garantizar la recaudación de servicios públicos y la participación en la Cámara de Compensación es de ¢1.620.845.000 (¢1.032.925.000 en el 2015). Para el 2015 el total de inversiones que se encuentran garantizando una licitación de JUPEMA es de ¢1.000.000 y ¢64.951.059 se encuentran restringidos para el pago de proveedores (la compañía no reporta montos por estos conceptos en el 2016).

Al 30 de junio de 2015, la Compañía mantenía inversiones que garantizaban pasivos por obligaciones de mercado de liquidez por un monto de ¢7.567.679.335. Al 30 de junio de 2016, no se mantienen este tipo de inversiones en garantía.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Al 30 de junio, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

	2016				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 7,980,745,329	15,377,655,361	62,042,416,011	1,061,721,101	86,462,537,802
Adiciones	-	939,146,795	2,710,070,051	-	3,649,216,846
Retiros	-	-	(39,971,705)	(39,078,085)	(79,049,790)
Trasposos	-	-	(39,473)	-	(39,473.00)
Saldos al 30 de junio 2016	<u>7,980,745,329</u>	<u>16,316,802,156</u>	<u>64,712,474,884</u>	<u>1,022,643,016</u>	<u>90,032,665,385</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	4,809,588,689	40,138,151,247	435,396,126	45,383,136,062
Gasto por depreciación	-	240,960,740	2,775,335,198	63,368,390	3,079,664,328
Retiros	-	-	(35,726,970)	(31,262,468)	(66,989,438)
Saldos al 30 de junio 2016	<u>-</u>	<u>5,050,549,429</u>	<u>42,877,759,475</u>	<u>467,502,048</u>	<u>48,395,810,952</u>
Saldos, netos:					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	7,980,745,329	10,568,066,672	21,904,264,764	626,324,975	41,079,401,740
Saldo al 30 de junio de 2016	¢ <u>7,980,745,329</u>	<u>11,266,252,727</u>	<u>21,834,715,409</u>	<u>555,140,968</u>	<u>41,636,854,433</u>
	2015				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 7,980,745,329	13,407,756,640	52,495,352,025	1,205,778,677	75,089,632,671
Adiciones	-	20,370,953	4,415,065,268	156,577,394	4,592,013,615
Retiros	-	-	(180,557,030)	(171,650,343)	(352,207,373)
Saldos al 30 de junio de 2015	<u>7,980,745,329</u>	<u>13,428,127,593</u>	<u>56,729,860,263</u>	<u>1,190,705,728</u>	<u>79,329,438,913</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	3,281,437,739	34,012,235,378	515,675,222	37,809,348,339
Gasto por depreciación	-	180,862,884	2,432,110,255	73,173,202	2,686,146,341
Trasposos	-	-	(158,531,896)	(82,460,293)	(240,992,189)
Saldos al 30 de junio de 2015	<u>-</u>	<u>3,462,300,623</u>	<u>36,285,813,737</u>	<u>506,388,131</u>	<u>40,254,502,491</u>
Saldos, netos:					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	7,980,745,329	10,126,318,901	18,483,116,647	690,103,455	37,280,284,332
Saldo al 30 de junio de 2015	¢ <u>7,980,745,329</u>	<u>9,965,826,970</u>	<u>20,444,046,526</u>	<u>684,317,597</u>	<u>39,074,936,422</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan como sigue:

30 de junio de 2016			
	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 9,338,202,835	27,711,572,412	37,049,775,247
Adiciones	-	4,025,801,982	4,025,801,982
Traslados	-	1,731,832	1,731,832
Saldo al 30 de junio de 2016	<u>9,338,202,835</u>	<u>31,739,106,226</u>	<u>41,077,309,061</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2015	5,416,294,662	20,857,219,613	26,273,514,275
Gasto por amortización	584,628,137	2,196,166,047	2,780,794,184
Retiros	-	446,622	446,622
Saldo al 30 de junio de 2016	<u>6,000,922,799</u>	<u>23,053,832,282</u>	<u>29,054,755,081</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 3,921,908,173	6,854,352,799	10,776,260,972
Saldo, neto 30 de junio de 2016	<u>¢ 3,337,280,036</u>	<u>8,685,273,944</u>	<u>12,022,553,980</u>
30 de junio 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	-	1,744,577,089	1,744,577,089
Saldo al 30 de junio de 2015	<u>7,876,553,177</u>	<u>25,288,986,806</u>	<u>33,165,539,983</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	767,889,724	1,882,701,012	2,650,590,736
Saldo al 30 de junio de 2015	<u>4,880,388,180</u>	<u>18,900,552,932</u>	<u>23,780,941,112</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 3,764,054,721	6,526,557,797	10,290,612,518
Saldo al 30 de junio de 2015	<u>¢ 2,996,164,997</u>	<u>6,388,433,874</u>	<u>9,384,598,871</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2016	2015
Gastos pagados por anticipado	¢ 8,892,079,171	7,988,579,032
Bienes diversos	20,516,051,441	17,080,849,688
Operaciones pendientes de imputación	6,146,660,764	4,623,879,059
Otros activos restringidos	34,075,168	705,564
	¢ <u>35,588,866,544</u>	<u>29,694,013,343</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

Al 30 de junio las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	2016		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 863,414,894,611	798,546,582,097	1,661,961,476,708
Con instituciones financieras	426,602,530	30,883,636,685	31,310,239,215
Entidades estatales	17,235,541	-	17,235,541
Otras obligaciones	3,157,211,772	-	3,157,211,772
	¢ <u>867,015,944,454</u>	<u>829,430,218,782</u>	<u>1,696,446,163,236</u>

	2015		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 754,068,342,188	695,560,479,463	1,449,628,821,651
Con instituciones financieras	576,390,890	52,351,949,426	52,928,340,316
Entidades estatales	-	6,000,000,000	6,000,000,000
Otras obligaciones	6,327,294,085	-	6,327,294,085
	¢ <u>760,972,027,163</u>	<u>753,912,428,889</u>	<u>1,514,884,456,052</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Por clientes

Al 30 de junio, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	2016	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	525.740	12.005
Con instituciones financieras	5	7
Entidades estatales	1	-
	<u>525.746</u>	<u>12.012</u>
	2015	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	452.457	6.372
Con instituciones financieras	6	4
Entidades estatales	-	1
	<u>452.463</u>	<u>6.377</u>

(11) Otras obligaciones con el público

Al 30 de junio de 2016 y 2015, 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 30 de junio, es como sigue:

	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	2016	
			Fecha de vencimiento	Precio de reporte tripartito
			Del 27-Jul-2016 al	
Gobierno	¢ 14,707,252,864	12,607,706,944	08-Ago-2016	12,665,599,869
Bancos estatales	1,626,758,527	1,370,000,000	16-Ago-2016	1,376,346,918
Bancos Privados	2,681,069,106	2,121,000,000	19-Ago-2016	2,131,262,019
	<u>¢ 19,015,080,497</u>	<u>16,098,706,944</u>		<u>16,173,208,806</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2015					
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢	8,015,466,628	6,429,813,143	Del 13-Jul-2015 al 22-Jul-2015	6,452,728,116
Bancos estatales		3,547,720,483	2,995,962,834	Del 13-Jul-2015 al 22-Jul-2015	3,007,216,176
	¢	<u>11,563,187,111</u>	<u>9,425,775,977</u>		<u>9,459,944,292</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.

2016					
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢	8,631,772,512	10,360,221,355	Del 27-Jul-2016 al 18-Ago-2016	8,831,378,372
	¢	<u>8,631,772,512</u>	<u>10,360,221,355</u>		<u>8,831,378,372</u>

2015					
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢	4,396,363,388	5,432,571,141	08-Ago-2015	4,400,716,959
Bancos estatales		938,820,439	996,024,700	03-Ago-2015	939,693,104
	¢	<u>5,335,183,827</u>	<u>6,428,595,841</u>		<u>5,340,410,063</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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	¢ 1,083,340,000	18,294,000,000
Obligaciones cartas de crédito	509,373,842	465,101,365
Sobregiros cuentas a la vista	2,014,500,182	718,902,279
Cheques al cobro	3,098,935,303	4,523,301,917
Entidades financieras del país	46,873,378,489	33,059,713,934
Entidades financieras del exterior	328,465,898,112	325,077,477,009
Organismos internacionales	88,216,871,510	97,246,070,366
Cargos financieros por pagar	2,143,155,868	1,596,230,271
Arrendamientos financieros	123,980,518	193,228,944
	¢ <u>472,529,433,824</u>	<u>481,174,026,085</u>

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

Al 30 de junio, el vencimiento de las obligaciones con entidades se detalla como sigue:

	2016				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 157,839,848,112	19,321,742,431	8,973,285,713	17,655,447,648	203,790,323,904
De uno a tres años	46,041,950,000	-	-	21,681,248,094	67,723,198,094
De tres a cinco años	27,083,500,000	-	-	29,547,700,708	56,631,200,708
Más de cinco años	97,500,600,000	27,551,636,058	-	19,332,475,060	144,384,711,118
Total	¢ <u>328,465,898,112</u>	<u>46,873,378,489</u>	<u>8,973,285,713</u>	<u>88,216,871,510</u>	<u>472,529,433,824</u>

	2015				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 159,329,546,039	33,059,713,934	25,790,764,776	9,459,360,000	227,639,384,749
De uno a tres años	54,718,830,970	-	-	44,233,580,989	98,952,411,959
De tres a cinco años	111,029,100,000	-	-	25,081,847,520	136,110,947,520
Más de cinco años	-	-	-	18,471,281,857	18,471,281,857
Total	¢ <u>325,077,477,009</u>	<u>33,059,713,934</u>	<u>25,790,764,776</u>	<u>97,246,070,366</u>	<u>481,174,026,085</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-2015 y Serie II-2015, 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 30 de junio de 2016, 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 30 de junio 2016
Serie 2016-1 (*)	14/11/2015	15/11/2019	L+2,5%	US\$	50.000.000
Serie 2016-2 (*)	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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Impuesto sobre la renta corriente	€ 12,200,815,051	8,428,644,416
Impuesto sobre la renta diferido	381,385,663	249,875,679
Disminución de impuesto sobre la renta	(195,401,423)	(83,692,493)
	€ 12,386,799,291	8,594,827,602

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	30 de junio de 2016		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	1,772,677,977	-	1,772,677,977
Provisiones	789,003,187	-	789,003,187
Valuación de programas de lealtad	-	324,323,727	(324,323,727)
Ganancias o pérdidas no realizadas	111,318,618	506,101,789	(394,783,171)
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1,024,387,323	(1,024,387,323)
Arrendamientos (alquileres)	-	29,687,435	(29,687,435)
	<u>2,672,999,782</u>	<u>1,884,500,274</u>	<u>788,499,508</u>

	30 de junio de 2015		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	1,020,828,326	-	1,020,828,326
Provisiones	723,329,600	-	723,329,600
Valuación de programas de lealtad	-	413,848,531	(413,848,531)
Ganancias o pérdidas no realizadas	47,599,526	968,189,193	(920,589,667)
Arrendamientos operativos en función financiera	-	575,175,494	(575,175,494)
Arrendamientos (alquileres)	121,316,680	-	121,316,680
	<u>1,913,074,132</u>	<u>1,957,213,218</u>	<u>(44,139,086)</u>

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	30 de junio de 2016			
	31 de junio 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de junio 2015
Estimaciones	1,020,828,326	751,849,651	-	1,772,677,977
Provisiones	723,329,600	65,673,587	-	789,003,187
Valuación de programas de lealtad	(413,848,531)	89,524,804	-	(324,323,727)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(920,589,667)	(492,816,338)	1,018,622,834	(394,783,171)
Superavit por revaluación de activo fijo	-	-	-	-
Pérdida no realizada por derivado	-	-	-	-
Arrendamientos operativos en función financiera	(575,175,494)	(449,211,829)	-	(1,024,387,323)
Arrendamientos (alquileres)	121,316,680	(151,004,115)	-	(29,687,435)
	<u>(44,139,086)</u>	<u>(185,984,240)</u>	<u>1,018,622,834</u>	<u>788,499,508</u>

	30 de junio de 2015			
	31 de junio 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de junio 2015
Estimaciones	745,537,955	275,290,371	-	1,020,828,326
Provisiones	1,155,078,641	(431,749,041)	-	723,329,600
Valuación de programas de lealtad	(479,748,579)	65,900,048	-	(413,848,531)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(270,088,467)	(181,851,848)	(468,649,352)	(920,589,667)
Superavit por revaluación de activo fijo	-	-	-	-
Pérdida no realizada por derivado	-	-	-	-
Arrendamientos operativos en función financiera	(629,270,060)	54,094,566	-	(575,175,494)
Arrendamientos (Alquileres)	69,183,962	52,132,718	-	121,316,680
	<u>590,693,452</u>	<u>(166,183,186)</u>	<u>(468,649,352)</u>	<u>(44,139,086)</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 13,262,604,371	9,161,130,500
Mas:		
Gastos no deducibles	2,171,635,173	(2,890,985,347)
Menos:		
Ingresos no gravables	3,047,440,253	(2,324,682,449)
Impuesto sobre la renta	¢ 12,386,799,291	8,594,827,602

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2016	2015
Comisiones por pagar	¢ 70,886,599	57,057,891
Aportaciones patronales por pagar	1,696,991,982	1,487,453,403
Retenciones por orden judicial	5,556,234	3,055,613
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1,251,858,625	1,038,138,963
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	6,246,606,803	2,864,020,703
Impuestos retenidos por pagar	4,989,314,892	4,824,673,369
Aportaciones laborales retenidas por pagar	867,553,139	770,630,374
Partes relacionadas	1,425,855,027	989,838,944
Obligaciones con tarjehabientes	1,310,697,029	1,127,987,517
Cuentas por pagar intercambio	2,701,286,277	393,644,083
Depósitos en tránsito por aplicar	429,070,055	2,653,942,379
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	17,924,477	5,773,195
Vacaciones acumuladas por pagar	2,517,553,916	2,370,727,105
Aguinaldo acumulado por pagar	1,555,249,136	1,290,133,555
Compras con tarjeta de débito	-	9,719,159
Proveedores	6,619,299,081	191,974,415
Conape	1,979,298,402	1,441,366,374
Facturación por pagar comercios afiliados	6,837,493,540	5,268,085,197
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real	238,624,021	1,427,877,100
Cuotas de seguros sobre créditos	1,796,132,736	1,246,757,320
Programas de lealtad por pagar	5,895,233,612	5,157,872,949
Proveedores SAP por pagar	1,007,632,027	626,640,826
Depósitos en garantía por pagar	541,366,795	205,453,301
Transacciones de camara por aplicar	4,440,929,363	6,170,266
Aliados	1,682,798,503	-
Acreedores varios	13,572,565,090	14,010,391,956
	¢ 69,697,777,361	49,469,385,957

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el capital social está representado por 1.777.143.210 acciones comunes y nominativas con valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢177.714.321.000.

(b) Superávit por revaluación

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

(c) Ganancia no realizada

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

(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 ¢30.360.804.984 (¢21.647.867.203 en el 2015), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación asciende a 1.777.143.210 (1.777.143.210 en el 2015).

	30 de junio de	
	2016	2015
Utilidad neta	¢ 30,360,804,984	21,647,867,203
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	30,360,804,984	21,647,867,203
Cantidad promedio de acciones comunes	1,777,143,210	1,777,143,210
Utilidad neta por acción básica	¢ 17.0841	12.1813

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2016	2015
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢ 115,081,967,839	100,531,624,515
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial	8,550,319,785	6,933,010,820
	<u>¢ 123,632,287,624</u>	<u>107,464,635,335</u>

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	30 de junio de	
	2016	2015
<u>Ingresos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 3,948,384,538	14,347,248,284
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	1,805,761,883	6,479,739,779
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	410,645,009	719,113,839
Diferencias de cambio por disponibilidades	6,111,543,707	1,908,515,107
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	1,715,303,021	409,642,733
Diferencias de cambio por créditos vigentes	28,825,850,917	9,150,487,793
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	2,083,704,048	549,972,603
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	343,925,591	48,477,087
Total de ingresos	<u>45,245,118,714</u>	<u>33,613,197,225</u>
<u>Gastos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	19,713,360,475	5,840,618,314
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	9,185,220,405	3,193,327,659
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	775,178,919	440,791,770
Diferencias de cambio por disponibilidades	1,233,577,615	4,995,412,916
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	420,233,696	1,095,196,700
Diferencias de cambio por créditos vigentes	5,182,674,546	18,632,206,566
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	945,293,198	1,460,712,035
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	112,508,186	96,493,316
Total de gastos	<u>37,568,047,040</u>	<u>35,754,759,276</u>
Total ingresos (gastos) por diferencial cambiario, neto	<u>¢ 7,677,071,674</u>	<u>(2,141,562,051)</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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Gastos por captaciones a la vista	¢ 2,923,087,763	2,803,263,496
Gastos por captaciones a plazo	19,237,261,473	17,734,548,213
Gastos por reporto tripartito y préstamos de valores	157,931,715	40,940,841
	¢ <u>22,318,280,951</u>	<u>20,578,752,550</u>

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 502,007	1,102,595
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	6,743,249,180	7,278,146,488
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	1,834,680,538	1,769,845,001
	¢ <u>8,578,431,725</u>	<u>9,049,094,084</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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Por giros y transferencias	¢ 2,411,284,699	2,024,790,259
Por operaciones con partes relacionadas	72,473,402	46,745,832
Por comercio exterior	3,456,131	3,635,838
Por fideicomisos	154,987,655	140,120,501
Por custodias	17,127,943	17,016,040
Por cobranzas	484,446,898	509,755,738
Por otras comisiones de confianza	2,204,111,620	652,996,035
Por tarjetas de crédito	48,780,685,471	42,527,312,315
Sobre cuentas corrientes	2,418,213,280	2,293,802,319
Por contratos por servicios administrativos	15,033,337	10,883,829
Por servicios de custodia	13,615,799	9,290,137
Comisiones por servicios blindados	527,267,670	445,083,024
Cajeros automáticos	623,513,699	824,176,200
Por tarjeta débito	6,147,264,875	5,084,561,955
Por administración de carteras	29,700,838	25,249,125
Por administración de fondos	3,280,312,271	2,699,073,466
Bursátiles	799,475,087	727,683,930
Comisiones por adelanto de salario	1,504,570,441	1,651,260,267
Comisiones por colocación de seguros	1,928,488,527	1,255,627,138
Otras comisiones	3,516,965,981	2,613,235,433
	¢ <u>74,932,995,624</u>	<u>63,562,299,381</u>

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2016	2015
Ingresos por alquiler de bienes	¢ 3,059,338,963	2,790,657,736
Ingresos por recuperación de gastos	178,056,559	185,502,643
Ingresos por SOS Avisa y procesamiento de tarjetas	2,057,372,629	2,044,667,129
Diferencias de cambio por otros pasivos	135,118,107	384,562,951
Diferencias de cambio por otros activos	140,775,348	43,804,191
Venta de activos	700,000	-
Servicios varios por tarjetas de crédito	876,385,730	329,309,441
Sobrantes de caja	4,904,395.00	-
Ingresos coemisores	1,485,366,345	1,283,364,861
Ingreso varios por comisiones de afiliados	3,442,316,849	2,869,388,919
Publicidad	¢ 13,689,616	-
Ingresos operativos varios	970,482,573	882,231,236
	<u>12,364,507,114</u>	<u>10,813,489,107</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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Comisiones por corresponsalía	¢ 66,421,994	76,642,172
Comisiones por giros y transferencias	189,255,056	176,875,271
Comisiones por servicios bursátiles	35,054,716	3,251,231
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	-	3,415,144
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	95,699,809	77,949,019
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	20,371,410	5,925,875
Comisiones por cobros	129,078,490	159,736,729
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	241,879,315	225,618,204
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	5,588,513	1,337,251
Comisiones de intercambio	24,106,485,317	21,518,075,859
Comisiones por otros servicios	794,875,607	856,709,425
	¢ <u>25,684,710,227</u>	<u>23,105,536,180</u>

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2016	2015
Sueldos y gratificaciones	¢ 41,725,800,712	36,644,184,768
Cargas sociales patronales	9,208,405,699	8,202,616,450
Remuneraciones a directores y fiscales	103,443,721	86,691,461
Tiempo extraordinario	401,455,597	263,473,479
Viáticos	215,205,306	178,924,273
Decimotercer sueldo	3,521,965,292	3,076,924,293
Vacaciones	136,990,521	79,616,903
Incentivos	63,023,253	16,237,029
Preaviso y cesantía	907,358,013	625,117,480
Refrigerios	222,458,018	233,527,947
Aporte Auxilio de Cesantía	672,631,717	508,720,096
Vestimenta	63,328,874	39,730,659
Capacitación	547,699,058	486,215,447
Seguros del personal	727,255,734	668,501,030
Otros gastos de personal	2,125,403,384	1,891,294,913
	¢ <u>60,642,424,899</u>	<u>53,001,776,228</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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Gastos por servicios externos	¢ 8,675,210,377	6,763,701,280
Gastos de movilidad y comunicaciones	6,881,627,095	5,977,637,683
Gastos de infraestructura	12,352,159,475	10,685,603,122
Gastos generales	23,130,777,446	18,678,893,414
	¢ <u>51,039,774,393</u>	<u>42,105,835,499</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:

	30 de junio de	
	2016	2015
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢ 70,040,395,124	58,525,642,693
Cartas de crédito emitidas	13,280,731,290	11,134,542,370
Créditos pendientes de desembolsar	8,295,090,289	7,701,270,665
Líneas de crédito de utilización automática	22,001,211,302	8,304,746,822
	¢ <u>113,617,428,005</u>	<u>85,666,202,550</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

	30 de junio de	
	2016	2015
Efectivo	¢ 855,841,226	232,195,915
Inversiones	1,922,565,188	1,787,908,188
Cartera de créditos	658,442,495	653,071,353
Otras cuentas por cobrar	210,601,486	144,715,377
Otros activos	1,081,492,905	1,202,623,099
	¢ <u>4,728,943,300</u>	<u>4,020,513,932</u>

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2016	2015
Valores recibidos en garantía	¢ 1,206,637,299,659	1,045,810,119,569
Valores recibidos en custodia	6,708,516,379	4,880,543,941
Valores negociables en custodia	1,214,407,771,010	1,089,596,011,549
Líneas de crédito pendientes de utilizar	949,864,628,830	477,220,466,580
Productos en suspenso	581,472,844	424,877,251
Cuentas castigadas	318,860,447,900	259,156,905,398
Fondos de pensiones	597,460,354,165	506,750,170,560
Fondos de inversión	119,470,123,292	122,739,902,435
Bienes y valores de terceros	45,741,193,556	63,885,181,162
Documentos de respaldos	5,038,190,512,987	4,755,020,906,377
Otras	1,114,954,024,063	968,293,656,830
	¢ <u>10,612,876,344,685</u>	<u>9,293,778,741,652</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 30 de junio 2016, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢27.082.758 (¢289.562.761 en el 2015), el cual se incluye en la cuenta de disponibilidades, de igual manera se efectuó un depósito en garantía con la Bolsa Nacional de Valores por un monto de ¢10.574.200 en el 2015, por concepto de garantía para realizar contratos de diferencia. Al 30 de junio de 2016 no se mantiene este tipo de garantías para contratos de diferencia. Adicionalmente, para la Subsidiaria Banco Bac San José, S.A, al 30 de junio del 2016 se efectuó un depósito en garantía con la Bolsa Nacional de Valores por un monto de ¢283.726.583.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Títulos valores de clientes en custodia para las subsidiarias Banco y Puesto de Bolsa

Los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

Custodia por cuenta propia

Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia

		Al 30 de junio de	
		2016	2015
Valores negociables en custodia			
852011010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	-	353,000,000
852011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	-	-
852011050101	Sistema de anotación en cuenta	8,600,000,000	1,528,600,000
852011080101	Custodios extranjero - otros	-	86,039,900,000
852012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	541,670,000	793,065,000
852012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	541,670,000	528,710,000
852012050101	Sistema de anotación en cuenta	148,959,250	705,827,850
852012080101	Custodios extranjero	-	37,221,184,000
Total		¢ 9,832,299,250	127,170,286,850
Recibidos en garantía			
853012050101	En SAC - MH y BCCR	195,001,200	-
Total		¢ 195,001,200	-
Valores negociables pendientes de liquidar a futuro			
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	84,564,200,000	-
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	35,764,845,090	-
Total		¢ 120,329,045,090	-
Dados en garantía			
854011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	4,575,000,000	4,920,000,000
854012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	4,300,859,800	4,138,213,170
Total		¢ 8,875,859,800	9,058,213,170
Pendientes de liquidar a valor futuro			
858011010101	Ops de reporto tripartito	8,217,036,322	-
858022010101	Ops de reporto tripartito	177,025,551	-
858022030101	Ops en mercado de liquidez	-	5,340,410,067
Total		¢ 8,394,061,873	5,340,410,067
Total custodia propia		¢ 147,626,267,213	141,568,910,087

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Custodia por cuenta terceros

Cuentas de orden por cuenta terceros		Al 30 de junio de	
		2016	2015
Eectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia			
871011010101	Efectivo disponible	96,750,603	469,706
871011040101	Efectivo disponible eondos de inversión	-	4,095,739,611
871012010101	Efectivo disponible	47,953,460	4,629,850
871012040101	Efectivo disponible eondos de inversión	-	10,908,760,164
Total		144,704,063	15,009,599,331
Valores negociables custodia			
872011010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	-	1,542,000,000
872011010104	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	35,861,258	47,251,160
872011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	148,381,291,000	184,593,226,739
872011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	363,463,800,000	308,120,500,000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	22,351,729,854	22,603,688,058
872011060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	54,687,000,000	-
872012010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	1,119,090,220	1,092,314,860
872012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	89,475,894,368	103,033,158,545
872012020102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	-	51,259,735
872012030101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - MH y BCCR	3,836,106,940	2,266,051,060
872012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	37,300,442,165	30,477,135,829
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	171,004,027	484,404,504
872012040105	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	17,772,587
872012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	57,345,519,560	47,845,082,740
872031020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	76,363,081,217	34,335,649,279
872032020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	2,045,902,903	7,923,950,076
872032040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	4,612,267,931	6,930,439,864
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	56,003,083	870,695
872032040105	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	49,926	-
872041020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	6,340,000	872,249,246
872032080101	Custodios extranjero - otros	-	-
872042020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	7,499,829,623	1,158,419,979
872042040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	-
872052040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	195,001,200	190,335,600
872052050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	307,668,560	300,307,280
872012060101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	12,140,666,378	-
872071020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	1,210,064,500	1,102,965,000
872091010101	Coneirmación bnv clearing	50,000,000	-
872092010101	Coneirmación bnv clearing	-	52,871,000
872101010101	Coneirmación bnv clearing	45,420,000	-
872102020101	Coneirmación operacion internacional	-	108,873,153
872112010101	Coneirmación bnv clearing	-	6,344,784
Total		882,700,034,713	755,157,121,773
Recibidos en garantía			
873011010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	-	-
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	2,800,000,000	200,000,000
873011030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	-	-
873011050101	En SAC-MH y BCCR	11,568,700,000	6,987,950,000
873011060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	430,000,000	-
873012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	165,209,350	1,268,904,000
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	9,046,972,340	9,764,744,990
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	4,632,361,840	3,223,016,160
873012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	-	-
873012050101	En SAC - MH y BCCR	24,752,693,990	25,873,481,270
873012060101	En SAC - Otros	3,101,060,750	-
873013050101	En SAC - MH y BCCR	-	-
873031020101	Depósito en CEVAL - local - otros	109,765,000	455,400,000
Total		56,606,763,270	47,773,496,420

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Al 30 de junio de	
		2016	2015
Dados en garantía			
874011020101	Depósito en CEVAL -local- otros	-	200,000,000
874011050101	En.SAC - MH y BCCR	5,896,300,000	5,786,850,000
874012010101	Depósitos de val local-HMY BCCR	-	-
874012020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	4,890,196,760	6,947,249,400
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	4,783,487,770	47,583,900
874012040101	Depósitos de val.CEVAL Intl otros	-	-
874012050101	En.SAC - MH y BCCR	23,894,147,040	27,007,564,220
874012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	2,849,725,870	-
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	109,765,000	607,200,000
874032020101	Dados en garantía val compra acciones	-	-
Total		¢ 42,423,622,440	40,596,447,520
Valores negociables pendientes de recibir			
876011010101	Coneirmación bnv clearing	50,000,000	160,000,000
876011020101	Coneirmación bnv clearing (fideicomiso de garantía)	-	1,068,000,000
876012010101	Coneirmación bnv clearing	54,167,000	66,088,750
876012020101	Coneirmación bnv clearing (fideicomiso de garantía)	-	2,647,779,680
876012030101	Coneirmación operacion internacional	-	132,177,500
876021010101	Coneirmación bnv clearing	45,420,000	53,130,000
876022030101	Coneirmación operacion internacional	-	23,169,394
Total		¢ 149,587,000	4,150,345,324
Contratos coneirmados de contado pendientes de liquidar			
877011010101	Coneirmación bnv clearing	-	1,886,308,979
877012010101	Coneirmación bnv clearing	-	1,582,384,788
877012020101	Coneirmación operacion internacional	-	161,427,059
877021010101	Coneirmación bnv clearing	-	901,000,000
877022010101	Coneirmación bnv clearing	-	393,592,301
877022020101	Coneirmación operacion internacional	-	110,504,768
Total		¢ -	5,035,217,895
Pendientes de liquidar a valor euturo			
878011010101	Ops de reporto tripartito	12,667,458,429	14,327,710,273
878011030101	Ops en mercado de liquidez	452,721,895	6,444,617,918
878012010101	Ops de reporto tripartito	23,057,361,460	21,496,297,281
878021010101	Ops de reporto tripartito	15,239,816,371	9,973,614,797
878022010101	Ops de reporto tripartito	28,066,121,978	28,062,632,930
Total		¢ 84,756,792,311	80,304,873,199
Total custodia terceros		¢ 1,066,781,503,797	948,027,101,462

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 30 de junio de 2016, 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	8,525,301,511	33,264,670	13,093,596,957	36,538,179
De 31 a 60 días	4,142,156,918	9,302,504	2,146,219,413	14,439,345
De 61 a 90 días	-	-	-	836,536
	<u>12,667,458,429</u>	<u>42,567,175</u>	<u>15,239,816,371</u>	<u>51,814,060</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	6,422,183,109	-	-	101,178
De 31 a 60 días	1,794,853,213	-	-	225,636
	<u>8,217,036,322</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>326,814</u>
	<u>20,884,494,752</u>	<u>42,567,175</u>	<u>15,239,816,371</u>	<u>52,140,875</u>

Al 30 de junio de 2016, no hay 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.

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	452,721,895	-	-	9,735,285.65
	<u>452,721,895</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,735,286</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio 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., es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	13,424,118,355	-	-	43,509,391
De 31 a 60 días	903,591,918	34,933,478	9,329,576,347	9,214,394
De 61 a 90 días	-	5,724,533	644,038,450	353,767
	<u>14,327,710,273</u>	<u>40,658,011</u>	<u>9,973,614,797</u>	<u>53,077,552</u>
Cuenta propia:				
De 31 a 60 días	-	-	-	9,469,570
De 61 a 90 días	-	-	-	631,260
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,100,830</u>
	<u>14,327,710,273</u>	<u>40,658,011</u>	<u>9,973,614,797</u>	<u>63,178,382</u>

Al 30 de junio 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 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 31 a 60 días	6,444,617,918	-	-	-
	<u>6,444,617,918</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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 30 de junio de 2016 y 2015, 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 ¢541,67 y ¢554,20 respectivamente, por cada US dólar.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Contratos de administración de fondos de inversión

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Fondos de Inversión en colones:		
BAC San José Líquido C No Diversificado	¢ 41,263,553,987	36,550,633,986
BAC San José Ingreso C No Diversificado	4,106,900,126	3,395,958,952
BAC San José Plan Anual C No Diversificado	1,890,075,165	1,337,436,944
	¢ <u>47,260,529,278</u>	<u>41,284,029,882</u>
Fondos de Inversión en US dólares		
BAC San José Líquido D No Diversificado	¢ 64,001,761,246	72,246,781,966
BAC San José Ingreso D No Diversificado	5,855,350,590	6,487,903,512
BAC San José Plan Anual D No Diversificado	1,268,129,248	1,423,371,801
Fondo de inversión Mega fondo BAC	1,084,352,930	1,297,815,274
	¢ <u>72,209,594,014</u>	<u>81,455,872,553</u>

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2016	2015
Fondos de Pensión administrados en colones:		
Fondo A Ley 7983	¢ 4,695,092,561	3,646,342,746
Fondo B Ley 7983	11,308,901,727	8,446,343,524
Fondo Pensión Obligatoria	517,143,807,907	429,917,316,236
Fondo Capitalización Laboral	53,417,090,052	55,407,828,454
	¢ <u>586,564,892,247</u>	<u>497,417,830,960</u>
Fondos de Pensión administrados en US dólares:		
Fondo A Ley 7983	¢ 3,584,477,987	2,719,514,297
Fondo B Ley 7983	7,293,723,165	6,592,243,364
	¢ <u>10,878,201,152</u>	<u>9,311,757,661</u>

Al 30 de junio de 2016 las cuentas de orden relacionadas con bienes y valores en custodia por cuenta de terceros, representan los títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según artículo 75 de la ley 7531, por la suma de ¢17.260.767(¢20.581.940 en el 2015).

(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 30 de junio de 2016 y 2015, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	30 de Junio de 2016		30 de Junio de 2015	
	Nivel 2	Costo Amortizado	Nivel 2	Costo Amortizado
Disponibles para la venta	¢ 169,166,409,506	20,025,774,962	165,639,784,132	6,368,108,791

- (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.

- (e) Obligaciones con entidades

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

	30 de Junio de 2016		30 de Junio de 2015	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 189,192,184,468	189,192,184,468	172,007,892,923	172,007,892,923
Cartera de crédito	¢ 2,017,049,497,013	2,058,697,139,318	1,816,752,389,930	1,847,785,609,989
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 867,015,944,454	867,015,944,454	760,972,027,163	760,972,027,163
Captaciones a plazo	¢ 829,430,218,782	835,961,698,212	753,912,428,889	780,814,736,150
Obligaciones financieras	¢ 470,386,277,956	470,150,388,318	479,577,795,814	491,471,318,017

(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:

	30 de Junio de	
	2016	2015
i) Retorno sobre el activo (ROA)	0,59%	1,86%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	4,09%	4,11%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	1,1 veces	1,1% veces
iv) Margen Financiero	5,06%	4,44%
v) Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio.	81,25%	81,11%

Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos:

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

	30 de Junio de 2016	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.708.350	481.851 ¢	100,890,231,580
Más de ¢2.708.351 a ¢27.083.500	39.076	268,688,589,666
Más de ¢27.083.501 a ¢54.167.000	2.630	99,056,238,075
Más de ¢54.167.001	2.189	398,380,885,133
Total	525.746 ¢	867,015,944,454
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2.708.350	4.715 ¢	5,629,683,566
Más de ¢2.708.351 a ¢27.083.500	5.510	52,146,791,188
Más de ¢27.083.501 a ¢54.167.000	728	29,006,430,277
Más de ¢54.167.001	1.059	742,647,313,751
Total	12.012 ¢	829,430,218,782

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de Junio de 2015		
Obligaciones con el público a la vista	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.643.550	420.512 ¢	93,939,263,996
Más de ¢2.643.551 a ¢26.435.500	27.756	213,666,908,758
Más de ¢26.435.501 a ¢52.871.000	2.299	84,030,301,310
Más de ¢52.871.001	1.896	369,335,553,099
Total	452.463 ¢	760,972,027,163

Obligaciones con el público a plazo	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.643.550	2.060 ¢	2,585,699,424
Más de ¢2.643.551 a ¢26.435.500	3.054	29,720,865,073
Más de ¢26.435.501 a ¢52.871.000	564	21,150,855,260
Más de ¢52.871.001	699	700,455,009,132
Total	6.377 ¢	753,912,428,889

(34) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Menos de un año	¢ 5,996,705,938	4,794,235,359
De uno a cinco años	11,680,083,477	11,830,714,119
Más de cinco años	8,362,588,193	35,168,957
	¢ 26,039,377,608	16,660,118,435

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 2016, 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 setiembre de 2014.

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Adquisición de subsidiaria

En fecha 02 de setiembre de 2015, CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. adquirió el cien por ciento de las acciones de la sociedad MEDIO DE PAGO MP, S.A. En cumplimiento de lo establecido por el artículo 43 del Acuerdo SUGEF 8-08 “Reglamento sobre autorizaciones de entidades supervisadas por la SUGEF y sobre autorizaciones y funcionamiento de grupos y conglomerados financieros”, esta compra fue sometida al trámite respectivo y autorizada de previo por la Superintendencia General de Entidades Financieras el 12 de agosto de 2015. Mediante artículo 5 del acta de la sesión 1224-2016 celebrada el 18 de enero de 2016, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) autorizó la incorporación de la empresa MEDIO DE PAGO MP, S.A. al Grupo Financiero BAC Credomatic.

Como consecuencia de haberse autorizado la incorporación de Medio de Pago MP, S.A. al Grupo Financiero posterior al 31 de diciembre de 2015, el estado financiero incorpora la inversión en esta compañía por el método de participación patrimonial. Al 30 de junio de 2016, la plusvalía de ¢411.800.176 y los activos intangibles por ¢806.241.205 (¢494.160.211 y ¢967.489.446 respectivamente para diciembre 2015), que se generaron como resultado de esa adquisición, consiste principalmente del potencial negocio futuro de Medio de Pago MP, S.A. y de las sinergias y economías de escala que se espera de las operaciones combinadas de la Compañía y la entidad adquirida, en el caso de los activos intangibles se relacionan con listas de clientes, marcas y nombres comerciales. La plusvalía reconocida no es deducible para efectos fiscales. El precio de compra fue inicialmente calculado en ¢4.521.127.900 (\$8.545.748).

Durante la transacción no se generaron consideraciones contingentes que afecten a la Corporación Tenedora BAC Credomatic.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla resume la consideración pagada por la adquisición y los montos de los activos adquiridos y los pasivos asumidos a la fecha de adquisición:

	Valor en libros a la fecha de compra	Ajustes de valor razonable	Valor ajustado a la fecha de compra
Total de la consideración pagada	ϕ		<u>4.521.127.900</u>
Activos			
Disponibilidades	354.880.998	-	354.880.998
Inversiones en valores y depósitos	3.784.932.856	-	3.784.932.856
Cuentas y productos por cobrar	1.227.396.762	-	1.227.396.762
Propiedad, mobiliario y equipo (neto)	133.564.050	-	133.564.050
Activos intangibles	-	967.489.446	967.489.446
Otros activos	<u>158.003.011</u>	-	<u>158.003.011</u>
Total de activos adquiridos	<u>5.658.777.677</u>	<u>967.489.446</u>	<u>6.626.267.123</u>
Pasivos			
Otras cuentas por pagar y provisiones	<u>2.599.299.434</u>	-	<u>2.599.299.434</u>
Total de pasivos asumidos	<u>2.599.299.434</u>	-	<u>2.599.299.434</u>
Activos netos adquiridos	<u>3.059.478.243</u>	<u>967.489.446</u>	<u>4.026.967.689</u>
Plusvalía			<u>494.160.211</u>
	ϕ		<u>4.521.127.900</u>

Valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos

El valor razonable se define como el precio que sería recibido para vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición que refleja los supuestos que un participante en el mercado usaría al fijar el precio de un activo o pasivo. En algunos casos, la estimación del valor razonable requiere que la administración efectúe estimaciones sobre las tasas de descuento, los futuros flujos de efectivo esperados, las condiciones del mercado y otros acontecimientos futuros que son muy subjetivos por naturaleza y están sujetos a cambios.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los valores estimados de los activos adquiridos y los pasivos asumidos están basados en información disponible para realizar los estimados a la fecha de adquisición. La Compañía considera que la información provista es una base razonable para estimar el valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos.

Los métodos utilizados para determinar el valor razonable de los activos importantes adquiridos y los pasivos asumidos se describen a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo y depósitos en bancos, y los depósitos que generan intereses. El efectivo y los equivalentes de efectivo tienen un vencimiento de 90 días o menos en el momento de su compra. Para instrumentos financieros que son de corto plazo o que tienen fijación frecuente de precios y que tienen poco o ningún riesgo se considera que tienen un valor razonable que se aproxima al valor en libros.

Relaciones con clientes

Las relaciones con clientes comerciales, miden el valor que tales relaciones tienen para la Compañía, dada la historia de flujos de efectivo recurrentes por parte de los clientes actuales y la probabilidad de que esos clientes continúen generando flujos en un período futuro. El valor razonable de estos activos intangibles se estimó utilizando la metodología de exceso de ingresos multi-período, cuyo supuesto establece que el valor razonable de una relación con clientes se puede estimar con base en el valor presente de los flujos futuros netos que se recibirán sobre la vida del activo.

Marcas y nombres comerciales

Una marca o un nombre comercial altamente reconocido en el mercado tienen un valor considerable para una entidad. La determinación del valor razonable de las marcas y nombres comerciales considera, entre otros factores, las tasas comparables de la industria para cargos por regalías y los ingresos totales futuros proyectados que generará el negocio bancario.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Segmentos

Al 30 de junio de 2016, los resultados, activos y pasivos de cada segmento de la Corporación, se detallan como sigue:

	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Consolidado	
Activos														
Disponibilidades	e	27.630.954	420.777.388.863	341.866.279	106.873.089	181.308.540	1.863.108.851	441.920.745	546.638.611	3.703.813.233	3.546.218.485	431.536.767.650	(9.216.641.290)	422.320.126.360
Inversiones en instrumentos financieros		198.260.126	155.769.716.679	17.155.779.148	6.261.670.622	2.922.029.874	444.502.803	2.186.014.053	-	9.618.143.854	1.446.626.018	196.002.743.177	(4.663.624.804)	191.339.118.373
Cartera de créditos, neta		-	1.933.771.210.414	-	-	-	18.787.974.248	-	-	29.895.056.221	-	1.982.454.240.883	-	1.982.454.240.883
Cuentas y comisiones por cobrar, netas		-	1.377.950.549	103.446.577	415.706.403	160.835.753	1.931.704.266	178.551.418	-	11.094.265.715	285.969.074	15.548.429.755	(970.776.707)	14.577.653.408
Comisiones por cobrar		-	6.230.853	4.740.891	403.739.288	148.240.618	-	-	-	562.951.650	-	562.951.650	-	562.951.650
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	645.591.759	18.260.036	-	-	20.914.137	-	-	479.436.537	7.262.466	1.171.464.935	(970.776.720)	200.688.215
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		-	157.895.173	18.107.193	11.967.115	12.595.135	64.323.738	8.463.197	-	2.399.631.732	16.499	2.672.999.782	-	2.672.999.782
Otras cuentas por cobrar		-	704.664.563	151.125.078	-	-	1.846.466.391	170.088.221	-	8.215.197.446	278.745.107	11.366.286.806	13	11.366.286.819
Estimación por deterioro de cuentas		-	(136.431.799)	(88.786.621)	-	-	-	-	-	(54.998)	(225.273.418)	-	-	(225.273.418)
Bienes realizables, netos		-	371.227.213	-	-	-	3.031.842.055	-	-	9.524.800	-	3.412.594.068	-	3.412.594.068
Participaciones en el capital de otras empresas		384.705.180.553	24.353.528	26.095.000	-	-	-	-	-	150.000	-	384.755.779.081	(384.705.176.570)	50.602.511
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto		-	12.365.040.550	73.251.894	107.712.061	27.106.677	2.047.847.721	56.724.032	12.041.654.039	14.714.556.052	202.961.407	41.636.854.433	-	41.636.854.433
Otros activos		1.218.041.380	17.799.925.060	163.641.827	166.682.393	45.320.872	477.927.323	405.504.708	117.035.222	29.951.111.891	53.617.134	50.399.807.810	-	50.399.807.810
Total de activos	e	386.149.113.013	2.542.256.812.856	17.864.080.725	7.058.644.568	3.336.601.716	28.584.907.267	3.268.714.956	12.705.327.872	98.986.621.766	5.535.392.118	3.105.746.216.857	(399.556.219.371)	2.706.189.997.486
Pasivo y patrimonio														
Pasivos														
Obligaciones con el público	e	-	1.719.364.117.616	8.197.813.305	-	-	207.932.647	-	-	7.713.000.000	-	1.735.482.863.568	(13.880.266.094)	1.721.602.597.474
Obligaciones con entidades		-	443.984.028.456	-	-	-	5.000.407.992	-	11.916.740.000	-	-	472.529.433.824	-	472.529.433.824
A la vista		-	10.320.047.451	-	-	-	-	-	-	78.251.388	-	10.398.298.839	-	10.398.298.839
A plazo		-	342.808.114.688	-	-	-	5.000.000.000	-	11.916.740.000	9.036.879.077	-	368.761.733.765	-	368.761.733.765
Otras obligaciones con entidades financieras		-	88.726.245.352	-	-	-	-	-	-	2.500.000.000	-	91.226.245.352	-	91.226.245.352
Cargos financieros por pagar		-	2.129.620.965	-	-	-	407.992	-	-	13.126.911	-	2.143.155.868	-	2.143.155.868
Cuentas por pagar y provisiones		305.159	30.219.448.554	288.350.519	353.335.424	152.491.149	7.966.658.904	416.258.006	24.622.710	32.286.102.910	1.956.149.913	73.663.723.248	(970.776.720)	72.692.946.528
Otros pasivos		-	14.493.506.962	-	-	-	359.355.103	-	-	526.348.190	-	15.379.210.255	-	15.379.210.255
Total de pasivos	e	305.159	2.208.061.101.588	8.486.163.824	353.335.424	152.491.149	13.534.354.646	416.258.006	11.941.362.710	52.153.708.476	1.956.149.913	2.297.055.230.895	(14.851.042.814)	2.282.204.188.081
Patrimonio														
Capital social	e	177.714.321.000	187.245.321.000	3.567.000.000	2.448.689.581	720.149.000	1.729.154.000	861.888.000	50.000	16.550.850.000	2.306.029.013	393.143.451.594	(215.429.130.594)	177.714.321.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		-	560.000.072	-	341.630.827	9.670.493	2.000.025	-	368.940.648	17.639.617.795	92.583.750	38.470.117.803	(19.014.443.610)	19.455.674.193
Ajustes al patrimonio		2.224.257.286	2.025.092.620	125.383.355	34.716.923	(13.838.807)	(1.489.596)	87.746	-	7.879.228	-	4.402.088.755	(2.177.831.469)	2.224.257.286
Reservas patrimoniales		22.231.826.178	33.153.049.216	501.380.000	190.898.058	115.736.808	347.228.265	94.023.842	10.000	1.012.632.904	148.906.000	57.795.691.271	(35.563.865.093)	22.231.826.178
Resultados acumulados de años anteriores		134.161.924.213	84.293.412.502	4.631.076.580	2.930.423.273	2.035.019.810	11.702.401.452	1.369.773.688	294.856.728	10.300.622.255	823.342.784	252.542.853.285	(118.380.929.072)	134.161.924.213
Intereses mayoritarios		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.837.001.551.000
Resultados del año		30.360.804.984	26.918.835.858	553.076.966	758.950.482	317.373.263	1.271.258.475	131.670.919	25.026.947	330.327.777	208.380.658	60.875.706.328	(30.514.901.344)	30.360.804.984
Total patrimonio	e	386.148.807.854	334.195.711.268	9.377.916.901	6.705.309.144	3.184.110.567	15.050.552.621	2.457.444.195	688.884.323	45.841.929.959	3.579.242.205	807.229.909.036	(421.081.101.182)	423.985.809.405
Total de pasivo y patrimonio	e	386.149.113.013	2.542.256.812.856	17.864.080.725	7.058.644.568	3.336.601.716	28.584.907.267	2.873.702.201	12.630.247.033	97.995.638.435	5.535.392.118	3.104.285.139.931	(435.932.143.996)	2.706.189.997.486
Cuentas contingentes deudoras	e	-	113.617.428.005	-	-	-	-	-	-	-	-	113.617.428.005	-	113.617.428.005
Activos de los fideicomisos	e	-	4.728.943.300	-	-	-	-	-	-	-	-	4.728.943.300	-	4,728,943,300
Pasivos de los fideicomisos	e	-	8.750.788	-	-	-	-	-	-	-	-	8.750.788	-	8,750,788
Patrimonio de los fideicomisos	e	-	(4.654.277.882)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.654.277.882)	-	(4,654,277,882)
Otras cuentas de orden deudoras	e	-	8.591.672.177.094	223.389.253.998	604.168.870.544	122.213.181.334	859.989.511.598	2.374	-	211.443.347.743	-	10.612.876.344.685	-	10,612,876,344,685
Ingresos financieros		6.410.645	88.742.013.308	627.475.338	204.262.085	110.083.126	988.480.161	86.088.407	119.432.895	53.221.103.829	92.520.879	144.197.870.673	(679.150.447)	143.518.720.226
Gastos financieros		-	29.872.123.645	158.588.711	-	2.301.253	237.530.436	4.643.791	434.653.426	1.282.711.478	12.181.279	38.470.117.803	(679.150.447)	31.325.583.572
Gastos por estimación		-	27.825.475.632	-	-	-	61.656.797	-	-	1.939.161.852	-	29.826.294.281	-	29,826,294,281
Ingresos por recuperación de activos		-	7.416.589.147	-	-	-	43.344.415	-	-	245.727.890	-	7.705.661.452	-	7,705,661,452
Resultado financiero	e	6.410.645	38.461.003.178	468.886.627	204.262.085	107.781.873	732.637.343	81.444.616	(315.220.531)	50.244.958.389	80.339.600	90.072.503.825	-	90,072,503,825
Otros ingresos de operación		30.514.901.357	50.335.778.340	1.446.684.252	2.460.976.416	819.343.147	4.704.920.673	2.603.095.544	754.962.357	64.830.579.272	2.250.341.154	160.721.582.512	(59.989.019.987)	100.732.562.525
Otros gastos de operación		12.063.285	15.731.118.153	255.846.132	615.434.156	277.781.750	338.357.547	1.019.495.771	28.306.600	44.064.111.883	66.490.820	62.409.006.097	(29.474.118.643)	32,934,887,454
Resultado operacional bruto	e	30.509.248.717	73.065.663.365	1.659.724.747	2.049.804.345	649.343.270	5.099.200.469	1.665.044.389	411.435.226	71.011.425.778	2.264.189.934	188.385.080.240	(30.514.901.344)	157,870,178,896
Gastos del personal		-	19.688.239.483	874.830.005	761.256.011	184.731.389	269.240.221	791.587.552	-	36.700.765.254	1.371.774.984	60.642.424.899	-	60,642,424,899
Otros gastos de administración		148.443.733	13.791.455.839	223.205.066	272.495.790	38.084.293	3.368.239.281	136.320.194	268.424.105	32.162.709.329	630.396.763	51.039.774.393	-	51,039,774,393
Total gastos administrativos	e	148.443.733	33,479,695,322	1,098,035,071	1,033,751,801	222,815,682	3,637,479,502	927,907,746	268,424,105	68,863,474,583	2,002,171,747	111,682,199,292	-	111,682,199,292
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	e	30.360.804.984	39.585.968.043	561.689.676	1.016.052.544	426.527.588	1.461.720.967	737.136.643	143.011.121	2.147.951.195	262.018.187	76.702.880.948	(30.514.901.344)	46,187,979,604
Impuesto sobre la renta		-	10.633.598.159	4.045.067	253.462.320	107.493.021	107.493.021	204.339.955	42.903.335	901.547.710	53.425.485	12.200.815.052	-	12,200,815,052
Impuesto de renta diferido		-	101.322.114	4,										

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015, los resultados, activos y pasivos de cada segmento de la Corporación, se detallan como sigue:

	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Total	Eliminaciones	Consolidado
Activos												
Disponibilidades	2.666.505.415,00	385.208.662.556,00	556.150.657,00	259.300.171.000,00	184.996.075,00	2.428.084.584,00	315.057.665,00	674.710,00	2.637.080.487,00	394.256.512.320,00	(8.553.634.817,00)	385.702.877.503,00
Inversiones en instrumentos financieros	186.953.391,00	140.399.905.047,00	15.431.021.608,00	4.440.376.126.000,00	2.430.245.826,00	661.430.818,00	1.394.223.370,00	-	9.693.643.189,00	174.637.799.375,00	(189.796.316,00)	174.448.003.059,00
Cartera de créditos, neta	-	1.749.419.616.788,00	-	-	-	18.804.845.764,00	-	-	33.704.299.985,00	1.801.928.762.537,00	(13.993.508.528,00)	1.787.935.254.009,00
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	-	945.812.188,00	105.232.805,00	357.681.196.000,00	38.404.768,00	1.571.895.305,00	199.839.890,00	-	10.439.275.556,00	13.658.141.708,00	(1.561.518.595,00)	12.096.623.125,00
Comisiones por cobrar	-	6.070.088,00	4.483.678,00	-	21.333.104,00	-	-	-	-	383.123.296,00	-	383.123.296,00
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	523.092.924,00	15.130.787,00	-	869.158,00	36.997.298,00	441.475,00	-	1.222.325.523,00	1.798.857.165,00	(1.561.518.595,00)	237.338.570,00
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	148.169.424,00	23.279.883,00	6.444.770.000,00	5.629.906,00	23.954.030,00	10.680.754,00	-	1.694.915.365,00	1.913.074.132,00	-	1.913.074.132,00
Otras cuentas por cobrar	-	379.523.227,00	151.125.078,00	-	-	15.010.943.977,00	188.717.661,00	-	7.522.034.668,00	9.762.917.211,00	12,00	9.762.917.223,00
Estimación por deterioro de cuentas	-	(111.043.475,00)	(88.786.621,00)	-	-	-	-	-	-	(199.830.096,00)	-	(199.830.096,00)
Bienes realizables, netos	-	547.074.480,00	-	-	-	1.618.528.747,00	-	-	32.302.399,00	2.197.905.626,00	-	2.197.905.626,00
Participaciones en el capital de otras empresas	325.934.222.602,00	5.862.484,00	26.095.000,00	-	-	-	-	-	150.000,00	325.966.330.086,00	(325.934.222.602,00)	32.107.484,00
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	11.996.701.882,00	76.047.256,00	121.176.656.000,00	31.019.987,00	2.079.000.296,00	64.574.589,00	10.858.905.569,00	13.847.510.187,00	39.074.936.422,00	-	39.074.936.422,00
Otros activos	-	12.534.081.190,00	170.803.228,00	248.784.008.000,00	50.184.240,00	596.606.413,00	345.590.628,00	1.522.772.884,00	25.123.449.670,00	40.592.272.261,00	-	40.592.272.261,00
Total de activos	328.787.681.408,00	2.301.057.716.615,00	16.365.350.554,00	5.427.318.157.000,00	2.734.850.896,00	27.760.391.927,00	2.319.286.142,00	12.382.353.163,00	95.477.711.473,00	2.792.312.660.335,00	(350.232.680.846,00)	2.442.079.979.489,00
Pasivo y patrimonio												
Pasivos												
Obligaciones con el público	-	1.531.923.877.324,00	1.343.042.802,00	-	-	232.937.526,00	-	-	7.853.000.000,00	1.541.352.857.652,00	(8.743.431.133,00)	1.532.609.426.519,00
Obligaciones con entidades	-	454.072.911.344,00	6.444.594.854,00	-	-	5.000.523.909,00	-	11.815.859.278,00	17.833.645.228,00	495.167.534.613,00	(13.993.508.528,00)	481.174.026.085,00
A la vista	-	6.708.756.019,00	-	-	-	-	-	-	89.727.265,00	6.798.483.284,00	-	6.798.483.284,00
Otras obligaciones con entidades financieras	-	349.124.140.799,00	6.444.000.000,00	-	-	5.000.000.000,00	-	-	16.670.000.000,00	377.238.140.799,00	(2.170.000.000,00)	375.068.140.799,00
Cargos financieros por pagar	-	96.711.171.731,00	-	-	-	-	-	11.815.859.278,00	1.000.000.000,00	109.527.031.009,00	(11.815.859.278,00)	97.711.171.731,00
Cuentas por pagar y provisiones	(19.276.645,00)	1.528.842.795,00	594.854,00	174.500.167.000,00	79.789.258,00	8.509.578.437,00	377.092.691,00	(17.533.691,00)	73.917.963,00	1.603.879.521,00	(7.649.250,00)	1.596.230.271,00
Otros pasivos	-	11.223.484.805,00	-	-	-	1.287.872.645,00	-	-	62.496,00	12.511.419.946,00	-	12.511.419.946,00
Total de pasivos	(19.276.645,00)	2.015.644.782.749,00	8.095.707.954,00	174.500.167.000,00	79.789.258,00	15.030.912.517,00	377.092.691,00	11.798.325.587,00	51.546.767.818,00	2.102.728.602.196,00	(24.298.458.256,00)	2.078.430.143.940,00
Patrimonio												
Capital social	177.714.321.000,00	187.245.321.000,00	2.506.900.000,00	2.221.314.260.000,00	470.149.000,00	1.729.154.000,00	861.888.000,00	50.000,00	16.550.850.000,00	389.299.947.260,00	(211.585.626.260,00)	177.714.321.000,00
Aportes patrimoniales no capitalizados	19.455.674.193,00	560.000.072,00	-	569.006.148.000,00	9.670.493,00	2.000.025,00	-	368.940.648,00	17.639.617.795,00	38.604.909.374,00	(19.149.235.181,00)	19.455.674.193,00
Ajustes al patrimonio	3.358.627.285,00	3.086.011.572,00	189.676.221,00	49.543.346.000,00	14.391.744,00	3.642.399,00	-	-	49.915.393,00	6.763.340.580,00	(3.404.713.295,00)	3.358.627.285,00
Reservas patrimoniales	19.743.662.276,00	27.980.509.286,00	459.212.423,00	190.898.058.000,00	95.963.899,00	347.228.265,00	59.599.859,00	10.000,00	92.620.975,00	49.803.505.041,00	(30.059.842.765,00)	19.743.662.276,00
Resultados acumulados de años anteriores	86.886.806.097,00	47.057.263.862,00	4.608.328.751,00	1.672.323.944.000,00	1.909.334.394,00	9.489.310.493,00	711.918.020,00	124.439.269,00	8.666.395.602,00	161.126.120.432,00	(74.239.314.335,00)	86.886.806.097,00
Intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34.842.873.512,00
Resultados del año	21.647.867.202,00	19.483.828.074,00	505.525.205,00	549.732.234.000,00	155.552.008,00	1.158.144.228,00	74.363.738,00	22.646.915,00	24.385.973,00	43.622.045.576,00	(21.974.174.390,00)	21.647.871.186,00
Total patrimonio	328.806.958.053,00	285.412.933.866,00	8.269.642.600,00	5.252.817.990.000,00	2.655.061.538,00	12.729.479.410,00	1.719.102.237,00	516.086.832,00	43.857.785.738,00	689.219.868.264,00	(360.412.906.226,00)	363.649.835.549,00
Total de pasivo y patrimonio	328.787.681.408,00	2.301.057.716.615,00	16.365.350.554,00	5.427.318.157.000,00	2.734.850.896,00	27.760.391.927,00	2.096.194.928,00	12.314.412.419,00	95.404.553.556,00	2.791.948.470.460,00	(384.711.364.882,00)	2.442.079.979.489,00
Cuentas contingentes deudoras	-	85.666.202.550,00	-	-	-	-	-	-	-	85.666.202.550,00	-	85.666.202.550,00
Activos de los fideicomisos	-	4.020.513.932,00	-	-	-	-	-	-	-	4.020.513.932,00	-	4.020.513.932,00
Pasivos de los fideicomisos	-	9.902.664,00	-	-	-	-	-	-	-	9.902.664,00	-	9.902.664,00
Patrimonio de los fideicomisos	-	4.010.611.268,00	-	-	-	-	-	-	-	4.010.611.268,00	-	4.010.611.268,00
Otras cuentas de orden deudoras	-	7.552.061.482.690,00	202.951.590.619,00	511.630.714.501.000,00	125.092.840.889,00	728.629.071.350,00	-	-	-	173.413.041.603,00	-	9.293.778.741.652,00
Ingresos financieros	17.060.969,00	77.480.263.183,00	485.879.782,00	144.540.248.000,00	49.975.462,00	561.217.867,00	31.759.671,00	-	42.738.716.768,00	121.509.413.950,00	(629.324.909,00)	120.880.089.041,00
Gastos financieros	-	30.952.711.170,00	265.118.022,00	63.913.258.000,00	19.404.905,00	365.133.804,00	7.585.849,00	329.250.030,00	80.332.569,00	32.806.449.607,00	(629.324.909,00)	32.177.124.698,00
Gastos por estimación	-	24.128.925.103,00	-	-	-	36.603.969,00	-	-	1.538.668.207,00	25.704.197.379,00	-	25.704.197.379,00
Ingresos por recuperación de activos	-	5.857.591.178,00	-	-	-	22.293.526,00	-	-	898.328.759,00	6.778.213.463,00	-	6.778.213.463,00
Resultado financiero	17.060.969,00	28.256.218.088,00	220.761.760,00	80.626.990.000,00	30.570.557,00	181.773.620,00	24.173.822,00	(329.250.030,00)	41.295.044.651,00	69.776.980.427,00	-	69.776.980.427,00
Otros ingresos de operación	21.974.174.390,00	43.209.727.320,00	1.489.390.883,00	2.063.738.743.000,00	638.154.411,00	4.403.165.250,00	1.773.327.949,00	708.826.247,00	56.105.785.169,00	132.366.290.362,00	(46.389.760.096,00)	85.976.530.266,00
Otros gastos de operación	10.447.814,00	13.319.463.843,00	195.352.958,00	569.149.230.000,00	238.791.361,00	227.411.130,00	563.388.619,00	27.529.997,00	53.013.233.618,00	37.861.698.666,00	(24.415.585.706,00)	28.597.647.912,00
Resultado operacional bruto	21.980.787.545,00	58.146.481.565,00	1.514.799.685,00	1.575.216.503.000,00	429.933.607,00	4.357.527.740,00	1.234.113.152,00	352.046.220,00	59.539.131.154,00	149.130.037.171,00	(21.974.174.390,00)	127.155.862.781,00
Gastos del personal	-	17.277.425.661,00	769.499.237,00	613.584.444.000,00	192.328.891,00	259.865.338,00	688.725.857,00	-	33.200.346.800,00	53.001.776.238,00	-	53.001.776.238,00
Otros gastos de administración	332.920.343,00	12.041.728.421,00	236.986.951,00	257.044.125.000,00	52.017.839,00	2.874.695.565,00	132.588.734,00	222.548.836,00	25.965.304.685,00	42.105.835.499,00	-	42.105.835.499,00
Total gastos administrativos	332.920.343,00	29.319.154.082,00	996.486.188,00	876.628.569.000,00	244.346.730,00	3.134.560.903,00	821.314.591,00	222.548.836,00	59.165.651.485,00	95.107.611.727,00	-	95.107.611.727,00
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	21.647.867.202,00	28.827.327.483,00	518.313.497,00	704.587.934.000,00	185.586.877,00	1.222.966.837,00	412.798.561,00	129.497.384,00	373.479.669,00	54.022.425.444,00	(21.974.174.390,00)	32.048.251.054,00
Impuesto sobre la renta	-	7.834.027.810,00	8.643.374,00	151.495.804.000,00	26.644.010,00	-	109.189.501,00					

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(38) 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.

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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 integral. 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.

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

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

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2015, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

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

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

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

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

Para la subsidiaria Banco Bac San José S.A, 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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

y) La CINIIF 21, Gravámenes

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