

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

Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2016

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

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

	Nota	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>5</b>	<b>417,648,733,538</b>	<b>438,601,216,488</b>	<b>363,790,986,421</b>
Efectivo		42,475,861,013	48,496,148,001	46,559,391,104
Banco Central		287,603,307,673	280,689,703,614	241,143,594,427
Entidades financieras del país		865,592,770	363,829,356	753,231,194
Entidades financieras del exterior		70,915,975,965	97,141,776,032	70,281,072,383
Otras disponibilidades		15,787,996,117	11,909,759,485	5,053,697,313
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>2 y 6</b>	<b>194,758,707,680</b>	<b>191,624,962,132</b>	<b>171,390,175,477</b>
Disponibles para la venta		192,680,656,511	190,022,807,916	168,978,329,040
Productos por cobrar		2,078,051,169	1,602,154,216	2,411,846,437
<b>Cartera de créditos</b>	<b>2</b>	<b>1,911,390,792,594</b>	<b>1,914,548,299,114</b>	<b>1,741,076,211,949</b>
Créditos vigentes		1,876,230,123,858	1,888,222,321,176	1,709,579,675,823
Créditos vencidos		56,827,121,089	47,438,472,889	49,115,062,927
Créditos en cobro judicial		9,861,981,503	10,275,455,597	6,879,054,922
Productos por cobrar		7,068,024,757	6,733,742,149	5,559,201,719
(Estimación por deterioro)		(38,596,458,613)	(38,121,692,697)	(30,056,783,442)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>15,566,348,918</b>	<b>22,642,709,509</b>	<b>13,517,623,405</b>
Comisiones por cobrar		556,591,145	541,881,550	383,132,655
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	<b>4</b>	195,329,296	152,784,338	237,840,524
Impuesto sobre la renta diferido	<b>14</b>	2,696,833,192	2,669,983,672	1,908,898,861
Otras cuentas por cobrar		12,389,241,153	19,485,377,087	11,197,649,235
(Estimación por deterioro)		(271,645,868)	(207,317,138)	(209,897,870)
<b>Bienes realizables</b>	<b>2</b>	<b>3,400,351,077</b>	<b>3,684,906,189</b>	<b>1,294,609,929</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1,267,187,553	1,318,418,014	1,129,790,998
Otros bienes realizables		2,986,914,249	3,173,793,794	791,755,138
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(853,750,725)	(807,305,619)	(626,936,207)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		<b>50,469,151</b>	<b>3,421,355,865</b>	<b>32,093,026</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>7</b>	<b>41,746,565,219</b>	<b>40,905,852,669</b>	<b>38,400,451,197</b>
<b>Otros activos</b>		<b>45,697,603,075</b>	<b>44,507,910,953</b>	<b>41,163,957,175</b>
Cargos diferidos		5,234,810,020	5,393,073,809	4,916,919,744
Activos intangibles	<b>8</b>	10,140,754,861	10,766,628,108	9,842,325,028
Otros activos	<b>9</b>	30,322,038,194	28,348,209,036	26,404,712,403
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>2,630,259,571,252</b>	<b>2,659,937,212,919</b>	<b>2,370,666,108,579</b>

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

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

	Nota	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>				
<b><u>PASIVOS</u></b>				
<b>Obligaciones con el público</b>		<b>1,697,762,769,072</b>	<b>1,715,724,252,126</b>	<b>1,461,611,050,161</b>
A la vista	10	855,886,433,612	889,717,842,000	747,873,651,329
A plazo	10	817,457,048,102	801,220,080,615	697,682,308,522
Otras obligaciones con el público	11 y 12	15,990,653,083	15,735,667,312	9,412,813,006
Cargos financieros por pagar		8,428,634,275	9,050,662,199	6,642,277,304
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>		-	-	<b>24,503,743,056</b>
A plazo		-	-	24,500,000,000
Cargos financieros por pagar		-	-	3,743,056
<b>Obligaciones con entidades</b>	13	<b>444,595,126,018</b>	<b>464,903,305,739</b>	<b>472,430,104,615</b>
A la vista		8,109,476,268	13,445,347,622	7,274,953,726
A plazo		340,901,431,899	345,584,956,669	371,934,425,689
Otras obligaciones con entidades		93,477,630,747	103,751,046,024	91,680,754,041
Cargos financieros por pagar		2,106,587,104	2,121,955,424	1,539,971,159
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>67,709,448,618</b>	<b>72,285,898,226</b>	<b>49,578,758,686</b>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		118,647,227	-	-
Impuesto sobre la renta diferido	14	2,005,291,617	1,835,921,465	1,490,334,778
Provisiones		1,976,393,955	1,428,665,788	1,067,241,600
Otras cuentas por pagar diversas	15	63,609,115,819	69,021,310,973	47,021,182,308
<b>Otros pasivos</b>		<b>14,650,105,570</b>	<b>14,532,712,362</b>	<b>11,651,567,940</b>
Ingresos diferidos		14,031,096,545	13,946,984,321	11,301,363,660
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	549,941,676	471,148,319	317,504,139
Otros pasivos		69,067,349	114,579,722	32,700,141
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>2,224,717,449,278</b>	<b>2,267,446,168,453</b>	<b>2,019,775,224,458</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
<b>Capital social</b>	16	<b>177,714,321,000</b>	<b>177,714,321,000</b>	<b>177,714,321,000</b>
Capital pagado		177,714,321,000	177,714,321,000	177,714,321,000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>19,455,674,193</b>	<b>19,455,674,193</b>	<b>19,455,674,193</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>2,565,014,583</b>	<b>2,536,116,328</b>	<b>2,401,468,141</b>
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		2,565,014,583	2,536,116,328	2,401,468,141
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>22,231,826,178</b>	<b>22,317,838,107</b>	<b>19,743,662,276</b>
<b>Resultados acumulados de años anteriores</b>		<b>134,161,924,212</b>	<b>84,312,634,248</b>	<b>86,886,810,080</b>
<b>Resultado del periodo</b>		<b>12,054,718,822</b>	<b>49,763,278,034</b>	<b>10,079,847,148</b>
<b>Intereses mayoritarios</b>		<b>37,358,642,986</b>	<b>36,391,182,556</b>	<b>34,609,101,283</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>405,542,121,974</b>	<b>392,491,044,466</b>	<b>350,890,884,121</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,630,259,571,252</b>	<b>2,659,937,212,919</b>	<b>2,370,666,108,579</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	27	<b>130,586,782,639</b>	<b>411,968,393,611</b>	<b>84,362,080,869</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	28	<b>4,528,803,862</b>	<b>4,402,739,649</b>	<b>4,049,404,418</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>8,750,426</b>	<b>10,867,961</b>	<b>8,167,547</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>4,520,053,436</b>	<b>4,391,871,688</b>	<b>4,041,236,871</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	29	<b>10,136,645,529,449</b>	<b>9,843,943,752,119</b>	<b>8,913,159,220,922</b>

Ernesto Castañero Odio  
Representante Legal

Karina Meza Mora  
Contadora

Guillermo Sanabria Benavides  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

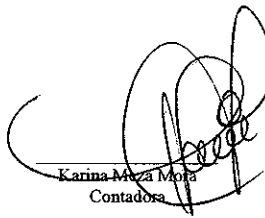


**CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**  
 Para el período terminado al 31 de marzo de 2016 y al 31 de marzo 2015  
 (En colones sin céntimos)

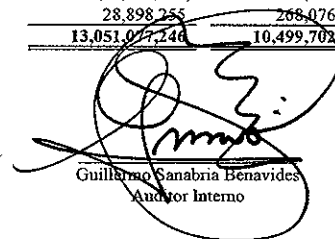
	Nota	2016	2015
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		226,126,631	547,853,205
Por inversiones en instrumentos financieros		2,314,385,523	2,685,792,617
Por cartera de créditos	18	61,089,541,523	52,611,298,268
Por arrendamientos financieros		1,802,186,955	1,549,828,316
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		58,166	208,028,131
Por otros ingresos financieros		1,463,145,252	1,423,120,650
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>66,895,444,050</b>	<b>59,025,921,187</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	20	11,220,986,593	10,036,194,302
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		2,574,306	13,799,722
Por obligaciones con Entidades Financieras	21	4,337,529,694	4,640,864,789
Por pérdidas por diferencias de cambio, neto	19	1,147,364,277	3,300,830,388
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		4,939,784	-
Por otros gastos financieros		192,645,296	210,105,753
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>16,906,039,950</b>	<b>18,201,794,954</b>
Por estimación de deterioro de activos	2	14,266,273,706	10,230,039,889
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		3,566,048,825	3,295,054,225
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>39,289,179,219</b>	<b>33,889,140,569</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	22	37,646,271,214	31,673,950,946
Por bienes realizables		109,556,578	145,172,792
Por cambio y arbitraje de divisas		6,375,775,789	5,496,900,020
Por otros ingresos con partes relacionadas		210,811,916	276,210,489
Por otros ingresos operativos	23	6,633,617,963	5,426,543,933
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>50,976,033,460</b>	<b>43,018,778,180</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	24	13,142,624,307	11,980,096,425
Por bienes realizables		116,340,767	57,054,612
Por provisiones		391,793,684	180,135,277
Por bonificación de clientes		11,875,471	8,600,217
Por otros gastos con partes relacionadas	4	236,605,713	270,144,959
Por otros gastos operativos		2,608,032,629	2,304,287,305
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>16,507,270,571</b>	<b>14,800,318,795</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>73,757,942,108</b>	<b>62,107,599,954</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	25	29,962,333,899	25,933,974,635
Por otros gastos de administración	26	24,427,971,093	21,184,388,486
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>54,390,304,992</b>	<b>47,118,363,121</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>19,367,637,116</b>	<b>14,989,236,833</b>
Impuesto sobre la renta	14	5,396,356,005	3,948,335,031
Impuesto sobre la renta diferido	14	213,612,278	189,449,101
Disminución de impuesto sobre la renta	14	78,946,167	66,274,365
Participaciones sobre la utilidad		804,397,997	685,363,831
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>13,032,217,003</b>	<b>10,232,363,235</b>
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritarios		977,498,181	152,516,086
Resultados del período atribuidos a la controladora		12,054,718,822	10,079,847,149
		<b>13,032,217,003</b>	<b>10,232,363,235</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido		18,860,243	267,339,580
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>18,860,243</b>	<b>267,339,580</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>13,051,077,246</b>	<b>10,499,702,815</b>
Atribuidos a los intereses minoritarios		(10,038,012)	(737,189)
Atribuidos a la Controladora		28,898,255	268,076,769
		<b>13,051,077,246</b>	<b>10,499,702,815</b>



Ernesto Castagnaro Olliv  
Representante Legal



Karina Maza Mora  
Contadora

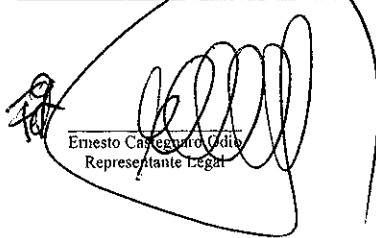


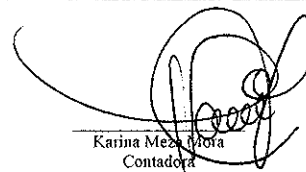
Guillermo Sanabria Benavides  
Auditor Interno

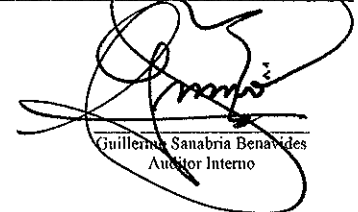
Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

**CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO**  
 Para el período terminado al 31 de marzo 2016 y al 31 de marzo 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
<b>Saldos al 31 diciembre 2014</b>	177,714,321,000	19,455,674,193	2,133,391,372	19,743,662,276	86,886,810,079	34,457,322,386	340,391,181,306
<i>Resultado integral del período:</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	10,079,847,149	152,516,086	10,232,363,235
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	(208,028,131)	-	-	-	(208,028,131)
Ganancia o pérdida no realizadas por valuación de inversiones disponibles, netas del impuesto sobre la renta	-	-	476,104,900	-	-	(737,189)	475,367,711
Total del resultado integral del período	-	-	268,076,769	-	10,079,847,149	151,778,897	10,499,702,815
<b>Saldos al 31 de marzo de 2015</b>	177,714,321,000	19,455,674,193	2,401,468,141	19,743,662,276	96,966,657,228	34,609,101,283	350,890,884,121
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	34,609,101,283	34,609,101,283
Atribuidos a la controladora	177,714,321,000	19,455,674,193	2,401,468,141	19,743,662,276	96,966,657,228	-	316,281,782,838
<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 período:</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	39,683,430,886	1,784,835,651	41,468,266,537
Superávit por revaluación de inmuebles, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	15,720,314	-	-	-	15,720,314
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	(2,713,248,563)	-	-	-	(2,713,248,563)
Ganancia o pérdida no realizadas por valuación de inversiones disponibles, netas del impuesto sobre la renta	-	-	2,832,176,436	-	-	(2,754,117)	2,829,422,319
Total del resultado integral del período	-	-	134,648,187	-	39,683,430,886	1,782,081,534	41,600,160,607
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	177,714,321,000	19,455,674,193	2,536,116,328	22,231,826,178	134,161,924,212	36,391,182,817	392,491,044,728
Atribuidos a los intereses minoritarios controladora	-	-	-	-	-	36,391,182,817	36,391,182,817
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 período:</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	12,054,718,822	977,498,181	13,032,217,003
Pérdidas realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	4,881,618	-	-	-	4,881,618
Ganancia o pérdida no realizadas por valuación de inversiones disponibles, netas del impuesto sobre la renta	-	-	24,016,637	-	-	(10,038,012)	13,978,625
Total del resultado integral del período	-	-	28,898,255	-	12,054,718,822	967,460,169	13,051,077,246
<b>Saldos al 31 de marzo de 2016</b>	177,714,321,000	19,455,674,193	2,565,014,583	22,231,826,178	146,216,643,034	37,358,642,986	405,542,121,974
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	37,358,642,986	37,358,642,986
Atribuidos a la controladora	177,714,321,000	19,455,674,193	2,565,014,583	22,231,826,178	146,216,643,034	-	368,183,478,988

  
 Ernesto Castegnoni Adib  
 Representante Legal

  
 Karina Meza Mora  
 Contadora

  
 Guillerma Sanabria Benavides  
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

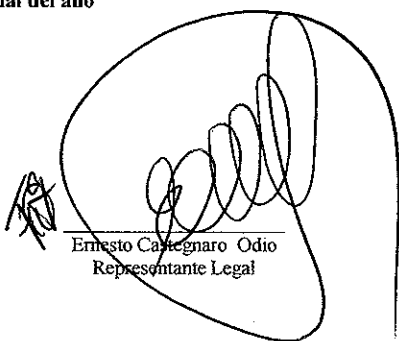
**CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

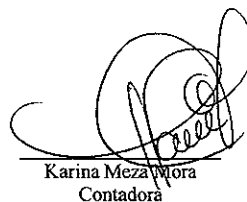
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**

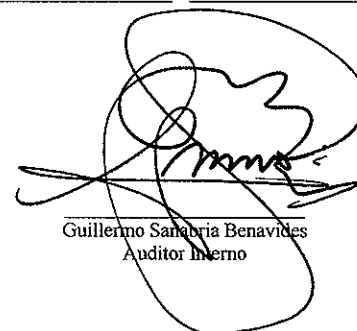
Para el período terminado al 31 de marzo de 2016 y al 31 de marzo 2015

(En colones sin céntimos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del año	12,054,718,822	10,079,847,149
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	14,090,991,086	10,163,596,675
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos	(484,713,376)	(450,144,585)
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	106,000,620	16,230,324
Disminución estimación por deterioro de créditos contingentes	(25,793,878)	(60,895,948)
Gasto por estimación para bienes realizables	45,905,804	17,553,971
Gasto por estimación para otras cuentas por cobrar	69,282,000	50,212,890
Disminución por estimación para otras cuentas por cobrar	(5,609,587)	(35,724,813)
Incremento de provisiones	391,793,684	180,135,277
Depreciaciones y amortizaciones	2,902,400,477	2,669,912,845
Participación mayoritaria en el patrimonio de subsidiarias	967,460,430	151,779,161
Ingresos financieros, netos	(49,873,724,345)	(42,717,713,315)
Gasto impuesto sobre la renta	5,609,968,283	4,137,784,132
	<u>(14,151,319,980)</u>	<u>(15,797,426,237)</u>
<b>Variación neta en los activos (aumento) disminución</b>		
Cartera de créditos	(10,308,908,559)	(37,576,664,451)
Cuentas y productos por cobrar	7,012,688,178	4,216,100,726
Bienes realizables	269,370,090	393,077,816
Otros activos	(2,580,638,014)	(3,377,571,999)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	(17,339,455,130)	12,634,619,153
Otras cuentas por pagar y provisiones	(4,908,878,078)	(7,024,923,126)
Otros pasivos	37,186,464	192,563,303
Intereses cobrados	64,622,061,071	57,159,985,877
Intereses pagados	(16,180,544,211)	(14,927,287,351)
Impuesto sobre la renta pagado	(5,669,333,497)	(4,080,858,167)
<b>Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación</b>	<u>802,228,334</u>	<u>(8,188,384,456)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(1,548,868,706,756)	(328,160,422,230)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	1,546,239,756,416	326,421,283,111
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(2,188,690,579)	(2,484,876,217)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	222,642	44,730,171
Participaciones en el capital de otras empresas	3,370,886,714	63,724
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<u>(1,446,531,563)</u>	<u>(4,179,221,441)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	226,357,681,968	1,223,893,248,285
Pago de obligaciones con entidades financieras	(246,665,861,689)	(1,229,721,202,049)
<b>Flujos netos de efectivo usados por las actividades de financiamiento</b>	<u>(20,308,179,721)</u>	<u>(5,827,953,764)</u>
<b>Aumento neto en el efectivo</b>	<u>(20,952,482,950)</u>	<u>(18,195,559,661)</u>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<u>438,601,216,488</u>	<u>381,986,546,082</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>417,648,733,538</u>	<u>363,790,986,421</u>

  
 Ernesto Castagnaro Odio  
 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

31 de marzo 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 2016, 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 7.322 (6.825 en el 2015) personas, dispone de 184 puntos de servicio al público (104 en el 2015), 463 cajeros automáticos (402 en el 2015) y 88 Kioscos (82 en el 2015).

La dirección del sitio web es [www.baccredomatic.com](http://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 31 de marzo 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 31 de marzo de 2016, el tipo de cambio se estableció en ¢529,59 y ¢542,23 (¢527,36 y ¢539,08 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 ¢603,57 (¢565,75 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 11 y 85 meses.

(o) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados 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	
	31 de marzo de		31 de marzo de		31 de marzo de	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Valor en libros, bruto	1,871,111,721,235	1,628,399,807,762	71,807,505,215	137,173,985,910	81,553,610,608	68,795,636,662
Cartera de créditos						
evaluada individualmente con estimación:						
A1	1,463,744,357,746	1,344,984,070,500	71,807,505,215	137,173,985,910	70,071,738,470	64,613,952,626
A2	43,558,256,723	7,853,071,360	-	-	876,628,670	92,981,325
B1	229,898,406,062	167,626,408,196	-	-	9,114,288,350	2,015,183,398
B2	2,533,940,662	4,294,183,447	-	-	1,024,138,523	1,828,153,860
C1	32,401,636,072	35,056,946,968	-	-	443,816,595	245,365,453
C2	1,204,374,315	1,428,988,924	-	-	-	-
D	11,343,304,023	8,731,261,917	-	-	-	-
E	34,321,907,288	25,425,208,608	-	-	23,000,000	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	1,819,006,182,891	1,595,400,139,920	71,807,505,215	137,173,985,910	81,553,610,608	68,795,636,662
Partes relacionadas	-	(3,320,000,000)	-	-	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	44,890,606,079	33,414,369,080	-	-	-	-
Partes relacionadas	(11,629,339,235)	(11,814,484,525)	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	18,844,271,500	14,719,783,287	-	-	-	-
Estimación por deterioro	(36,854,886,786)	(28,373,412,899)	(359,037,526)	(685,869,930)	(525,248,860)	(305,753,868)
Valor en libros, neto	1,834,256,834,449	1,600,026,394,863	71,448,467,689	136,488,115,980	81,028,361,748	68,489,882,794
Exceso de estimación						
sobre la estimación mínima	(1,382,534,301)	(997,500,613)	-	-	(24,692,816)	(11,750,271)
Valor en libros, neto	1,832,874,300,148	1,599,028,894,250	71,448,467,689	136,488,115,980	81,003,668,932	68,478,132,523
Préstamos reestructurados	12,714,320,645	12,459,291,655				

(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:

	31 de marzo	
	2016	2015
Cartera al día	35,591,310,431	27,126,871,968
Cartera de 1 a 30 días	2,447,693,559	1,294,653,214
Cartera de 31 a 60 días	1,109,320,678	684,775,079
Cartera de 61 a 90 días	916,891,964	624,263,853
Cartera de 91 a 120 días	746,685,975	592,447,507
Cartera de 121 a 150 días	1,659,453,504	1,630,878,133
Cartera de 151 a 180 días	284,642,464	407,595,282
Cobro Judicial	2,134,607,504	1,052,884,044
Cartera bruta	44,890,606,079	33,414,369,080
Estimación en libros	(4,887,945,432)	(3,023,519,004)
Cartera neta	40,002,660,647	30,390,850,076

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

	31 de marzo	
	2016	2015
Clasificación interna		
1 Excelente	10,290,808	-
2 Muy buena calidad	4,477,554,827	4,428,978,657
3 Calidad buena	3,629,443,270	4,014,295,742
4 Calidad promedio	238,340,998	1,373,508,758
5 Bajo observación	270,149,616	189,136,729
9 Pérdida	110,691,947	-
Subtotal	8,736,471,466	10,005,919,886
Rango por mora:		
Cartera al día	9,899,523,107	4,700,734,853
Cartera de 1 a 30 días	58,689,953.00	54,677
Cartera de 31 a 60 días	63,164,470.00	13,073,871
Cartera de 61 a 90 días	7,708,966	-
Cartera de 91 a 120 días	69,009,352	-
Cartera de 121 a 150 días	9,704,186	-
Subtotal	10,107,800,034	4,713,863,401
Cartera bruta	18,844,271,500	14,719,783,287
Estimación en libros	(175,198,434)	(41,434,675)
Cartera neta	18,669,073,066	14,678,348,612
Productos por cobrar	103,596,026	62,353,199
	18,772,669,092	14,740,701,811

(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.

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 estructural 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 31 de marzo de 2016				
		Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢	33,533,314,747	(32,150,780,446)	1,382,534,301
Estimación para créditos contingentes	¢	549,941,676	(525,248,860)	24,692,816
		<u>34,083,256,423</u>	<u>(32,676,029,306)</u>	<u>1,407,227,117</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2015			
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	26,991,829,763	(25,994,329,149)	997,500,614
Estimación para créditos contingentes	317,504,139	(305,753,868)	11,750,271
	27,309,333,902	(26,300,083,017)	1,009,250,885

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 31 de marzo 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 31 de marzo, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y arrendamiento mediana empresa, 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%	0.25%
3	0.29%	0.30%
4	0.31%	0.35%
5	0.81%	1.80%
6	6.18%	6.80%
7	29.97%	24.90%
8	37.66%	56.80%
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 31 de marzo, 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	0.20%	0.20%
3	1-30	21.29%	13.40%
4	31-60	39.38%	29.45%
6	61-90	56.14%	44.80%
7	91-120	69.94%	56.45%
7	121-150	73.69%	67.90%
8	151-180	81.99%	82.55%
9	180+	100.00%	100.00%

Al 31 de marzo, 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	4.97%	4.50%
4	31-60	19.95%	20.90%
6	61-90	40.76%	34.90%
7	91-120	67.59%	49.50%
7	121-150	82.85%	76.50%
8	151-180	100.00%	98.20%
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:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢	22,673,041,735	16,086,363,591
Industria manufacturera		130,365,497,698	136,024,681,365
Construcción, compra y reparación de inmuebles		607,586,084,861	531,578,592,081
Comercio		188,345,341,841	185,879,333,148
Hotel y restaurante		10,824,237,902	8,932,241,925
Transporte		2,180,991,151	913,363,446
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		77,845,232,128	65,460,197,535
Servicios		170,368,698,098	131,786,034,186
Consumo		660,922,595,821	551,739,000,484
Banca estatal		71,807,505,215	137,173,985,911
Subtotal		1,942,919,226,450	1,765,573,793,672
Productos por cobrar		7,068,024,757	5,559,201,719
Estimación para incobrables		(38,596,458,613)	(30,056,783,442)
Total	¢	1,911,390,792,594	1,741,076,211,949

Al 31 de marzo de 2016, la subsidiaria Banco Bac San José, S.A., mantiene dentro de su cartera de créditos ¢108.304.924.574 (¢178.229.601.329 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 ¢71.807.505.215 (¢137.173.985.911 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 ¢36.497.419.359 (¢41.055.615.418 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:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Al día	¢	1,876,230,123,858	1,709,579,675,823
De 0-30 días		27,725,221,929	25,001,320,386
De 31-60 días		12,692,686,387	9,514,831,360
De 61-90 días		7,750,785,672	7,144,898,555
De 91-180 días		8,256,241,176	6,694,669,653
Más de 180 días		402,185,925	759,342,973
Cobro judicial		9,861,981,503	6,879,054,922
	¢	<u>1,942,919,226,450</u>	<u>1,765,573,793,672</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:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Préstamos en estado de no acumulación de intereses (2016: 9.064 2015: 7.236 operaciones)	¢	<u>8,658,427,100</u>	<u>7,458,801,872</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	<u>48,168,693,989</u>	<u>41,656,261,055</u>
Cobro judicial (2016: 4.236 2015: 3.131 operaciones 2016: 5,42% 2015: 3,34% de la cartera)	¢	<u>9,861,981,503</u>	<u>6,879,054,922</u>
Total de intereses no percibidos	¢	<u>2,086,482,252</u>	<u>1,436,675,395</u>

Al 31 de marzo de 2016 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢12.714.320.645 (¢12.459.291.655 en el 2015).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 4,00% y 27,33% (5,6% y 48,00% en el 2015) en colones, y 0,00% y 17,25% (1,76% y 17,25% 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:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Saldo al inicio	¢	38,121,692,697	29,829,431,868
Más:			
Gasto por estimación de la cartera		14,090,991,086	10,163,596,675
Menos:			
Recuperación y cancelación de créditos		(13,037,626,805)	(9,338,614,727)
Disminuciones en la estimación		(484,713,376)	(450,144,585)
Diferencias cambio estimaciones		(93,884,989)	(147,485,789)
Saldo al final	¢	<u>38,596,458,613</u>	<u>30,056,783,442</u>

Al 31 de marzo de 2016, el total del gasto por estimación asciende a ¢14.266.273.706 (¢10.230.039.889 en el 2015), el monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢106.000.620 (¢16.230.324 en el 2015) y otras cuentas por cobrar por ¢69.282.000 (¢50.212.890 en el 2015).

Estimación para créditos contingentes

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Saldo al inicio	¢	471,148,319	364,753,371
Más:			
Gasto por estimación de la cartera		106,000,620	16,230,324
Menos:			
Disminuciones en la estimación		(25,793,878)	(60,895,948)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		(1,413,385)	(2,583,608)
	¢	<u>549,941,676</u>	<u>317,504,139</u>

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

2016		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4.99%	1,244,417	1,668,161,641,845
De 5 a 9.99%	9	143,207,184,206
De 10 a 14.99%	1	25,166,777,505
De 15 a 20.00%	1	34,576,117,679.00
		<u>1,871,111,721,235</u>

2015		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4.99%	986,315	1,448,423,886,108
De 5 a 9.99%	8	121,216,645,719
De 10 a 14.99%	1	25,689,008,936
De 15 a 20.00%	1	33,070,266,998
		<u>1,628,399,807,761</u>

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la cartera de créditos directos incluye ¢353.643.768.604 y ¢338.849.248.649, 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:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	1,364,298,481	1,196,745,228
Industria de manufactura y extracción	25,462,108,124	21,584,274,715
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	4,746,785,538	1,136,197,332
Comercio	22,518,180,987	25,080,502,133
Servicios	10,271,476,663	8,761,227,936
Transportes y comunicaciones	1,227,488,401	1,018,089,863
Otras actividades del sector privado no financiero	2,050,493,638	3,532,761,216
Construcción, compra y reparación de inmuebles	320,328,722	34,730,789
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	13,323,944,256	6,199,971,005
Consumo o crédito personal	104,088,153	50,964,925
Hotel y restaurante	164,417,647	200,171,520
	<u>81,553,610,610</u>	<u>68,795,636,662</u>

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

	31 de marzo de	
	2016	2015
Costa Rica	2,008,891,101,728	1,823,736,678,708
Centroamérica	7,890,891,000	2,452,224,000
Norteamérica	7,549,246,570	7,842,096,164
Otros	141,597,762	338,431,462
	<u>2,024,472,837,060</u>	<u>1,834,369,430,334</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 31 de marzo de	
	2016	2015
Costa Rica	¢ <u>194,758,707,680</u>	<u>171,390,175,477</u>

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 51,16% (51,39% en el 2015) de la cartera de créditos tiene garantía.

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

	31 de marzo de	
	2016	2015
Fiduciaria	¢ 87,909,201,664	107,329,032,266
Hipotecaria	746,394,909,223	654,360,043,235
Prendaria	204,170,740,801	184,231,088,370
Tarjetas	414,014,929,125	341,320,912,757
Certificados y Bonos	2,603,461,577	2,748,879,736
Pagaré	349,117,749,119	290,788,169,134
Factoreo	33,429,177,112	26,072,440,800
Activos Contingentes	81,553,610,612	68,795,636,662
Banca Estatal	71,807,505,215	137,173,985,911
Cartera Adelanto de Salario	1,027,052,541	1,093,852,941
Cartera Sobregiros No Autorizados	144,881,496	62,530,966
Otros	32,299,618,575	20,392,857,556
	¢ <u>2,024,472,837,060</u>	<u>1,834,369,430,334</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos financieros

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

	31 de marzo de	
	2016	2015
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto	¢ 21,848,162,777	17,092,488,897
Ingreso por intereses no devengado	(3,003,891,277)	(2,372,705,610)
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto	¢ 18,844,271,500	14,719,783,287

	31 de marzo de	
	2016	2015
Recuperaciones:		
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	¢ 316,055,349	-
De 1 a 5 años	12,012,648,311	9,283,798,637
Más de 5 años	6,515,567,840	5,435,984,650
	¢ 18,844,271,500	14,719,783,287

Bienes realizables, neto

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

	31 de marzo de	
	2016	2015
Bienes muebles	¢ 218,327,785	95,488,310
Bienes inmuebles	1,048,859,768	1,034,302,688
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros	2,986,914,249	791,755,138
Estimación para valuación de bienes realizables	(853,750,725)	(626,936,207)
	¢ 3,400,351,077	1,294,609,929

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de marzo de	
	2016	2015
Saldo al inicio	¢ 807,305,619	609,425,036
Incremento en la estimación	93,092,824	78,618,778
Disminución en la estimación	(47,187,020)	(61,064,807)
Liquidación de bienes realizables	539,302	(42,800)
Saldo al final	¢ 853,750,725	626,936,207

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

Para el 31 de marzo de 2016 y 2015 se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

Al 31 de marzo de 2016	Saldo	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	1,689,334,134,797	1,079,443,533,730	65,133,744,686	56,328,613,080	190,841,134,500	171,563,113,127	126,023,995,674
Obligaciones con entidades financieras	442,488,538,914	33,997,685,436	27,770,729,761	30,351,090,236	95,568,648,865	71,794,370,222	183,006,014,394
Intereses - certificados de depósito	18,339,960,592	1,359,870,161	1,085,484,038	708,704,826	2,332,003,162	2,273,346,480	10,580,551,924
Intereses - préstamos por pagar	31,173,585,942	465,627,302	2,157,450,498	746,342,050	2,231,978,405	6,113,608,500	19,458,579,188
	<u>2,181,336,220,245</u>	<u>1,115,266,716,629</u>	<u>96,147,408,984</u>	<u>88,134,750,192</u>	<u>290,973,764,932</u>	<u>251,744,438,329</u>	<u>339,069,141,180</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de mercado

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

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

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

Sensibilidad de cartera de inversiones:

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

	Marzo 2016		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	197,815,482	204,280,380	190,457,577
Exposición de sensibilidad	3,248,973	3,395,776	3,166,746
Exposición % de cartera	1.64%	1.67%	1.59%

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

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 31 de marzo de 2016, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional	Total	Días					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	€ 135,536,642,862	20,838,173,489	7,817,783,100	11,392,401,140	31,142,215,512	47,184,605,387	17,161,464,234
Cartera de crédito	700,643,715,886	458,850,074,609	115,436,830,216	23,830,225,477	37,941,075,357	18,308,765,682	46,276,744,545
	<u>836,180,358,748</u>	<u>479,688,248,098</u>	<u>123,254,613,316</u>	<u>35,222,626,617</u>	<u>69,083,290,869</u>	<u>65,493,371,069</u>	<u>63,438,208,779</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	492,478,493,204	53,092,960,236	53,921,053,100	98,360,390,600	162,464,020,817	38,263,184,162	86,376,884,289
Obligaciones con entidades financieras	19,130,802,911	14,091,696,859	11,500,000,000	13,429,883,481	11,629,339,235	-	54,127,114,00
	<u>511,609,296,115</u>	<u>67,184,657,095</u>	<u>65,421,053,100</u>	<u>111,790,274,081</u>	<u>174,093,360,052</u>	<u>38,263,184,162</u>	<u>86,431,011,403</u>
Brecha de activos y pasivos	€ <u>324,571,062,633</u>	<u>412,503,591,003</u>	<u>57,833,560,216</u>	<u>(76,567,647,464)</u>	<u>(105,010,069,183)</u>	<u>27,230,186,907</u>	<u>(22,992,802,624)</u>
Moneda extranjera	Total	Días					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	€ 70,745,721,450	3,795,770,992	11,038,655,658	3,950,490,157	551,106,823	24,178,629,001	27,231,068,819
Cartera de crédito	1,325,134,406,094	776,143,768,649	286,981,864,711	66,252,363,806	58,503,116,405	73,222,764,227	64,030,528,296
	<u>1,395,880,127,544</u>	<u>779,939,539,641</u>	<u>298,020,520,369</u>	<u>70,202,853,963</u>	<u>59,054,223,228</u>	<u>97,401,393,228</u>	<u>91,261,597,115</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	375,312,172,831	52,649,617,410	72,740,741,747	94,177,460,103	131,415,967,585	14,472,469,080	9,855,916,906
Obligaciones con entidades financieras	401,563,982,417	57,197,121,904	136,842,038,064	69,712,862,472	51,210,877,105	13,305,056,594	73,296,026,278
	<u>776,876,155,248</u>	<u>109,846,739,314</u>	<u>209,582,779,811</u>	<u>163,890,322,575</u>	<u>182,626,844,690</u>	<u>27,777,525,674</u>	<u>83,151,943,184</u>
Brecha de activos y pasivos	€ <u>619,003,972,296</u>	<u>670,092,800,327</u>	<u>88,437,740,558</u>	<u>(93,687,468,612)</u>	<u>(123,572,621,462)</u>	<u>69,623,867,554</u>	<u>8,109,653,931</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

	Marzo 2016			Marzo 2015		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Posición neta en miles US\$	659,667	666,776	654,367	561,397	568,626	553,782
Patrimonio en miles US\$	708,627	719,838	694,326	599,457	608,179	591,189
Posición como % del patrimonio	93%	94%	92%	94%	94%	93%
Impacto de sensibilidad						
Factor de sensibilidad : apreciación de 5%	(32,983)	(32,718)	(33,339)	(28,069)	(27,689)	(28,431)
Factor de Sensibilidad : apreciación de 10%	(65,966)	(65,437)	(66,678)	(56,138)	(55,378)	(56,863)

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Total activos	US\$	3,084,467,053	2,823,445,534
Total pasivos		2,413,184,989	2,262,776,525
Posición neta	US\$	671,282,064	560,669,009

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de marzo de	
	2016	2015
Total activos	€ 2,866,882	28,968,993
Total pasivos	2,092,159	27,534,139
Posición neta	€ 774,723	1,434,854

Riesgo operativo

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte Departamento de Gestión de Riesgos Operativos.
- iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iv. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- v. Gestión del ambiente de control: esta etapa consiste en que todos los colaboradores de cada unidad funcional completan una encuesta en la que se evalúan varios aspectos de su ambiente interno: liderazgo y metodología, gente y comunicación, rendición de cuentas e incentivos (reforzamiento), y, administración de riesgo y seguridad. De acuerdo con el resultado de la encuesta, se establecen planes para cierres de brechas de aquellos aspectos que cada Unidad Funcional deban mejorar.
- vi. Generación de reportes: Periódicamente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de avances de implementación en planes de mitigación, así como avances en el cierre de brechas en ambiente de control. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos al Comité Integral de Riesgos, analizados en el Comité de Riesgos Operativos presentados periódicamente a la Junta Directiva.

Administración del capital

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

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

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

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta la suficiencia patrimonial de la Corporación al 31 de marzo de 2016 y 2015:

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados  
31 de marzo de 2016  
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo de capital	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad controladora	228,218	17,122	211,097	-	211,097
II. Entidades reguladas	329,411,814	232,495,990	96,915,824	-	96,915,824
Banco BAC San José	317,052,137	227,540,993	89,511,144	-	89,511,144
BAC San José Puesto de Bolsa	5,726,975	2,259,513	3,467,462	-	3,467,462
BAC San José Fondos de Inversión	1,479,225	857,336	621,889	-	621,889
BAC San José Pensiones	5,153,478	1,838,149	3,315,329	-	3,315,329
III. Entidades no reguladas	56,101,205	31,171,864	24,929,341	19,963,940	4,965,401
BAC San José Leasing	4,156,765	5,707,108	(1,550,344)	-	(1,550,344)
Credomatic de Costa Rica	46,567,109	21,256,340	25,310,770	18,983,077	6,327,692
BAC Credomatic Agencia de Seguros	1,911,824	604,006	1,307,817	980,863	326,954
Medios de Pago	3,465,388	1,144,884	2,320,503	0	2,320,503
Inmobiliaria Credomatic	120	2,459,525	(2,459,405)	-	(2,459,405)
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					<u>102,092,322</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados

31 de marzo de 2015

(en miles de colones)

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

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	31 de marzo de	
	2016	2015
Disponibilidades (veáse nota 5)	¢ 287,908,748,107	241,395,257,169
Inversiones(veáse nota 6)	¢ 19,284,495,725	19,634,605,746
Cartera de créditos(veáse nota 2)	¢ 108,304,924,574	178,229,601,329
Otros activos restringidos(veáse nota 9)	¢ 51,250,654	703,762

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	31 de marzo de	
	2016	2015
Activos:		
Disponibilidades	¢ 6,044,317,573	4,451,560,203
Créditos	15,100,798,570	15,063,708,554
Cuentas por cobrar	195,329,296	237,840,524
Total activos	¢ 21,340,445,439	19,753,109,281
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 80,315,334,497	24,210,668,077
Otras obligaciones financieras	637,304,978	44,234,920,713
Cuentas por pagar	849,004,274	734,790,676
Total pasivos	¢ 81,801,643,749	69,180,379,466
Ingresos:		
Por intereses	¢ 194,601,471	2,370,752,224
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	252,724,790	276,210,489
Total ingresos	¢ 447,326,261	2,646,962,713
Gastos:		
Por intereses	¢ 109,402,124	778,633,998
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	236,605,713	270,144,959
Total gastos	¢ 346,007,837	1,048,778,957

Al 31 de marzo 2016, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢737.557.411 (¢668.100.781 en el 2015).

Al 31 de marzo 2016, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢716.115.817 (¢636.409.810 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:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Efectivo en bóveda	¢ 42,475,861,013	46,559,391,104
Banco Central de Costa Rica	287,603,307,673	241,143,594,427
Entidades financieras del estado	568,370,266	753,231,145
Entidades financieras locales	297,222,504	49
Entidades financieras del exterior	70,915,975,965	70,281,072,383
Disponibilidades restringidas	305,440,434	251,662,742
Documentos de cobro inmediato	15,482,555,683	4,802,034,571
	¢ <u>417,648,733,538</u>	<u>363,790,986,421</u>

Al 31 de marzo de 2016, los depósitos en el Banco Central de Costa Rica por ¢287.599.734.697 (¢241.143.594.427 en el 2015) se encuentran restringidos para cubrir los requerimientos mínimos de encaje legal; adicionalmente, ¢305.440.434 (¢251.662.742 en el 2015) se mantienen restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores y ¢3.572.976 en el 2016 corresponde a clientes terceros para, el 2015 no existe rubro por este concepto.

Al 31 de marzo de 2016, se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢3.198.792.636 (¢3.093.042.423 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:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Disponibles para la venta	¢ 192,680,656,511	168,978,329,040
Productos por cobrar	2,078,051,169	2,411,846,437
	¢ <u>194,758,707,680</u>	<u>171,390,175,477</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Disponibles para la venta:		
Emisores del país:		
Banco Central y sector público	¢ 165,705,126,660	162,563,347,391
Entidades financieras	6,025,514,851	5,793,431,863
Otras	20,950,015,000	621,549,786
	¢ <u>192,680,656,511</u>	<u>168,978,329,040</u>

Al 31 de marzo de 2016, las inversiones que se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito representan ¢17.818.505.725 (¢11.566.960.000 en el 2015). Al 31 de marzo de 2016, se mantienen inversiones por un monto de ¢1.465.990.000 (¢700.850.000 en el 2015) para garantizar la recaudación de servicios públicos y la participación en la Cámara de Compensación.

Al 31 de marzo de 2015, la Compañía mantenía inversiones que garantizaban pasivos por obligaciones de mercado de liquidez por un monto de ¢7.355.545.746. Al 31 de marzo de 2016, no se mantienen este tipo de inversiones en garantía.

Al 31 de marzo de 2015, las inversiones mantenidas en garantía de la licitación de JUCEMA representan ¢11.250.000. Al 31 de marzo de 2016, no se mantienen inversiones en garantía con este cliente.

(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:

		31 de marzo 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		-	743,858,076	743,858,076
Traslados		-	1,731,832	1,731,832
Saldo al 31 de marzo de 2016		<u>9,338,202,835</u>	<u>28,457,162,320</u>	<u>37,795,365,155</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		292,314,068	1,088,781,951	1,381,096,019
Saldo al 31 de marzo de 2016		<u>5,708,608,730</u>	<u>21,946,001,564</u>	<u>27,654,610,294</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢	<u>3,921,908,173</u>	<u>6,854,352,799</u>	<u>10,776,260,972</u>
Saldo, neto 31 de marzo de 2016	¢	<u><u>3,629,594,105</u></u>	<u><u>6,511,160,756</u></u>	<u><u>10,140,754,861</u></u>
		31 de marzo de 2015		
		Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢	7,876,553,177	23,544,409,717	31,420,962,894
Adiciones		-	901,646,174	901,646,174
Saldo al 31 de marzo de 2015		<u>7,876,553,177</u>	<u>24,446,055,891</u>	<u>32,322,609,068</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2014		4,112,498,456	17,017,851,920	21,130,350,376
Gasto por amortización		416,887,518	933,046,146	1,349,933,664
Saldo al 31 de marzo de 2015		<u>4,529,385,974</u>	<u>17,950,898,066</u>	<u>22,480,284,040</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢	<u>3,764,054,721</u>	<u>6,526,557,797</u>	<u>10,290,612,518</u>
Saldo al 31 de marzo de 2015	¢	<u><u>3,347,167,203</u></u>	<u><u>6,495,157,825</u></u>	<u><u>9,842,325,028</u></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:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Gastos pagados por anticipado	¢ 7,386,150,483	7,677,673,699
Bienes diversos	17,062,221,704	12,529,496,338
Operaciones pendientes de imputación	5,822,415,353	6,196,838,604
Otros activos restringidos	51,250,654	703,762
	¢ <u>30,322,038,194</u>	<u>26,404,712,403</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	2016		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 855,122,928,578	766,078,578,185	1,621,201,506,763
Con instituciones financieras	733,765,058	51,378,469,917	52,112,234,975
Entidades estatales	29,739,976	-	29,739,976
	¢ <u>855,886,433,612</u>	<u>817,457,048,102</u>	<u>1,673,343,481,714</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Por clientes

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

	2016	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	518.833	6.557
Con instituciones financieras	6	3
Entidades estatales	1	-
	<u>518.840</u>	<u>6.560</u>
	2015	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	435.658	6.337
Con instituciones financieras	7	4
Entidades estatales	1	-
	<u>435.666</u>	<u>6.344</u>

(11) Otras obligaciones con el público

Al 31 de marzo 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 31 de marzo, es como sigue:

		2016		
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Precio de reporte tripartito
Gobierno	¢	15,075,413,404	12,944,690,223	Del 26-Abr-2016 al
				23-May-2016
Bancos estatales	¢	2,278,038,131	1,930,962,860	Del 03-May-2016 al
				06-May-2016
		<u>18,649,390,979</u>	<u>15,990,653,083</u>	<u>16,053,500,887</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	¢	8,320,224,103	6,875,831,382	Del 09-Abr-2015 al 29-Abr-2015	6,905,929,488
Bancos estatales		3,074,455,083	2,536,981,624	Del 08-Abr-2015 al 23-Abr-2015	2,547,645,298
Bancos Privados	¢	<u>11,394,679,186</u>	<u>9,412,813,006</u>		<u>9,453,574,786</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	¢	<u>7,275,731,657</u>	<u>8,856,182,034</u>	Del 18-Abr-2016 al 25-May-2016	<u>7,691,574,433</u>
	¢	<u>7,275,731,657</u>	<u>8,856,182,034</u>		<u>7,691,574,433</u>

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

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	¢ 8,473,440,000	11,060,000,000
Obligaciones cartas de crédito	530,171,299	530,952,861
Sobregiros cuentas a la vista	1,593,424,686	691,377,525
Cheques al cobro	3,198,792,636	3,093,042,423
Entidades financieras del país	37,904,230,088	35,120,079,704
Entidades financieras del exterior	299,701,078,127	329,068,319,688
Organismos internacionales	90,947,459,448	91,149,801,180
Cargos financieros por pagar	2,106,587,104	1,539,971,159
Arrendamientos financieros	139,942,630	176,560,075
	¢ 444,595,126,018	472,430,104,615

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

Al 31 de marzo, 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	¢ 166,773,988,127	26,317,258,946	16,042,358,355	14,563,354,287	223,696,959,715
De uno a tres años	21,713,190,000			30,630,879,000	52,344,069,000
De tres a cinco años	26,479,500,000			28,906,925,933	55,386,425,933
Más de cinco años	84,734,400,000	11,586,971,142		16,846,300,228	113,167,671,370
Total	¢ 299,701,078,127	37,904,230,088	16,042,358,355	90,947,459,448	444,595,126,018

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

(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 31 de marzo 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 31 de marzo 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:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Impuesto sobre la renta corriente	¢	5,396,356,005	3,948,335,031
Impuesto sobre la renta diferido		213,612,278	189,449,101
Disminución de impuesto sobre la renta		(78,946,167)	(66,274,365)
	¢	<u>5,531,022,116</u>	<u>4,071,509,767</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	31 de marzo de 2016		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	€ 1,524,382,223	-	1,524,382,223
Provisiones	1,057,835,064	-	1,057,835,064
Valuación de programas de lealtad	-	423,205,635	(423,205,635)
Ganancias o pérdidas no realizadas	114,615,905	657,675,137	(543,059,232)
Arrendamientos operativos en función financiera	-	916,026,274	(916,026,274)
Arrendamientos (alquileres)	-	8,384,571	(8,384,571)
	€ <u>2,696,833,192</u>	<u>2,005,291,617</u>	<u>691,541,575</u>

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

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de marzo de 2016			
	31 de marzo 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo 2015
Estimaciones	€ 932,314,180	592,068,043	-	1,524,382,223
Provisiones	863,220,313	194,614,751	-	1,057,835,064
Valuación de programas de lealtad	(444,181,702)	20,976,067	-	(423,205,635)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(500,894,950)	(449,807,885)	407,643,603	(543,059,232)
Arrendamientos operativos en función financiera	(490,994,007)	(425,032,267)	-	(916,026,274)
Arrendamientos (alquileres)	59,100,249	(67,484,820)	-	(8,384,571)
	€ <u>418,564,083</u>	<u>(134,666,111)</u>	<u>407,643,603</u>	<u>691,541,575</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 marzo de cada año.

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 5,568,971,740	4,291,161,901
Mas:		
Gastos no deducibles	738,913,732	858,498,975
Menos:		
Ingresos no gravables	776,863,356	1,078,151,109
Impuesto sobre la renta	¢ 5,531,022,116	4,071,509,767

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Comisiones por pagar	¢ 48,017,724	49,772,528
Aportaciones patronales por pagar	1,662,515,721	1,453,596,051
Retenciones por orden judicial	3,824,120	3,218,223
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	2,221,888,421	1,158,860,202
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	4,765,449,253	3,201,119,107
Impuestos retenidos por pagar	5,409,806,209	5,295,524,573
Aportaciones laborales retenidas por pagar	831,020,463	711,404,412
Partes relacionadas	849,004,274	734,790,676
Obligaciones con tarjehabientes	1,314,193,311	-
Cuentas por pagar intercambio	2,024,706,462	-
Depósitos en tránsito por aplicar	80,911,066	-
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	23,478,698	21,294,398
Vacaciones acumuladas por pagar	2,495,422,348	2,218,741,682
Aguinaldo acumulado por pagar	883,889,071	726,211,670
Compras con tarjeta de débito	-	9,719,159
Proveedores	1,552,848,298	191,974,415
Conape	4,087,857,958	4,160,742,317
Facturación por pagar comercios afiliados	5,831,970,920	11,914,337,398
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real	54,312,912	1,427,877,100
Cuotas de seguros sobre créditos	1,794,483,348	1,246,757,320
Programas de lealtad por pagar	5,120,432,424	4,007,786,824
Comisiones por pagar corresponsales	6,911,798	-
Comisiones por pagar aliados	1,708,888,816	-
Acreedores varios	20,837,282,204	8,487,454,253
	¢ 63,609,115,819	47,021,182,308

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2016, el capital social está representado por 1.777.143.210 (1.777.143.210 en el 2015) acciones comunes y nominativas con valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢177.714.321.000 (¢177.714.321.000 en el 2015).

(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 ¢12.054.718.822 (¢10.079.847.148 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).

	31 de marzo de	
	2016	2015
Utilidad neta	¢ 12,054,718,822	10,079,847,149
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	12,054,718,822	10,079,847,149
Cantidad promedio de acciones comunes	1,777,143,210	1,777,143,210
Utilidad neta por acción básica	¢ 6.7832	5.6719

(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:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢	57,098,746,709	49,178,427,499
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial		3,990,794,814	3,432,870,769
	¢	<u>61,089,541,523</u>	<u>52,611,298,268</u>

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
<b><u>Ingresos</u></b>			
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢	3,857,392,478	11,362,664,768
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		1,805,761,883	4,402,199,699
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		282,663,723	373,007,991
Diferencias de cambio por disponibilidades		286,107,998	209,795,402
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		78,737,760	99,748,334
Diferencias de cambio por créditos vigentes		416,799,057	38,702,480
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial		49,054,627	11,259,602
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		39,715,487	27,744,413
Total de ingresos		<u>6,816,233,013</u>	<u>16,525,122,689</u>
<b><u>Gastos</u></b>			
Diferencias de cambio por obligaciones con el público		13,602,690	23,639,561
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		41,136,339	-
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		147,712,245	214,290,483
Diferencias de cambio por disponibilidades		1,216,853,550	4,708,039,585
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		388,255,585	837,879,943
Diferencias de cambio por créditos vigentes		5,157,406,077	12,989,880,173
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial		916,399,846	983,959,542
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		82,230,958	68,263,790
Total de gastos		<u>7,963,597,290</u>	<u>19,825,953,077</u>
Total ingresos (gastos) por diferencial cambiario, neto	¢	<u>(1,147,364,277)</u>	<u>(3,300,830,388)</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	31 de marzo de	
	2016	2015
Gastos por captaciones a la vista	¢ 1,439,478,724	1,411,802,674
Gastos por captaciones a plazo	9,701,546,318	8,604,761,064
Gastos por reporto tripartito y préstamos de valores	79,961,551	19,630,564
	¢ <u>11,220,986,593</u>	<u>10,036,194,302</u>

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	31 de marzo de	
	2016	2015
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 254,510	528,734
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	3,378,630,984	3,762,145,185
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	958,644,200	878,190,870
	¢ <u>4,337,529,694</u>	<u>4,640,864,789</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Por giros y transferencias	€ 1,173,036,226	951,664,300
Por operaciones con partes relacionadas	41,912,874	4,028,631
Por comercio exterior	1,865,007	1,965,061
Por fideicomisos	71,416,392	26,014,703
Por custodias	8,442,581	9,944,740
Por cobranzas	230,809,896	302,384,460
Por otras comisiones de confianza	1,255,994,448	418,564,518
Por tarjetas de crédito	24,871,097,406	21,063,001,544
Sobre cuentas corrientes	1,169,915,437	1,142,810,639
Por contratos por servicios administrativos	4,989,985	4,575,961
Por servicios de custodia	6,714,599	4,745,404
Comisiones por servicios blindados	237,271,017	229,843,443
Cajeros automáticos	326,386,999	428,811,112
Por tarjeta débito	3,059,410,813	2,569,183,710
Por administración de carteras	14,820,754	12,078,120
Por administración de fondos	1,630,162,196	1,312,317,088
Bursátiles	315,293,386	322,110,026
Comisiones por adelanto de salario	741,157,742	802,728,715
Comisiones por colocación de seguros	921,737,034	614,883,468
Otras comisiones	1,563,836,422	1,452,295,303
	€ <u>37,646,271,214</u>	<u>31,673,950,946</u>

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Ingresos por alquiler de bienes	€ 1,514,140,265	1,400,668,850
Ingresos por recuperación de gastos	83,768,288	98,466,844
Ingresos por SOS Avisa y procesamiento de tarjetas	1,030,652,277	1,022,708,566
Diferencias de cambio por otros pasivos	122,978,264	277,945,122
Diferencias de cambio por otros activos	2,805,049	1,461,475
Venta de activos	610,000	-
Servicios varios por tarjetas de crédito	406,543,734	649,093,557
Sobrantes de caja	3,121,071.00	-
Ingresos coemisores	734,965,641	168,611,614
Ingreso varios por comisiones de afiliados	2,200,534,010	1,336,331,998
Ingresos operativos varios	533,499,364	471,255,907
	€ <u>6,633,617,963</u>	<u>5,426,543,933</u>

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Comisiones por corresponsalía	¢ 32,989,284	43,802,490
Comisiones por giros y transferencias	85,141,299	84,893,520
Comisiones por servicios bursátiles	23,890,097	1,911,719
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	-	1,829,003
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	44,008,037	37,649,925
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	10,304,224	3,134,744
Comisiones por cobros	69,169,214	81,191,184
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	117,632,937	110,083,882
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	1,639,493	1,759,284
Comisiones de intercambio	12,365,679,015	11,106,133,971
Comisiones por otros servicios	392,170,707	507,706,703
	¢ <u>13,142,624,307</u>	<u>11,980,096,425</u>

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Sueldos y gratificaciones	¢ 20,707,680,753	18,050,685,396
Cargas sociales patronales	4,569,463,090	4,057,616,430
Remuneraciones a directores y fiscales	56,154,089	43,609,249
Tiempo extraordinario	158,515,567	115,188,038
Viáticos	103,808,076	80,648,377
Decimotercer sueldo	1,749,932,783	1,513,543,197
Vacaciones	54,194,450	20,252,324
Incentivos	46,699,045	8,158,766
Preaviso y cesantía	416,641,449	276,789,224
Refrigerios	102,958,600	109,117,883
Aporte Auxilio de Cesantía	368,027,723	252,848,258
Vestimenta	38,218,167	12,130,097
Capacitación	192,841,273	189,377,039
Seguros del personal	373,002,805	333,299,218
Otros gastos de personal	1,024,196,029	870,711,139
	¢ <u>29,962,333,899</u>	<u>25,933,974,635</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Gastos por servicios externos	¢ 3,998,132,751	3,262,417,030
Gastos de movilidad y comunicaciones	3,383,260,344	2,900,283,835
Gastos de infraestructura	5,995,756,258	5,232,801,049
Gastos generales	11,050,821,740	9,788,886,572
	¢ <u>24,427,971,093</u>	<u>21,184,388,486</u>

(27) Cuentas contingentes

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

La Corporación mantiene compromisos como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢ 66,743,846,236	60,412,059,785
Cartas de crédito emitidas	14,809,764,374	8,383,576,877
Créditos pendientes de desembolsar	6,096,704,709	6,989,225,181
Líneas de crédito de utilización automática	42,936,467,320	8,577,219,026
	¢ <u>130,586,782,639</u>	<u>84,362,080,869</u>

(28) Activos de los fideicomisos

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Efectivo	¢	671,848,933	221,202,080
Inversiones		2,035,144,792	1,812,148,569
Cartera de créditos		619,479,794	635,641,964
Otras cuentas por cobrar		144,956,245	180,484,103
Otros activos		1,057,374,098	1,199,927,702
	¢	<u>4,528,803,862</u>	<u>4,049,404,418</u>

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Valores recibidos en garantía	¢	1,143,019,652,697	1,013,273,915,623
Valores recibidos en custodia		6,200,922,980	6,753,203,937
Valores negociables en custodia		1,297,958,779,531	1,035,755,122,766
Líneas de crédito pendientes de utilizar		505,430,137,918	441,907,437,642
Productos en suspenso		542,940,406	457,501,847
Cuentas castigadas		301,643,781,204	244,109,149,380
Fondos de pensiones		586,627,811,094	480,311,019,886
Fondos de inversión		110,317,028,824	91,686,603,604
Bienes y valores de terceros		63,386,155,728	67,050,073,960
Documentos de respaldos		5,009,020,458,021	4,639,695,722,370
Otras		1,112,537,861,046	892,159,469,907
	¢	<u>10,136,685,529,449</u>	<u>8,913,159,220,922</u>

(a) Garantías otorgadas

Con el fin de establecer un sistema de gestión de riesgo, la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 31 de marzo 2016, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢26.479.500 (¢251.662.672 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 ¢10.547.200 en el 2015, por concepto de garantía para realizar contratos de diferencia. Al 31 de marzo de 2016 no se mantiene este tipo de garantías para contratos de diferencia. Adicionalmente, para la Subsidiaria Banco Bac San José, S.A, al 31 de marzo del 2016 se efectuó un depósito en garantía con la Bolsa Nacional de Valores por un monto de ¢278.960.934.

(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 31 de marzo de	
		2016	2015
<b>Valores negociables en custodia</b>			
852011010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	-	353,000,000
852011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	-	403,749,997
852011050101	Sistema de anotación en cuenta	4,581,750,000	2,299,800,000
852011080101	Custodios extranjero - otros	83,141,700,000	82,253,000,000
852012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	1,323,975,000	527,360,000
852012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	529,590,000	527,360,000
852012050101	Sistema de anotación en cuenta	145,637,250	1,339,494,400
852012080101	Custodios extranjero	35,079,512,010	39,924,316,160
<b>Total</b>		<b>¢ 124,802,164,260</b>	<b>127,628,080,557</b>
<b>Recibidos en garantía</b>			
853012030101	Depósitos de val Ceval Intl-MH Y BCCR	202,832,970	-
853012050101	En SAC - MH y BCCR	259,499,100	-
<b>Total</b>		<b>¢ 462,332,070</b>	<b>-</b>
<b>Valores negociables pendientes de liquidar a futuro</b>			
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	83,141,700,000	-
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	35,079,512,010	-
<b>Total</b>		<b>¢ 118,221,212,010</b>	<b>-</b>
<b>Dados en garantía</b>			
854011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	4,555,000,000	4,740,000,000
854012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	4,292,326,950	3,965,747,200
<b>Total</b>		<b>¢ 8,847,326,950</b>	<b>8,705,747,200</b>
<b>Pendientes de liquidar a valor futuro</b>			
858011010101	Ops de reporto tripartito	8,103,933,311	-
858022010101	Ops de reporto tripartito	385,380,477	1,615,446,500
858022030101	Ops en mercado de liquidez	-	527,381,675
<b>Total</b>		<b>¢ 8,489,313,788</b>	<b>2,142,828,175</b>
<b>Total custodia propia</b>		<b>¢ 260,822,349,078</b>	<b>138,476,655,932</b>

(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 31 de marzo de	
		2016	2015
<b>Eectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia</b>			
871011010101	Efectivo disponible	1,190,236	2,667,986
871011040101	Efectivo disponible eondos de inversión	-	489,343,482
871012010101	Efectivo disponible	132,840,687	5,163,777
871012040101	Efectivo disponible eondos de inversión	-	4,087,813,621
<b>Total</b>		<b>¢ 134,030,923</b>	<b>4,584,988,866</b>
<b>Valores negociables custodia</b>			
872011010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	-	1,542,000,000
872011010104	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	43,159,124	52,797,691
872011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	186,236,263,016	165,528,149,992
872011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	353,440,600,000	298,495,800,000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	22,582,069,224	22,644,479,936
872012010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	1,094,132,940	1,688,606,720
872012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	83,487,612,742	96,206,289,019
872012020102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	-	49,146,656
872012030101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - MH y BCCR	4,842,570,960	1,975,490,560
872012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	44,966,391,178	30,324,533,166
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	151,039,322	464,435,901
872012040105	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	16,972,554
872012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	51,891,876,150	53,296,583,680
872031020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	73,691,050,839	32,506,627,988
872032020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	2,220,076,874	7,918,298,097
872032040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	5,768,608,030	7,198,444,372
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	66,769,600	922,685
872032080101	Custodios extranjero - otros	-	881,693,743
872042020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	12,755,335,146	988,811,928
872052040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	190,652,400	84,377,600
872052050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	300,807,120	121,292,800
872012060101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	780,827,496	-
872071020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	1,150,920,000	1,133,336,500
<b>Total</b>		<b>¢ 845,660,762,161</b>	<b>723,119,091,588</b>
<b>Recibidos en garantía</b>			
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	1,473,140,000	100,000,000
873011050101	En SAC-MH y BCCR	16,776,250,000	6,283,100,000
873012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	105,918,000	-
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	9,627,416,610	9,655,961,600
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	5,887,981,620	421,888,000
873012050101	En SAC - MH y BCCR	24,237,215,940	25,845,913,600
873031020101	Depósito en CEVAL - local - otros	190,206,000	250,048,702
<b>Total</b>		<b>¢ 58,298,128,170</b>	<b>42,556,911,902</b>
<b>Dados en garantía</b>			
874011010101	Depósitos val local-MH Y BCCR	-	-
874011020101	Depósito en CEVAL -local- otros	-	200,000,000
874011050101	En SAC - MH y BCCR	4,147,000,000	4,043,250,000
874012010101	Depósitos de val local-HMY BCCR	105,918,000	-
874012020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	6,237,511,020	6,946,385,920
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	7,594,850,190	47,462,400
874012040101	Depósitos de val.CEVAL Intl otros	-	-
874012050101	En SAC - MH y BCCR	24,937,863,510	26,961,280,000
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	823,806,000	562,008,702
874032020101	Dados en garantía val compra acciones	-	-
<b>Total</b>		<b>¢ 43,846,948,720</b>	<b>38,760,387,022</b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Al 31 de marzo de	
		2,016	2,015
<b>Valores negociables pendientes de recibir</b>			
876011010101	Coneimación bnv clearing	560,000,000	-
876012010101	Coneimación bnv clearing	-	131,840,000
876012030101	Coneimación operacion internacional	-	3,648,803,840
876032010101	Coneimación bnv clearing	-	144,339,645
<b>Total</b>		¢ <b>560,000,000</b>	<b>3,924,983,485</b>
<b>Contratos coneimados de contado pendientes de liquidar</b>			
877011020101	Coneimación operacion internacional	-	1,277,000,000
877012020101	Coneimación operacion internacional	-	1,970,302,055
877021020101	Coneimación operacion internacional	-	1,277,000,000
877022020101	Coneimación operacion internacional	-	1,171,033,050
<b>Total</b>		¢ <b>-</b>	<b>5,695,335,105</b>
<b>Pendientes de liquidar a valor futuro</b>			
878011010101	Ops de reporto tripartito	11,120,791,370	13,135,081,391
878011030101	Ops en mercado de liquidez	400,035,519	7,276,065,363
878012010101	Ops de reporto tripartito	26,581,150,458	22,058,925,941
878012030101	Ops en mercado de liquidez	52,981,042	-
878021010101	Ops de reporto tripartito	19,734,118,784	9,295,868,670
878021030101	Ops en mercado de liquidez	700,078,116	1,530,230,548
878022010101	Ops de reporto tripartito	30,047,405,190	25,340,596,953
<b>Total</b>		¢ <b>88,636,560,479</b>	<b>78,636,768,866</b>
<b>Total custodia terceros</b>		¢ <b>1,037,136,430,453</b>	<b>897,278,466,834</b>

(c) Operaciones a plazo

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

Al 31 de marzo de 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:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	11,120,791,370	47,677,549	19,734,118,784	54,914,817
De 31 a 60 días	-	2,514,393	-	1,822,291
	<u>11,120,791,370</u>	<u>50,191,942</u>	<u>19,734,118,784</u>	<u>56,737,108</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	8,103,933,311	-	-	727,696
	<u>8,103,933,311</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>727,696</u>
	<u>19,224,724,681</u>	<u>50,191,942</u>	<u>19,734,118,784</u>	<u>57,464,804</u>

Al 31 de marzo 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	400,035,519	100,042	700,078,116.11	-
De 31 a 60 días	-	-	-	-
	<u>400,035,519</u>	<u>100,042</u>	<u>700,078,116.11</u>	<u>-</u>

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

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	11,824,472,172	34,046,012	7,985,259,451	36,287,920
De 31 a 60 días	1,310,609,220	7,317,763	1,310,609,220	11,298,683
De 61 a 90 días	-	465,196	-	465,196
	<u>13,135,081,392</u>	<u>41,828,971</u>	<u>9,295,868,671</u>	<u>48,051,799</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	7,276,065,363	-	1,530,230,548	-
	<u>7,276,065,363</u>	<u>-</u>	<u>1,530,230,548</u>	<u>-</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	-	-	4,532,620,822	2,900,715
	<u>7,276,065,363</u>	<u>-</u>	<u>6,062,851,370</u>	<u>2,900,715</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 31 de marzo 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 ¢529,59 y ¢527.36 respectivamente, por cada US dólar.

(30) Contratos de administración de fondos de inversión

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Fondos de Inversión en colones:			
BAC San José Liquido C No Diversificado	¢	40,112,734,074	27,821,440,159
BAC San José Ingreso C No Diversificado		3,889,860,048	3,214,231,596
BAC San José Plan Anual C No Diversificado		1,335,474,964	813,337,745
	¢	<u>45,338,069,086</u>	<u>31,849,009,500</u>
Fondos de Inversión en US dólares			
BAC San José Liquido D No Diversificado	¢	56,743,355,117	51,069,775,312
BAC San José Ingreso D No Diversificado		5,799,517,486	6,149,904,946
BAC San José Plan Anual D No Diversificado		1,340,859,401	1,278,784,830
Fondo de inversión Mega fondo BAC		1,095,227,734	1,339,129,016
	¢	<u>64,978,959,738</u>	<u>59,837,594,104</u>

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Fondos de Pensión administrados en colones:		
Fondo A Ley 7983	¢ 4,226,241,993	3,418,432,903
Fondo B Ley 7983	10,699,066,080	7,750,162,741
Fondo Pensión Obligatoria	505,793,156,245	411,318,433,708
Fondo Capitalización Laboral	55,644,047,174	48,949,813,756
	¢ <u>576,362,511,492</u>	<u>471,436,843,108</u>
Fondos de Pensión administrados en US dólares:		
Fondo A Ley 7983	¢ 3,469,889,144	2,616,330,210
Fondo B Ley 7983	6,775,294,053	6,257,846,568
	¢ <u>10,245,183,197</u>	<u>8,874,176,778</u>

Al 31 de marzo 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 ¢20.116.407(¢26.654.943 en el 2015).

(32) Valor razonable

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

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

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros.

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

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de marzo de 2016		31 de marzo de 2015	
	Nivel 2	Costo Amortizado	Nivel 2	Costo Amortizado
Disponibles para la venta	¢ 162,988,919,610	29,691,736,901	165,336,356,437	3,641,972,603

(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

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de marzo de 2016		31 de marzo de 2015	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b><u>Activos financieros</u></b>				
Inversiones en valores	¢ 192,680,656,511	192,680,656,511	168,978,329,040	168,978,329,040
Cartera de crédito	¢ 1,942,919,226,450	1,994,119,012,446	1,765,573,793,672	1,796,001,800,337
<b><u>Pasivos financieros</u></b>				
Captaciones a la vista	¢ 855,886,433,612	855,886,433,612	747,873,651,329	747,873,651,329
Captaciones a plazo	¢ 817,457,048,102	843,654,051,307	722,182,308,522	749,714,430,295
Obligaciones financieras	¢ 442,488,538,914	442,488,538,914	470,890,133,456	490,636,271,871

(33) Indicadores de rentabilidad

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

	31 de marzo de	
	2016	2015
i) Retorno sobre el activo (ROA)	0,47%	0,59%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	1,01%	1,27%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	1,1 veces	1,1 veces
iv) Margen Financiero	2,33%	2,10%
v) Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio.	81,08%	81,27%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos:

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

31 de marzo de 2016		
Obligaciones con el público a la vista	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.647.950	481.870 ¢	112,506,486,505
Más de ¢2.647.951 a ¢26.479.500	32.116	245,895,412,942
Más de ¢26.479.501 a ¢56.929.000	2.718	99,400,594,882
Más de ¢56.929.001	2.136	398,083,939,283
<b>Total</b>	<b>518.840 ¢</b>	<b>855,886,433,612</b>
31 de marzo de 2015		
Obligaciones con el público a la vista	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.636.800	402.944 ¢	94,422,626,729
Más de ¢2.636.801 a ¢26.368.000	28.520	218,202,326,244
Más de ¢26.368.001 a ¢52.736.000	2.322	84,229,505,322
Más de ¢52.736.001	1.880	351,019,193,034
<b>Total</b>	<b>435.666 ¢</b>	<b>747,873,651,329</b>
Obligaciones con el público a plazo	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.636.800	2.132 ¢	2,627,377,117
Más de ¢2.636.801 a ¢26.368.000	2.979	29,320,846,860
Más de ¢26.368.001 a ¢52.736.000	541	20,370,492,207
Más de ¢52.736.001	689	645,363,592,338
<b>Total</b>	<b>6.341 ¢</b>	<b>697,682,308,522</b>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	31 de marzo de	
	2016	2015
Menos de un año	€ 6,391,873,958	5,619,674,053
De uno a cinco años	14,194,660,604	10,803,826,882
Más de cinco años	8,296,619,818	350,791,575
	€ 28,883,154,380	16,774,292,510

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

(35) Litigios

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

(36) 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 31 de marzo de 2016, la plusvalía de ¢436.508.186 y los activos intangibles por ¢854.615.677 (¢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).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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	¢		<u>4.521.127.900</u>
<b>Activos</b>			
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	158.003.011	-	158.003.011
<b>Total de activos adquiridos</b>	<u>5.658.777.677</u>	<u>967.489.446</u>	<u>6.626.267.123</u>
<b>Pasivos</b>			
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.599.299.434	-	2.599.299.434
<b>Total de pasivos asumidos</b>	<u>2.599.299.434</u>	<u>-</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			494.160.211
	¢		<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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

naturaleza y están sujetos a cambios.

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.

(Continúa)





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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Al 31 de marzo de 2015												
	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Consolidado
<b>Activos</b>													
Disponibilidades	29,816,062	363,344,704,149	333,842,655	320,614,209	85,599,003	3,094,362,759	240,764,234	16,147,593	3,542,733,350	-	371,008,584,014	(7,217,597,593)	363,790,986,421
Inversiones en instrumentos financieros	183,707,224	135,547,795,801	15,074,667,647	6,601,288,561	2,449,514,012	665,268,068	1,361,898,021	-	9,706,118,396	-	171,590,257,730	(200,082,253)	171,390,175,477
Cartera de créditos, neta	-	1,710,942,285,025	-	-	-	14,740,701,811	-	-	30,539,213,471	-	1,756,222,200,307	(15,145,988,358)	1,741,076,211,949
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	-	1,656,608,499	108,050,317	352,509,011	27,138,159	1,016,271,532	171,011,976	-	10,867,150,092	-	14,198,739,586	(681,116,181)	13,517,623,405
Comisiones por cobrar	-	20,315,913	4,221,475	341,828,621	16,766,646	-	-	-	-	-	383,132,655	-	383,132,655
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	836,583,022	11,794,625	-	389,692	13,687,745	-	-	56,501,037	-	918,956,121	(681,115,597)	237,840,524
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	236,202,971	29,695,760	10,680,390	9,981,821	18,581,142	17,317,053	-	1,586,439,724	-	1,908,898,861	-	1,908,898,861
Otras cuentas por cobrar	-	684,617,842	151,125,078	-	-	984,002,645	153,694,923	-	9,224,209,331	-	11,197,649,819	(584)	11,197,649,235
Estimación por deterioro de cuentas	-	(121,111,249)	(88,786,621)	-	-	-	-	-	(209,897,870)	-	-	-	(209,897,870)
Bienes realizables, netos	-	478,056,727	-	-	-	784,250,803	-	-	32,302,399	-	1,294,609,929	-	1,294,609,929
Participaciones en el capital de otras empresas	315,916,948,609	5,848,026	26,095,000	-	-	-	-	-	150,000	-	315,949,041,635	(315,916,948,609)	32,093,026
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	11,626,210,668	80,226,241	112,918,822	30,350,073	2,080,213,555	61,105,153	10,961,912,543	13,447,514,142	-	38,400,451,197	-	38,400,451,197
Otros activos	131,770,621	12,591,826,518	172,857,507	192,901,667	56,425,745	569,816,075	322,538,784	1,355,779,688	25,770,040,570	-	41,163,957,175	-	41,163,957,175
<b>Total de activos</b>	<b>316,262,242,516</b>	<b>2,236,193,335,413</b>	<b>15,795,739,367</b>	<b>7,580,232,270</b>	<b>2,649,026,992</b>	<b>22,950,884,603</b>	<b>2,157,318,168</b>	<b>12,333,839,824</b>	<b>93,905,222,420</b>	<b>-</b>	<b>2,709,827,841,573</b>	<b>(339,161,732,994)</b>	<b>2,370,666,108,579</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>													
<b>Pasivos</b>													
Obligaciones con el público	-	1,459,614,751,772	1,327,014,742	-	-	232,963,493	-	-	7,854,000,000	-	1,469,028,730,007	(7,417,679,846)	1,461,611,050,161
Obligaciones con el BCCR MN y ME	-	24,503,743,056	-	-	-	-	-	-	-	-	24,503,743,056	-	24,503,743,056
A la vista	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A plazo	-	24,500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	24,500,000,000	-	24,500,000,000
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR	-	-	3,743,056	-	-	-	-	-	-	-	3,743,056	-	3,743,056
Obligaciones con entidades	-	446,360,712,862	6,385,931,264	-	-	5,040,382,476	-	11,814,484,526	17,974,581,845	-	487,576,092,973	(15,145,988,358)	472,430,104,615
A la vista	-	7,207,797,710	-	-	-	-	-	-	67,156,016	-	7,274,953,726	-	7,274,953,726
A plazo	-	346,049,425,689	6,385,000,000	-	-	5,000,000,000	-	11,814,484,526	17,820,000,000	-	375,254,425,689	(3,320,000,000)	371,934,425,689
Otras obligaciones con entidades financieras	-	91,680,754,040	-	-	-	-	-	-	103,495,238,566	-	91,680,754,041	(11,814,484,525)	91,680,754,041
Cargos por pagar	-	1,422,735,423	931,264	-	-	40,382,476	-	-	87,425,829	-	1,551,474,992	(11,503,833)	1,539,971,159
Cuentas por pagar y provisiones	(19,536,339)	20,850,978,960	230,121,705	47,807,544	93,682,289	4,449,088,732	378,965,201	(17,075,742)	24,245,841,933	-	50,259,874,283	(681,115,597)	49,578,758,686
Otros pasivos	-	10,501,888,452	-	-	-	1,149,565,216	-	-	114,272	-	11,651,567,940	-	11,651,567,940
<b>Total de pasivos</b>	<b>(19,536,339)</b>	<b>1,937,328,332,046</b>	<b>7,943,067,711</b>	<b>47,807,544</b>	<b>93,682,289</b>	<b>10,871,999,917</b>	<b>378,965,201</b>	<b>11,797,408,784</b>	<b>50,074,538,050</b>	<b>-</b>	<b>2,018,516,265,203</b>	<b>(23,244,783,801)</b>	<b>2,019,775,224,458</b>
<b>Patrimonio</b>													
Capital social	177,714,321,000	187,245,321,000	2,506,900,000	2,155,333,887	470,149,000	1,729,154,000	861,888,000	50,000	16,550,850,000	-	389,233,966,887	(211,519,645,887)	177,714,321,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	19,455,674,193	560,000,072	-	634,986,521	9,670,493	2,000,025	-	368,940,648	17,639,617,795	-	38,670,889,747	(19,215,215,554)	19,455,674,193
Ajustes al patrimonio	2,401,468,141	2,246,837,318	100,060,018	30,356,565	12,278,357	3,909,936	7,440,512	-	24,542,915	-	4,826,893,762	(2,425,425,621)	2,401,468,141
Reservas patrimoniales	19,743,662,276	26,032,126,878	459,212,434	190,898,058	95,963,899	347,228,265	59,399,859	10,000	926,620,975	-	47,855,122,644	(28,111,460,368)	19,743,662,276
Resultados acumulados de años anteriores	86,886,810,076	49,005,646,270	4,608,328,751	4,306,073,944	1,909,334,394	9,489,310,493	711,918,020	124,439,269	8,666,395,602	-	165,708,256,819	(78,821,446,739)	86,886,810,080
Intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,609,101,283
Resultados del año	10,079,847,148	9,271,324,795	178,170,453	214,775,751	57,948,560	507,281,967	34,426,644	10,747,781	5,664,271	-	20,360,187,370	(10,280,340,222)	10,079,847,148
<b>Total patrimonio</b>	<b>316,281,782,834</b>	<b>274,361,256,333</b>	<b>7,852,671,656</b>	<b>7,532,424,726</b>	<b>2,555,344,703</b>	<b>12,078,884,686</b>	<b>1,675,073,035</b>	<b>504,187,698</b>	<b>43,813,691,558</b>	<b>-</b>	<b>666,655,317,229</b>	<b>(350,373,534,391)</b>	<b>350,890,884,121</b>
<b>Total de pasivo y patrimonio</b>	<b>316,262,246,495</b>	<b>2,211,689,588,379</b>	<b>15,795,739,367</b>	<b>7,580,232,270</b>	<b>2,649,026,992</b>	<b>22,950,884,603</b>	<b>2,054,038,236</b>	<b>12,301,596,482</b>	<b>93,888,229,608</b>	<b>-</b>	<b>2,685,171,582,432</b>	<b>(373,618,318,192)</b>	<b>2,370,666,108,579</b>
<b>Cuentas contingentes deudoras</b>	<b>-</b>	<b>84,362,080,869</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84,362,080,869</b>	<b>-</b>	<b>84,362,080,869</b>
<b>Activos de los fideicomisos</b>	<b>-</b>	<b>4,049,404,418</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,049,404,418</b>	<b>-</b>	<b>4,049,404,418</b>
<b>Pasivos de los fideicomisos</b>	<b>-</b>	<b>8,167,547</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,167,547</b>	<b>-</b>	<b>8,167,547</b>
<b>Patrimonio de los fideicomisos</b>	<b>-</b>	<b>4,041,236,871</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,041,236,871</b>	<b>-</b>	<b>4,041,236,871</b>
<b>Otras cuentas de orden deudoras</b>	<b>-</b>	<b>7,305,776,240,983</b>	<b>189,588,539,259</b>	<b>487,064,223,823</b>	<b>94,045,480,723</b>	<b>670,802,634,985</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>165,882,101,149</b>	<b>-</b>	<b>8,913,159,220,922</b>	<b>-</b>	<b>8,913,159,220,922</b>
Ingresos financieros	3,892,452	37,754,483,699	229,793,244	72,378,890	21,205,992	269,888,998	13,400,847	-	20,798,319,645	-	59,163,363,767	(137,442,580)	59,025,921,187
Gastos financieros	5,563	17,114,133,217	186,300,362	61,305,948	25,749,441	294,235,274	13,461,529	164,855,354	479,190,846	-	18,339,237,534	(137,442,580)	18,201,794,954
Gastos por estimación	-	9,753,648,741	-	-	-	14,702,116	-	-	461,689,032	-	10,230,039,889	-	10,230,039,889
Ingresos por recuperación de activos	-	2,804,195,819	-	-	-	21,512,088	-	-	469,346,318	-	3,295,054,225	-	3,295,054,225
<b>Resultado financiero</b>	<b>3,886,889</b>	<b>13,690,897,560</b>	<b>43,492,882</b>	<b>11,072,942</b>	<b>(4,543,449)</b>	<b>(17,536,304)</b>	<b>(60,682)</b>	<b>(164,855,354)</b>	<b>20,326,786,085</b>	<b>-</b>	<b>33,889,140,569</b>	<b>-</b>	<b>33,889,140,569</b>
Otros ingresos de operación	10,280,339,631	20,968,997,849	705,134,155	1,009,909,031	303,537,133	2,208,949,319	853,631,322	352,141,655	27,811,201,270	-	64,493,841,365	(21,475,063,185)	43,018,778,180
Otros gastos de operación	4,394,421	6,532,380,824	95,438,138	281,638,382	114,752,158	94,138,811	277,220,144	13,870,348	18,581,208,533	-	25,995,041,759	(11,194,722,964)	14,800,318,795
<b>Resultado operacional bruto</b>	<b>10,279,832,099</b>	<b>28,127,514,585</b>	<b>653,188,899</b>	<b>739,343,591</b>	<b>184,241,526</b>	<b>2,097,274,204</b>	<b>576,350,496</b>	<b>173,415,953</b>	<b>29,556,778,822</b>	<b>-</b>	<b>72,387,940,175</b>	<b>(10,280,340,221)</b>	<b>62,107,599,954</b>
Gastos del personal	-	8,373,543,151	361,968,915	333,485,384	99,697,563	131,126,698	329,323,369	-	16,304,829,555	-	25,939,974,635	-	25,939,974,635
Otros gastos de administración	199,984,951	6,046,694,809	115,444,951	153,184,128	25,229,653	1,402,360,655	55,296,239	111,911,314	13,074,281,786	-	21,184,388,486	-	21,184,388,486
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>199,984,951</b>	<b>14,420,237,960</b>	<b>477,413,866</b>	<b>486,669,512</b>	<b>124,927,216</b>	<b>1,533,487,353</b>	<b>384,619,608</b>	<b>111,911,314</b>	<b>29,379,111,341</b>	<b>-</b>	<b>47,118,363,121</b>	<b>-</b>	<b>47,118,363,121</b>
<b>Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos</b>	<b>10,079,847,148</b>	<b>13,707,276,625</b>	<b>175,775,033</b>	<b>252,674,079</b>	<b>59,314,310</b>	<b>563,786,851</b>	<b>191,730,888</b>	<b>61,504,639</b>	<b>177,667,481</b>	<b>-</b>	<b>25,269,577,054</b>	<b>(10,280,340,221)</b>	<b>14,989,236,833</b>
Impuesto sobre la renta	-	3,764,409,801	-	37,290,692	3,123,645	70,490,875	54,506,502	18,513,516	-	-	3,948,335,031	-	3,948,335,031
Impuesto de renta diferido	-	4,172,058	-	607,636	-	29,659,009	-	-	155,010,398	-	189,449,101	-	189,449,101
Disminución de impuesto sobre renta	-	17,993,860	2,395,420	-	1,757,895	43,645,000	482,190	-	-	-	66,274,365	-	66,274,365
Participación sobre la utilidad	-	685,363,831											

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.

(Continúa)

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.