

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

Estados Financieros Consolidados

30 de Setiembre de 2016

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

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

	Nota	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	479,260,959,720	438,601,216,488	388,245,604,516
Efectivo		46,758,412,222	48,496,148,001	39,113,301,862
Banco Central		310,564,223,906	280,689,703,614	257,006,031,594
Entidades financieras del país		897,755,208	363,829,356	407,030,809
Entidades financieras del exterior		104,449,518,486	97,141,776,032	81,177,922,739
Otras disponibilidades		16,591,049,898	11,909,759,485	10,541,317,512
Inversiones en instrumentos financieros	2 y 6	195,305,126,445	191,624,962,132	154,127,337,774
Disponibles para la venta		193,059,036,447	190,022,807,916	152,064,122,310
Productos por cobrar		2,246,089,998	1,602,154,216	2,063,215,464
Cartera de créditos	2	2,033,600,693,700	1,914,548,299,114	1,816,910,757,634
Créditos vigentes		1,996,116,093,766	1,888,222,321,176	1,783,046,144,058
Créditos vencidos		65,668,243,563	47,438,472,889	54,359,797,601
Créditos en cobro judicial		11,108,997,434	10,275,455,597	10,465,399,693
Productos por cobrar		7,830,786,103	6,733,742,149	6,317,906,900
(Estimación por deterioro)		(47,123,427,166)	(38,121,692,697)	(37,278,490,618)
Cuentas y comisiones por cobrar		13,918,185,707	20,279,192,374	11,341,648,424
Comisiones por cobrar		574,800,128	541,881,550	513,273,682
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		6,688,400	-	167,641
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	185,666,450	152,784,338	221,382,765
Impuesto sobre la renta diferido	14	3,350,581,141	2,669,983,672	2,328,874,473
Otras cuentas por cobrar		9,961,994,565	17,121,859,952	8,504,229,968
(Estimación por deterioro)		(161,544,977)	(207,317,138)	(226,280,105)
Bienes realizables	2	3,480,735,810	3,684,906,189	1,980,885,955
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1,130,200,878	1,318,418,014	1,269,987,209
Otros bienes realizables		3,164,454,089	3,173,793,794	1,453,226,274
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(813,919,157)	(807,305,619)	(742,327,528)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		50,648,436	3,421,355,865	3,203,837,783
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	41,763,833,925	40,905,852,669	40,155,811,394
Otros activos		50,956,951,666	46,871,428,088	44,198,551,235
Cargos diferidos		7,345,510,035	5,393,073,809	5,582,207,850
Activos intangibles	8	12,172,308,630	10,766,628,108	11,060,450,036
Otros activos	9	31,439,133,001	30,711,726,171	27,555,893,349
TOTAL DE ACTIVOS		2,818,337,135,409	2,659,937,212,919	2,460,164,434,715

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

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

	Nota	Setiembre 2016	Diciembre 2015	Setiembre 2015
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público		1,791,486,502,169	1,715,724,252,126	1,537,599,264,576
A la vista	10	866,258,954,088	889,717,842,000	777,476,926,429
A plazo	10	901,095,697,249	801,220,080,615	743,240,325,369
Otras obligaciones con el público	11 y 12	16,275,722,241	15,735,667,312	9,357,627,061
Cargos financieros por pagar		7,856,128,591	9,050,662,199	7,524,385,717
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		17,001,298,611	-	-
A plazo		17,000,000,000	-	-
Cargos financieros por pagar		1,298,611	-	-
Obligaciones con entidades	13	470,616,532,131	464,903,305,739	472,994,031,331
A la vista		8,569,873,362	13,445,347,622	6,408,135,153
A plazo		383,007,390,826	345,584,956,669	370,198,621,153
Otras obligaciones con entidades		77,012,584,702	103,751,046,024	94,749,471,174
Cargos financieros por pagar		2,026,683,241	2,121,955,424	1,637,803,851
Cuentas por pagar y provisiones		86,711,678,509	72,285,898,226	59,981,993,909
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		182,681	-	-
Impuesto sobre la renta diferido	14	1,965,518,277	1,835,921,465	1,720,890,715
Provisiones		1,654,398,271	1,428,665,788	1,081,683,597
Otras cuentas por pagar diversas	15	83,091,579,280	69,021,310,973	57,179,419,597
Otros pasivos		15,823,041,777	14,532,712,362	13,164,045,636
Ingresos diferidos		15,211,915,474	13,946,984,321	12,749,346,071
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	519,895,147	471,148,319	394,000,145
Otros pasivos		91,231,156	114,579,722	20,699,420
TOTAL DE PASIVOS		2,381,639,053,197	2,267,446,168,453	2,083,739,335,452
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	16	177,714,321,000	177,714,321,000	177,714,321,000
Capital pagado		177,714,321,000	177,714,321,000	177,714,321,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		19,455,674,193	19,455,674,193	19,455,674,193
Ajustes al patrimonio		1,967,759,264	2,536,116,328	2,437,677,222
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1,967,759,264	2,536,116,328	2,437,677,222
Reservas patrimoniales		22,231,826,178	22,231,826,178	19,743,662,276
Resultados acumulados de años anteriores		134,161,924,212	84,398,646,177	86,886,810,081
Resultado del periodo		43,593,753,656	49,763,278,034	34,959,679,121
Intereses mayoritarios		37,572,823,709	36,391,182,556	35,227,275,370
TOTAL DEL PATRIMONIO		436,698,082,212	392,491,044,466	376,425,099,263
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2,818,337,135,409	2,659,937,212,919	2,460,164,434,715
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	121,204,738,797	411,968,393,611	81,782,977,711
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	4,667,842,424	4,402,739,649	3,944,731,492
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		8,488,536	10,867,961	9,424,930
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		4,659,353,888	4,391,871,688	3,935,306,562
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	11,092,687,410,087	9,843,943,252,119	9,563,366,092,739

Federico Odio González
Gerente General

Karina Meza Mora
Contadora

Guillermo Sanabria
Auditor In

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.



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

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

(En colones sin céntimos)

	Nota	Por el período de seis meses finalizado al 30 de setiembre		Por el período de nueve meses finalizado al 30 de setiembre	
		2016	2015	2016	2015
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		207,540,787	376,539,015	653,302,532	1,436,735,263
Por inversiones en instrumentos financieros		2,533,583,364	2,601,725,421	7,260,849,726	8,097,628,987
Por cartera de créditos	18	64,873,084,934	57,212,895,257	188,505,372,558	164,677,530,592
Por arrendamientos financieros		1,981,943,359	1,725,414,012	5,630,322,272	4,871,935,549
Por ganancia por diferencias de cambio,neto	19	3,596,187,227	410,260,945	11,273,258,901	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		90,429,787	1,438,174,080	233,825,506	2,314,948,748
Por otros ingresos financieros		1,778,260,770	1,414,965,121	5,022,818,959	4,241,197,019
Total de ingresos financieros		75,061,030,228	65,179,973,851	218,579,750,454	185,639,976,158
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	20	11,541,790,980	10,847,212,106	33,860,071,931	31,425,964,656
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		8,708,334	6,590,278	13,429,167	62,701,285
Por obligaciones con Entidades Financieras	21	4,410,716,127	4,367,579,581	12,989,147,852	13,416,673,665
Por pérdidas por diferencias de cambio,neto	19	-	-	-	1,731,301,106
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		919,011	4,867,115	6,982,768	4,867,115
Por otros gastos financieros		300,407,860	169,350,695	718,494,166	511,129,912
Total de gastos financieros		16,262,542,312	15,395,599,775	47,588,125,884	47,152,637,739
Por estimación de deterioro de activos	2	19,664,725,769	17,022,810,349	49,491,020,050	42,727,007,728
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		3,804,163,400	5,905,961,799	11,509,824,852	12,684,175,262
RESULTADO FINANCIERO		42,937,925,547	38,667,525,526	133,010,429,372	108,444,505,953
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	22	38,316,958,679	35,411,775,286	113,249,954,303	98,974,074,667
Por bienes realizables		135,221,881	89,903,507	465,397,076	288,387,922
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		-	88,233,731	-	88,233,731
Por cambio y arbitraje de divisas		6,205,731,326	5,565,393,304	18,879,555,248	16,535,387,122
Por otros ingresos con partes relacionadas		220,497,731	223,272,004	651,558,401	655,535,549
Por otros ingresos operativos	23	6,928,902,455	5,861,933,824	19,293,409,569	16,675,422,931
Total otros ingresos de operación		51,807,312,072	47,240,511,656	152,539,874,597	133,217,041,922
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	24	12,247,709,373	11,871,611,042	37,932,419,600	34,977,147,222
Por bienes realizables		110,977,543	98,014,125	320,502,197	250,346,038
Por provisiones		656,436,241	209,310,533	1,530,876,962	643,201,910
Por bonificación de clientes		12,445,276	11,976,129	35,959,866	31,852,010
Por otros gastos con partes relacionadas		229,825,109	178,507,950	699,610,936	216,156,692
Por otros gastos operativos		2,770,067,550	2,426,607,332	8,442,978,985	7,274,971,151
Total otros gastos de operación		16,027,461,092	14,796,027,111	48,962,348,546	43,393,675,023
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		78,717,776,527	71,112,010,071	236,587,955,423	198,267,872,852

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

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

	Nota	Por el periodo de seis meses finalizado al 30 de setiembre		Por el periodo de nueve meses finalizado al 30 de setiembre	
		2016	2015	2016	2015
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	25	32,037,038,693	28,814,129,391	92,679,463,592	81,815,905,619
Por otros gastos de administración	26	27,965,505,063	22,325,854,787	79,005,279,456	64,431,690,286
Total gastos administrativos		60,002,543,756	51,139,984,178	171,684,743,048	146,247,595,905
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		18,715,232,771	19,972,025,893	64,903,212,375	52,020,276,947
Impuesto sobre la renta	14	5,405,058,406	5,652,480,035	17,605,873,457	14,081,124,451
Impuesto sobre la renta diferido	14	125,956,302	127,819,672	507,341,965	377,695,351
Disminución de impuesto sobre la renta	14	615,327,829	381,648,307	810,729,252	465,340,800
Participaciones sobre la utilidad		837,158,827	868,757,627	2,816,457,229	2,310,124,001
RESULTADO DEL PERIODO		12,962,387,065	13,704,616,866	44,784,268,976	35,716,673,944
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritarios		(270,561,607)	392,804,948	1,190,515,320	756,994,824
Resultados del período atribuidos a la controladora		13,232,948,672	13,311,811,918	43,593,753,656	34,959,679,120
		12,962,387,065	13,704,616,866	44,784,268,976	35,716,673,944
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido		(250,114,258)	(929,353,153)	(577,231,231)	317,244,010
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		(250,114,258)	(929,353,153)	(577,231,231)	317,244,010
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		12,712,272,807	12,775,263,713	44,207,037,745	36,033,917,954
Atribuidos a los intereses minoritarios		6,383,764	(8,403,090)	(8,874,167)	12,958,160
Atribuidos a la Controladora		(256,498,022)	(920,950,063)	(568,357,064)	804,285,850
		12,712,272,807	12,775,263,713	44,207,037,745	36,033,917,954

Federico Odio González
Gerente General

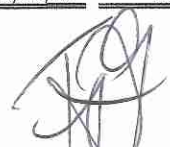
Karina Meza Mora
Contadora


Guillermo Sanabria Benavides
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

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

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Interés minoritario	Total patrimonio
Saldos al 31 diciembre 2014	177,714,321,000	19,455,674,193	2,133,391,372	19,743,662,276	86,886,810,081	34,457,322,386	340,391,181,308
<i>Resultado integral del período:</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	34,959,679,121	756,994,824	35,716,673,945
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	(2,310,081,633)	-	-	-	(2,310,081,633)
Ganancia o pérdida no realizadas por valuación de inversiones disponibles, netas del impuesto sobre la renta	-	-	2,614,367,483	-	-	12,958,160	2,627,325,643
Total del resultado integral del período	-	-	304,285,850	-	34,959,679,121	769,952,984	36,033,917,955
Saldos al 30 de setiembre de 2015	177,714,321,000	19,455,674,193	2,437,677,222	19,743,662,276	121,846,489,202	35,227,275,370	376,425,099,263
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	35,227,275,370	35,227,275,370
Atribuidos a la controladora	177,714,321,000	19,455,674,193	2,437,677,222	19,743,662,276	121,846,489,202	-	341,197,823,893
<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	-	-	-	-	14,803,598,912	1,180,356,913	15,983,955,825
Superávit por revaluación de inmuebles, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	15,720,314	-	-	-	15,720,314
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	(611,195,061)	-	-	-	(611,195,061)
Ganancia o pérdida no realizadas por valuación de inversiones disponibles, netas del impuesto sobre la renta	-	-	693,913,853	-	-	(16,449,727)	677,464,126
Total del resultado integral del período	-	-	98,439,106	-	14,803,598,912	1,163,907,186	16,065,945,204
Saldos al 31 de diciembre de 2015	177,714,321,000	19,455,674,193	2,536,116,328	22,231,826,178	134,161,924,212	36,391,182,556	392,491,044,467
Atribuidos a los intereses minoritarios controladora	-	-	-	-	-	36,391,182,556	36,391,182,556
Atribuidos a la controladora	177,714,321,000	19,455,674,193	2,536,116,328	22,231,826,178	134,161,924,212	-	356,099,861,911
<i>Resultado integral del período:</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	43,593,753,656	1,190,515,320	44,784,268,976
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	(226,842,738)	-	-	-	(226,842,738)
Ganancia o pérdida no realizadas por valuación de inversiones disponibles, netas del impuesto sobre la renta	-	-	(341,514,326)	-	-	(8,874,167)	(350,388,493)
Total del resultado integral del período	-	-	(568,357,064)	-	43,593,753,656	1,181,641,153	44,207,037,745
Saldos al 30 de setiembre de 2016	177,714,321,000	19,455,674,193	1,967,759,264	22,231,826,178	177,755,677,868	37,572,823,709	436,698,082,212
Atribuidos a los intereses minoritarios controladora	-	-	-	-	-	37,572,823,709	37,572,823,709
Atribuidos a la controladora	177,714,321,000	19,455,674,193	1,967,759,264	22,231,826,178	177,755,677,868	-	399,125,258,503


 Federico Odio González
 Gerente General


 Karina Meza Mora
 Contadora


 Guillermo Sanabria Benavides
 Auditor Interno


Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

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

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

(En colones sin céntimos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	43,593,753,656	34,959,679,120
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	49,170,640,126	42,386,192,793
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos	(1,302,047,448)	(3,589,742,958)
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	206,023,489	161,123,865
Disminución estimación por deterioro de créditos contingentes	(165,780,143)	(129,680,782)
Gasto por estimación para bienes realizables	14,263,380	132,945,292
Gasto por estimación para otras cuentas por cobrar	114,356,435	179,691,070
Disminución por estimación para otras cuentas por cobrar	(160,128,596)	(148,820,758)
Incremento de provisiones	1,530,876,962	643,201,910
Depreciaciones y amortizaciones	9,031,060,605	7,944,057,297
Participación mayoritaria en el patrimonio de subsidiarias	1,181,641,153	769,953,248
Ingresos financieros, netos	(155,200,627,305)	(134,241,192,070)
Gasto impuesto sobre la renta	18,113,215,422	14,458,819,802
	<u>(33,872,752,264)</u>	<u>(36,473,772,171)</u>
Variación neta en los activos (aumento) disminución		
Cartera de créditos	(166,826,262,072)	(142,259,370,852)
Cuentas y productos por cobrar	8,770,295,963	4,014,562,897
Bienes realizables	1,002,917,179	668,883,251
Otros activos	(10,819,733,046)	(7,121,318,411)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	93,956,783,651	63,240,725,155
Otras cuentas por pagar y provisiones	13,164,640,462	2,641,589,517
Otros pasivos	1,250,086,067	1,628,932,290
Intereses cobrados	200,308,867,352	178,438,969,654
Intereses pagados	(48,042,454,780)	(44,214,501,224)
Impuesto sobre la renta pagado	(18,382,952,563)	(14,128,237,890)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación	<u>40,509,435,949</u>	<u>6,436,462,216</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(3,236,069,180,282)	(712,023,618,243)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	3,232,464,594,687	727,234,894,935
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(5,492,606,278)	(7,066,665,008)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	163,565,335	113,692,615
Participaciones en el capital de otras empresas	3,370,707,429	(3,171,681,033)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(5,562,919,109)</u>	<u>5,086,623,266</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	655,402,539,145	4,169,773,724,663
Pago de obligaciones con entidades financieras	(649,689,312,753)	(4,175,037,751,711)
Flujos netos de efectivo usados por las actividades de financiamiento	<u>5,713,226,392</u>	<u>(5,264,027,048)</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>40,659,743,232</u>	<u>6,259,058,434</u>
Efectivo al inicio del año	<u>438,601,216,488</u>	<u>381,986,546,082</u>
Efectivo al final del año	<u>479,260,959,720</u>	<u>388,245,604,516</u>


 Federico Odio González
 Gerente General


 Karina Meza Mora
 Contadora


 Guillermo Sanabria Benavides
 Auditor Interno

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2016

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

Banco BAC San José, S.A. se dedica al otorgamiento de préstamos, descuento de facturas, garantías de participación y cumplimiento, emisión de certificados de inversión, cuentas corrientes en colones y dólares, cartas de crédito y cobranzas, compra y venta de divisas, administración de fideicomisos, custodias y demás operaciones bancarias. Es regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El domicilio de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A., es Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B, Escazú, San José, Costa Rica. Para la Corporación y sus Subsidiarias laboran 7.279 (7.006 en el 2015) personas, dispone de 188 puntos de servicio al público (109 en el 2015), 487 cajeros automáticos (437 en el 2015) y 92 Kioscos (83 en el 2015).

La dirección del sitio web es www.baccredomatic.com

(b) Base de preparación de los estados financieros

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

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

(c) Principios de consolidación

i. Subsidiarias

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. *Asociadas*

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

Al 30 de setiembre 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%	100%
Credomatic de Costa Rica, S.A.	25%	25%
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	25%	25%
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	25%	25%

(d) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, el tipo de cambio se estableció en ¢546,33 y ¢558,80 (¢528,62 y ¢541,04 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 ¢612,76 (¢591,00 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.

(Continúa)

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 12 y 86 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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

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

Riesgo de crédito

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de crédito:

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	30 de setiembre de		30 de setiembre de		30 de setiembre de	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Valor en libros, bruto	¢ 2,000,152,323,643	1,761,510,008,037	72,741,011,120	86,361,333,315	96,295,277,483	68,148,303,914
Cartera de créditos						
evaluada individualmente con estimación:						
A1	¢ 1,637,101,377,090	1,362,547,233,128	72,741,011,120	86,361,333,315	85,435,646,746	60,575,702,273
A2	8,291,418,289	41,185,974,165	-	-	90,216,396	927,500,831
B1	197,358,600,059	224,197,025,053	-	-	9,787,357,382	4,451,818,781
B2	2,369,892,997	2,304,466,062	-	-	246,324,218	1,623,114,118
C1	38,186,671,150	39,089,209,178	-	-	692,872,260	556,057,667
C2	1,783,178,313	1,561,899,292	-	-	-	-
D	13,372,898,164	10,543,936,529	-	-	641,862	-
E	37,834,164,511	32,712,660,192	-	-	42,218,619	14,110,244
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	1,936,298,200,573	1,714,142,403,599	72,741,011,120	86,361,333,315	96,295,277,483	68,148,303,914
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	42,974,860,639	41,523,664,365	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	(11,743,797,247)	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	20,879,262,431	17,587,737,320	-	-	-	-
Estimación por deterioro	(44,072,882,825)	(36,524,942,330)	(363,705,056)	(431,806,667)	(499,905,107)	(378,839,093)
Valor en libros, neto	1,956,079,440,818	1,724,985,065,707	72,377,306,064	85,929,526,648	95,795,372,376	67,769,464,821
Exceso de estimación						
sobre la estimación mínima	(2,686,839,285)	(321,741,621)	-	-	(19,990,040)	(15,161,052)
Valor en libros, neto	¢ 1,953,392,601,533	1,724,663,324,086	72,377,306,064	85,929,526,648	95,775,382,336	67,754,303,769
Préstamos reestructurados	¢ 15,694,345,871	11,688,548,606				

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
30 de setiembre de 2016				
A1	1,722,537,023,836	1,713,815,399,581	72,741,011,120	72,377,306,064
A2	8,381,634,685	8,339,588,075	-	-
B1	207,145,957,441	203,839,868,103	-	-
B2	2,616,217,215	2,513,905,565	-	-
C1	38,879,543,410	34,316,912,567	-	-
C2	1,783,178,313	1,237,754,187	-	-
D	13,373,540,026	6,496,999,657	-	-
E	37,876,383,130	24,697,673,285	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2,032,593,478,056	1,995,258,101,020	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	42,974,860,639	35,897,188,986	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	20,879,262,431	20,719,523,188	-	-
Valor en libros	2,096,447,601,126	2,051,874,813,194	72,741,011,120	72,377,306,064
30 de setiembre de 2015				
A1	1,423,122,935,401	1,416,150,654,005	86,361,333,315	85,929,526,648
A2	42,113,474,996	41,905,762,162	-	-
B1	228,648,843,834	225,778,775,951	-	-
B2	3,927,580,180	3,819,362,560	-	-
C1	39,645,266,845	35,892,419,416	-	-
C2	1,561,899,292	1,126,473,679	-	-
D	10,543,936,529	5,747,681,327	-	-
E	32,726,770,436	19,577,585,412	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	1,782,290,707,513	1,749,998,714,512	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	41,523,664,365	36,962,265,062	-	-
Partes relacionadas	(11,743,797,247)	(11,743,797,247)	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	17,587,737,320	17,537,348,201	-	-
Valor en libros	1,829,658,311,951	1,792,754,530,528	86,361,333,315	85,929,526,648

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de setiembre	
	2016	2015
Cartera al día	30,299,761,548	33,558,979,069
Cartera de 1 a 30 días	2,314,049,922	1,524,670,479
Cartera de 31 a 60 días	1,378,739,331	828,379,154
Cartera de 61 a 90 días	1,332,183,209	637,129,774
Cartera de 91 a 120 días	1,499,033,980	496,758,608
Cartera de 121 a 150 días	3,649,077,060	1,402,786,700
Cartera de 151 a 180 días	451,019,251	313,516,888
Cobro Judicial	2,050,996,338	2,761,443,693
Cartera bruta	42,974,860,639	41,523,664,365
Estimación en libros	(7,077,671,653)	(4,561,399,303)
Cartera neta	35,897,188,986	36,962,265,062

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

	30 de setiembre	
	2016	2015
Clasificación interna		
1 Excelente	-	25,875,923
2 Muy buena calidad	1,318,307,773	6,146,979,041
3 Calidad buena	5,058,194,156	3,837,819,518
4 Calidad promedio	648,819,273	1,618,911,003
5 Bajo observación	341,437,882	50,322,613
9 Pérdida	64,781,268	142,632,196
Subtotal	7,431,540,352	11,822,540,294
Rango por mora:		
Cartera al día	13,264,185,601	5,710,052,894
Cartera de 1 a 30 días	99,717,092.00	20,009,705
Cartera de 31 a 60 días	61,883,400.00	20,233,269
Cartera de 61 a 90 días	5,770,906	14,901,158
Cartera de 91 a 120 días	16,165,080	-
Subtotal	13,447,722,079	5,765,197,026
Cartera bruta	20,879,262,431	17,587,737,320
Estimación en libros	(159,739,243)	(50,389,116)
Cartera neta	20,719,523,188	17,537,348,204
Productos por cobrar	117,383,417	86,910,082
	20,836,906,605	17,624,258,286

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

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

Préstamos reestructurados:

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

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada. excepto la modificación por prórroga. la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación. la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Política de liquidación de crédito

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

Estimación para préstamos incobrables

Clasificación del deudor

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢65.000.000 en el 2016 (¢65.000.000 en el 2015).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢65.000.000 en el 2016 (¢65.000.000 en el 2015).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

El Banco debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1 y del Grupo 2. 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

Para asignar la categoría de riesgo de los deudores tanto del Grupo 1 como del Grupo 2, se debe de considerar la capacidad de pago, la morosidad y el comportamiento de pago histórico

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Estimación mínima por deterioro de la cartera de crédito

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.

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.

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 11bis del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”.

“Estimaciones genéricas: 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 de las operaciones crediticias sujetas a estimación, según el alcance dispuesto en el Anexo 1 de este Reglamento, 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 y aplicando al saldo de principal de los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento. Adicionalmente, en el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

este artículo. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%.”

“En el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1.5%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. Las estimaciones genéricas indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3%. (0.5%+1%+1.5%). Las estimaciones genéricas sobre créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas y sobre créditos con deudores con un nivel de cobertura del servicio de la deuda superior al indicador prudencial, serán aplicadas para las nuevas operaciones que se constituyan a partir de la entrada en vigencia de esta modificación”.

Adicionalmente, el Transitorio XIII del citado acuerdo indicada lo siguiente:

“La estimación genérica establecida en el artículo 11bis, aplicable a la cartera de créditos en deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, se aplicará la siguiente gradualidad:

Año	Crédito Hipotecario y otros	Crédito Consumo
2016	55%	50%
2017	50%	45%
2018	45%	40%
2019	40%	35%
2020	35%	30%

Este Transitorio entrará a regir luego de transcurridos tres meses después de su publicación en el Diario Oficial La Gaceta.”

La publicación se dio el 17 de junio del 2016, por lo que la fecha de entrada en vigencia de esta modificación fue el 17 de setiembre 2016.

(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.

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

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2016				
		Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢	39,886,016,271	(37,199,176,986)	(2,686,839,285)
Estimación para créditos contingentes	¢	519,895,147	(499,905,107)	(19,990,040)
		<u>40,405,911,418</u>	<u>(37,699,082,093)</u>	<u>(2,706,829,325)</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2015			
	Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	32,666,702,199	(32,344,960,577)	321,741,622
Estimación para créditos contingentes	394,000,145	(378,839,093)	15,161,052
	33,060,702,344	(32,723,799,670)	336,902,674

Equivalente de crédito

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

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

Estimación Contracíclica

Según el Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la Determinación y el Registro de Estimaciones Contracíclicas”, a partir del 31 de julio del 2016 y aplicando lo indicado en el Transitorio II del citado acuerdo, se ha registrado el siguiente gasto por componente contracíclico:

Julio 2016	Agosto 2016	Septiembre 2016
¢448.462.083	¢454.874.204	¢294.832.269

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

CRR	Año 2016	Año 2015
	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
1	0,00%	0,00%
2	0,22%	0,23%
3	0,29%	0,28%
4	0,31%	0,53%
5	0,81%	1,58%
6	6,18%	6,95%
7	29,97%	18,49%
8	37,66%	54,93%
9	41,47%	100,0%
Sin CRR	5,00%	5,00%

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre, 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	0,19%	0,22%
3	1-30	20,95%	17,28%
4	31-60	46,47%	33,9%
6	61-90	65,69%	50,46%
7	91-120	80,59%	57,54%
7	121-150	88,45%	64,34%
8	151-180	90,19%	78,36%
9	180+	100,00%	100,00%

Al 30 de setiembre, 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	7,01%	4,8%
4	31-60	25,06%	20,66%
6	61-90	49,27%	35,4%
7	91-120	68,36%	56,79%
7	121-150	83,12%	78,37%
8	151-180	100,00%	97,49%
9	180+	100,00%	100,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 37,737,290,424	20,362,953,238
Industria manufacturera	121,161,856,053	134,353,797,735
Construcción, compra y reparación de inmuebles	661,659,236,572	573,888,916,289
Comercio	188,309,324,128	167,549,538,861
Hotel y restaurante	11,555,607,745	11,191,598,863
Transporte	2,158,859,499	684,108,668
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	82,294,844,741	72,378,074,959
Servicios	179,754,666,710	216,565,477,842
Consumo	715,520,637,771	564,535,541,582
Banca estatal	72,741,011,120	86,361,333,315
Subtotal	2,072,893,334,763	1,847,871,341,352
Productos por cobrar	7,830,786,103	6,317,906,900
Estimación para incobrables	(47,123,427,166)	(37,278,490,618)
Total	¢ 2,033,600,693,700	1,816,910,757,634

Al 30 de setiembre de 2016, la subsidiaria Banco Bac San José, S.A., mantiene dentro de su cartera de créditos ¢108.420.978.544 (¢124.945.978.120 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 ¢72.741.011.120 (¢86.361.333.315 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 ¢35.679.967.424 (¢38.584.644.805 en el 2015), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por morosidad

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

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Al día	1,996,116,093,766	1,783,046,144,058
De 0-30 días	28,864,747,651	26,998,913,025
De 31-60 días	12,934,636,102	9,663,094,833
De 61-90 días	10,697,833,934	8,940,785,269
De 91-180 días	12,435,894,268	8,178,870,899
Más de 180 días	735,131,608	578,133,575
Cobro judicial	11,108,997,434	10,465,399,693
	<u>2,072,893,334,763</u>	<u>1,847,871,341,352</u>

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

Cartera de créditos morosos y vencidos

Los préstamos morosos y vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses sobre la base de efectivo, y los intereses no percibidos sobre estos préstamos, se resumen a continuación:

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Préstamos en estado de no acumulación de intereses (2016: 12.484 2015: 8.361 operaciones)	<u>13,171,025,877</u>	<u>8,757,004,474</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	<u>52,497,217,686</u>	<u>45,602,793,127</u>
Cobro judicial (2016: 4.866 2015: 4.203 operaciones 2016: 5,46% 2015: 5,44% de la cartera)	<u>11,108,997,434</u>	<u>10,465,399,693</u>
Total de intereses no percibidos	<u>2,238,588,611</u>	<u>1,584,782,665</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢15.694.345.871 (¢11.688.548.606 en el 2015).

Al 30 de setiembre de 2016, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 0,00% y 28,7% (4,00% y 27,50% en el 2015) en colones, y 0,00% y 17,25% (1,78% y 19,10% en el 2015) en US dólares.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		30 de setiembre de	
		2016	2015
Saldo al inicio	¢	38,121,692,697	29,829,431,868
Más:			
Gasto por estimación de la cartera		49,170,640,126	42,386,192,793
Menos:			
Recuperación y cancelación de créditos		(39,175,287,338)	(31,211,814,410)
Disminuciones en la estimación		(1,302,047,448)	(3,589,742,958)
Diferencias cambio estimaciones		308,429,129	(135,576,675)
Saldo al final	¢	<u>47,123,427,166</u>	<u>37,278,490,618</u>

Al 30 de setiembre de 2016, el total del gasto por estimación asciende a ¢49.491.020.050 (¢42.727.007.728 en el 2015), el monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢206.023.489 (¢161.123.865 en el 2015) y otras cuentas por cobrar por ¢114.356.435 (¢179.691.070 en el 2015).

Estimación para créditos contingentes

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

		30 de setiembre de	
		2016	2015
Saldo al inicio	¢	471,148,319	364,753,371
Más:			
Gasto por estimación de la cartera		206,023,489	161,123,865
Menos:			
Disminuciones en la estimación		(165,780,143)	(129,680,782)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		8,503,482	(2,196,309)
	¢	<u>519,895,147</u>	<u>394,000,145</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 30 de setiembre, 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%	1.439.816	1,809,779,512,004
De 5 a 9.99%	8	134,143,173,082
De 10 a 14.99%	2	56,229,638,557
De 15 a 20.00%		-
		<u>2,000,152,323,643</u>

2015		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4.99%	1.097.639	1,568,354,489,514
De 5 a 9.99%	7	105,109,706,852
De 10 a 14.99%	3	88,045,811,671
		<u>1,761,510,008,037</u>

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, la cartera de créditos directos incluye ¢352.423.853.091 y ¢368.933.548.088, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		30 de setiembre de	
		2016	2015
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢	1,303,081,067	1,416,363,415
Industria de manufactura y extracción		30,038,580,580	20,269,656,163
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes		1,743,848,607	380,508,413
Comercio		25,034,232,246	26,152,386,747
Servicios		14,428,414,054	9,648,001,774
Transportes y comunicaciones		1,267,267,642	1,305,561,139
Otras actividades del sector privado no financiero		2,115,823,699	2,417,697,851
Construcción, compra y reparación de inmuebles		298,963,291	684,564,624
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		19,828,026,343	5,630,592,621
Consumo o crédito personal		131,169,557	92,224,628
Hotel y restaurante		105,870,397	150,746,539
	¢	<u>96,295,277,483</u>	<u>68,148,303,914</u>

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

		30 de setiembre de	
		2016	2015
Costa Rica	¢	2,159,500,302,025	1,904,654,312,951
Centroamérica		2,541,823,795	2,671,533,233
Norteamérica		7,002,002,912	8,539,860,313
Otros		144,483,514	153,938,769
	¢	<u>2,169,188,612,246</u>	<u>1,916,019,645,266</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Al 30 de setiembre de	
	2016	2015
Costa Rica	¢ 195,305,126,445	154,127,337,774

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 50,88% (51,46% en el 2015) de la cartera de créditos tiene garantía.

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

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Fiduciaria	¢ 68,893,693,763	77,145,548,833
Hipotecaria	807,816,416,094	713,031,419,240
Prendaria	227,596,120,559	200,737,366,921
Tarjetas	436,872,507,198	368,460,923,203
Certificados y Bonos	4,964,738,574	2,749,652,451
Pagaré	382,115,774,706	341,584,632,644
Factoreo	29,716,783,823	29,643,724,473
Activos Contingentes	96,295,277,484	68,148,303,914
Banca Estatal	72,741,011,120	86,361,333,315
Cartera Adelanto de Salario	765,083,836	944,152,560
Cartera Sobregiros No Autorizados	64,284,010	48,831,251
Otros	41,346,921,079	27,163,756,461
	¢ 2,169,188,612,246	1,916,019,645,266

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos financieros

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

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto	¢ 24,184,542,747	20,354,869,448
Ingreso por intereses no devengado	(3,305,280,316)	(2,767,132,128)
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto	¢ 20,879,262,431	17,587,737,320
	30 de setiembre de	
	2016	2015
Recuperaciones:		
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	¢ 268,598,851	336,492,199
De 1 a 5 años	14,664,186,348	11,562,413,626
Más de 5 años	5,946,477,232	5,688,831,495
	¢ 20,879,262,431	17,587,737,320

Bienes realizables, neto

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

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Bienes muebles	¢ 160,143,307	91,385,961
Bienes inmuebles	970,057,571	1,178,601,248
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros	3,164,454,089	1,453,226,274
Estimación para valuación de bienes realizables	(813,919,157)	(742,327,528)
	¢ 3,480,735,810	1,980,885,955

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Saldo al inicio	¢ 807,305,619	609,425,036
Incremento en la estimación	225,628,043	225,228,526
Disminución en la estimación	(211,364,663)	(92,283,234)
Liquidación de bienes realizables	(7,649,842)	(42,800)
Saldo al final	¢ 813,919,157	742,327,528

Riesgo de liquidez

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda nacional	Días							Total
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades	¢ -	47,988,424,851	-	-	-	-	-	47,988,424,851
Encaje legal	-	123,540,475,074	4,599,668,079	2,444,795,218	7,221,277,991	258,965,336	-	138,065,181,698
Inversiones	-	2,398,902,511	203,109,686	907,793,874	13,065,397,691	14,085,467,451	82,287,073,750	112,947,744,963
Cartera de créditos	2,457,684,744	67,786,004,253	53,712,791,676	44,464,213,743	115,047,894,854	154,711,264,342	258,037,305,674	696,217,159,286
	<u>2,457,684,744</u>	<u>241,713,806,689</u>	<u>58,515,569,441</u>	<u>47,816,802,835</u>	<u>135,334,570,536</u>	<u>169,055,697,129</u>	<u>340,324,379,424</u>	<u>995,218,510,798</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	491,987,513,569	47,657,294,460	24,456,251,088	72,237,292,687	91,702,850,635	133,707,440,310	861,748,642,749
Obligaciones con el BCCR MN y ME	-	17,000,000,000	-	-	-	-	-	17,000,000,000
Obligaciones con entidades financieras	-	16,827,714,891	9,561,562,492	61,905,267	5,389,792,839	1,173,214,150	16,221,493,139	49,235,682,778
Cargos por pagar	-	5,148,174,164	-	-	-	-	-	5,148,174,164
	-	<u>530,963,402,624</u>	<u>57,218,856,952</u>	<u>24,518,156,355</u>	<u>77,627,085,526</u>	<u>92,876,064,785</u>	<u>149,928,933,449</u>	<u>933,132,499,691</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 2,457,684,744	(289,249,595,935)	1,296,712,489	23,298,646,480	57,707,485,010	76,179,632,344	190,395,445,975	62,086,011,107
Moneda extranjera								
Activos								
Disponibilidades	¢ -	120,708,310,963	-	-	-	-	-	120,708,310,963
Encaje legal	-	147,540,973,576	161,108,526	127,960,406	307,339,827	-	24,361,659,873	172,499,042,208
Inversiones	-	13,630,987,491	2,849,205,148	438,429,825	-	9,806,925,819	55,631,833,199	82,357,381,482
Cartera de créditos	6,600,316,352	90,028,291,087	39,569,185,779	49,481,452,269	88,745,724,576	71,555,772,186	1,038,526,219,331	1,384,506,961,580
	<u>6,600,316,352</u>	<u>371,908,563,117</u>	<u>42,579,499,453</u>	<u>50,047,842,500</u>	<u>89,053,064,403</u>	<u>81,362,698,005</u>	<u>1,118,519,712,403</u>	<u>1,760,071,696,233</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	638,161,784,448	45,332,327,741	36,005,189,783	86,478,538,003	76,361,394,490	39,542,496,364	921,881,730,829
Obligaciones con entidades financieras	-	32,134,695,141	10,776,359,179	20,277,434,099	61,040,011,222	91,077,812,131	204,047,854,340	419,354,166,112
Cargos por pagar	-	4,735,936,279	-	-	-	-	-	4,735,936,279
	-	<u>675,032,415,868</u>	<u>56,108,686,920</u>	<u>56,282,623,882</u>	<u>147,518,549,225</u>	<u>167,439,206,621</u>	<u>243,590,350,704</u>	<u>1,345,971,833,220</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 6,600,316,352	(303,123,852,751)	(13,529,187,467)	(6,234,781,382)	(58,465,484,822)	(86,076,508,616)	874,929,361,699	414,099,863,013
Total brecha consolidada	¢ 9,058,001,096	(592,373,448,686)	(12,232,474,978)	17,063,865,098	(757,999,812)	(9,896,876,272)	1,065,324,807,674	476,185,874,120

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda nacional		Días							Total
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos									
Disponibilidades	¢	-	40,640,430,009	-	-	-	-	-	40,640,430,009
Encaje legal		-	100,823,204,326	2,161,217,251	1,737,680,417	6,701,622,338	-	-	111,423,724,332
Inversiones		-	1,923,808,871	101,300,000	188,706,321	4,451,390,388	27,309,037,379	50,003,817,982	83,978,060,941
Cartera de créditos		3,576,911,574	66,158,064,837	40,009,272,107	37,954,184,376	89,515,381,498	130,190,827,181	213,346,355,060	580,750,996,633
		<u>3,576,911,574</u>	<u>209,545,508,043</u>	<u>42,271,789,358</u>	<u>39,880,571,114</u>	<u>100,668,394,224</u>	<u>157,499,864,560</u>	<u>263,350,173,042</u>	<u>816,793,211,915</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	412,856,351,386	22,805,072,815	17,690,295,150	68,225,247,876	115,047,997,399	93,984,000,000	730,608,964,626
Obligaciones con entidades financieras		-	10,869,031,330	9,545,776,189	46,102,345	12,342,288,538	2,577,814,761	14,403,427,172	49,784,440,335
Cargos por pagar		-	5,253,217,550	-	-	-	-	-	5,253,217,550
		-	<u>428,978,600,266</u>	<u>32,350,849,004</u>	<u>17,736,397,495</u>	<u>80,567,536,414</u>	<u>117,625,812,160</u>	<u>108,387,427,172</u>	<u>785,646,622,511</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>3,576,911,574</u>	<u>(219,433,092,223)</u>	<u>9,920,940,354</u>	<u>22,144,173,619</u>	<u>20,100,857,810</u>	<u>39,874,052,400</u>	<u>154,962,745,870</u>	<u>31,146,589,404</u>
Moneda extranjera		Días							Total
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos									
Disponibilidades	¢	-	92,732,364,089	-	-	-	-	-	92,732,364,089
Encaje legal		-	129,414,462,845	76,916,751	86,796,007	239,581,596	-	13,631,328,887	143,449,086,086
Inversiones		-	7,832,079,203	1,009,948,351	1,587,156,507	1,297,866,053	9,163,405,131	49,258,821,588	70,149,276,833
Cartera de créditos		4,017,847,452	109,467,112,517	37,124,160,423	40,876,650,994	88,840,340,618	65,472,950,682	927,639,188,933	1,273,438,251,619
		<u>4,017,847,452</u>	<u>339,446,018,654</u>	<u>38,211,025,525</u>	<u>42,550,603,508</u>	<u>90,377,788,267</u>	<u>74,636,355,813</u>	<u>990,529,339,408</u>	<u>1,579,768,978,627</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	547,677,427,804	23,596,667,169	26,627,444,083	73,499,297,930	102,856,906,193	25,208,171,054	799,465,914,233
Obligaciones con entidades financieras		-	16,867,851,004	16,241,849,024	10,467,059,308	66,534,404,699	130,353,980,326	181,106,642,784	421,571,787,145
Cargos por pagar		-	3,908,972,018	-	-	-	-	-	3,908,972,018
		-	<u>568,454,250,826</u>	<u>39,838,516,193</u>	<u>37,094,503,391</u>	<u>140,033,702,629</u>	<u>233,210,886,519</u>	<u>206,314,813,838</u>	<u>1,224,946,673,396</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>4,017,847,452</u>	<u>(229,008,232,172)</u>	<u>(1,627,490,668)</u>	<u>5,456,100,117</u>	<u>(49,655,914,362)</u>	<u>(158,574,530,706)</u>	<u>784,214,525,570</u>	<u>354,822,305,231</u>
Total brecha consolidada	¢	<u>7,594,759,026</u>	<u>(448,441,324,395)</u>	<u>8,293,449,686</u>	<u>27,600,273,736</u>	<u>(29,555,056,552)</u>	<u>(118,700,478,306)</u>	<u>939,177,271,440</u>	<u>385,968,894,635</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de setiembre de 2016	Saldo	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	1,783,630,373,578	1,130,149,298,017	92,989,622,201	60,461,440,871	158,715,830,690	168,064,245,125	173,249,936,674
Obligaciones con entidades financieras	485,589,848,890	65,962,410,032	20,337,921,671	20,339,339,366	66,429,804,061	92,251,026,281	220,269,347,479
Intereses - certificados de depósito	20,658,387,674	1,355,598,769	931,955,288	559,057,325	1,675,080,064	2,545,007,636	13,591,688,592
Intereses - préstamos por pagar	34,191,835,626	552,511,757	2,549,486,642	1,062,632,308	2,772,777,965	7,049,267,738	20,205,159,216
	<u>2,324,070,445,768</u>	<u>1,198,019,818,575</u>	<u>116,808,985,803</u>	<u>82,422,469,870</u>	<u>229,593,492,779</u>	<u>269,909,546,780</u>	<u>427,316,131,961</u>

Al 30 de setiembre de 2015	Saldo	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	1,530,074,878,859	960,533,779,190	46,401,739,984	44,317,739,233	141,724,545,806	217,904,903,592	119,192,171,054
Obligaciones con entidades financieras	471,356,227,480	27,736,882,334	25,787,625,213	10,513,161,653	78,876,693,237	132,931,795,087	195,510,069,956
Intereses - certificados de depósito	20,212,047,415	1,861,630,437	949,124,062	931,974,509	2,337,441,448	3,919,884,764	10,211,992,196
Intereses - préstamos por pagar	34,467,027,366	625,489,468	2,003,155,377	999,078,140	2,224,366,141	6,256,646,759	22,358,291,480
	<u>2,056,110,181,119</u>	<u>990,757,781,429</u>	<u>75,141,644,636</u>	<u>56,761,953,535</u>	<u>225,163,046,632</u>	<u>361,013,230,202</u>	<u>347,272,524,685</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.

	Setiembre 2016		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	196,995,666	220,318,884	185,554,882
Exposición de sensibilidad	3,532,096	4,156,716	3,166,746
Exposición % de cartera	1.80%	2.14%	1.59%

	Setiembre 2015		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	167,914,310	177,763,673	148,847,280
Exposición de sensibilidad	3,943,110	4,789,058	3,352,165
Exposición % de cartera	2.35%	2.84%	1.96%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 30 de setiembre de 2016, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	130,010,037,719	7,734,530,760	8,056,587,717	12,808,290,288	27,266,280,296	55,396,579,584	18,747,769,074
Cartera de crédito	712,185,520,127	472,387,745,284	122,657,031,606	20,594,280,665	16,860,730,560	31,227,268,346	48,458,463,666
	<u>842,195,557,846</u>	<u>480,122,276,044</u>	<u>130,713,619,323</u>	<u>33,402,570,953</u>	<u>44,127,010,856</u>	<u>86,623,847,930</u>	<u>67,206,232,740</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	489,749,819,905	56,441,262,334	75,840,580,927	91,791,081,210	138,717,145,806	29,892,022,965	97,067,726,663
Obligaciones con entidades financieras	19,130,802,911	15,210,199,522	11,429,883,481	-	-	7,000,000,000	51,557,484
	<u>508,880,622,816</u>	<u>71,651,461,856</u>	<u>87,270,464,408</u>	<u>91,791,081,210</u>	<u>138,717,145,806</u>	<u>36,892,022,965</u>	<u>97,119,284,147</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>333,314,935,030</u>	<u>408,470,814,188</u>	<u>43,443,154,915</u>	<u>(58,388,510,257)</u>	<u>(94,590,134,950)</u>	<u>49,731,824,965</u>	<u>(29,913,051,407)</u>
Moneda extranjera		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	76,994,923,842	9,286,117,062	3,142,763,325	549,423,519	12,490,692,223	34,760,496,514	16,765,431,199
Cartera de crédito	1,388,802,997,259	851,112,576,022	292,303,537,849	48,237,135,041	43,131,158,216	80,915,093,669	73,103,496,462
	<u>1,465,797,921,101</u>	<u>860,398,693,084</u>	<u>295,446,301,174</u>	<u>48,786,558,560</u>	<u>55,621,850,439</u>	<u>115,675,590,183</u>	<u>89,868,927,661</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	389,516,593,366	49,186,103,401	89,486,456,765	90,356,808,984	136,599,623,437	12,711,705,530	11,175,895,249
Obligaciones con entidades financieras	444,463,814,087	56,756,564,637	153,340,114,578	84,785,793,333	56,265,094,757	23,574,982,840	69,741,263,942
	<u>833,980,407,453</u>	<u>105,942,668,038</u>	<u>242,826,571,343</u>	<u>175,142,602,317</u>	<u>192,864,718,194</u>	<u>36,286,688,370</u>	<u>80,917,159,191</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>631,817,513,648</u>	<u>754,456,025,046</u>	<u>52,619,729,831</u>	<u>(126,356,043,757)</u>	<u>(137,242,867,755)</u>	<u>79,388,901,813</u>	<u>8,951,768,470</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 30 de setiembre 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	¢	92,110,627,842	1,042,910,090	259,988,378	6,517,911,780	35,615,703,549	33,456,743,436	15,217,370,609
Cartera de crédito		617,042,274,921	414,220,991,433	96,549,203,849	12,011,350,015	19,736,908,691	27,208,956,272	47,314,864,661
		<u>709,152,902,763</u>	<u>415,263,901,523</u>	<u>96,809,192,227</u>	<u>18,529,261,795</u>	<u>55,352,612,240</u>	<u>60,665,699,708</u>	<u>62,532,235,270</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		429,245,881,199	52,190,601,501	43,353,386,564	72,537,386,745	147,267,124,877	38,210,519,015	75,686,862,497
Obligaciones con entidades financieras		45,987,352,436	25,845,326,779	4,500,000,000	14,083,032,175	1,500,000,000	-	58,993,482
		<u>475,233,233,635</u>	<u>78,035,928,280</u>	<u>47,853,386,564</u>	<u>86,620,418,920</u>	<u>148,767,124,877</u>	<u>38,210,519,015</u>	<u>75,745,855,979</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>233,919,669,128</u>	<u>337,227,973,243</u>	<u>48,955,805,663</u>	<u>(68,091,157,125)</u>	<u>(93,414,512,637)</u>	<u>22,455,180,693</u>	<u>(13,213,620,709)</u>
Moneda extranjera								
		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	73,959,523,916	7,285,556,118	2,597,104,858	1,297,866,053	9,391,085,201	14,049,542,041	39,338,369,645
Cartera de crédito		1,291,276,404,155	734,151,920,507	272,420,524,363	48,857,944,093	87,371,887,571	79,344,312,785	69,129,814,836
		<u>1,365,235,928,071</u>	<u>741,437,476,625</u>	<u>275,017,629,221</u>	<u>50,155,810,146</u>	<u>96,762,972,772</u>	<u>93,393,854,826</u>	<u>108,468,184,481</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		355,406,120,376	47,872,438,068	51,698,696,494	74,735,098,281	154,540,887,169	11,648,376,941	14,910,623,423
Obligaciones con entidades financieras		436,909,514,800	71,122,542,276	114,146,295,193	78,581,761,286	63,486,570,332	24,896,755,028	84,675,590,685
		<u>792,315,635,176</u>	<u>118,994,980,344</u>	<u>165,844,991,687</u>	<u>153,316,859,567</u>	<u>218,027,457,501</u>	<u>36,545,131,969</u>	<u>99,586,214,108</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>572,920,292,895</u>	<u>622,442,496,281</u>	<u>109,172,637,534</u>	<u>(103,161,049,421)</u>	<u>(121,264,484,729)</u>	<u>56,848,722,857</u>	<u>8,881,970,373</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.

	Setiembre 2016			Setiembre 2015		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US\$	684,286	721,720	654,367	584,441	617,887	553,782
Patrimonio en miles US\$	730,936	757,470	694,326	625,093	657,242	591,189
Posición como % del patrimonio	94%	95%	92%	93%	94%	92%
Impacto de sensibilidad						
Factor de sensibilidad : apreciación de 5%	(34,226)	(31,852)	(37,227)	(29,222)	(27,689)	(31,032)
Factor de Sensibilidad : apreciación de 10%	(68,452)	(63,705)	(74,453)	(58,444)	(55,378)	(62,065)

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		30 de setiembre de	
		2016	2015
Total activos	US\$	3,198,019,416	2,978,228,477
Total pasivos		2,531,975,172	2,368,321,545
Posición neta	US\$	666,044,244	609,906,932

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

		30 de setiembre de	
		2016	2015
Total activos	€	1,543,122	4,976,333
Total pasivos		871,294	4,319,011
Posición neta	€	671,827	657,322

Riesgo operativo

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Administración del capital

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

A continuación se presenta la suficiencia patrimonial de la Corporación al 30 de setiembre de 2016 y 2015:

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
30 de setiembre 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	218,570	16,397	202,173	-	202,173
II. Entidades reguladas	359,033,782	247,226,890	111,806,891	-	111,806,891
Banco BAC San José	344,539,702	241,859,581	102,680,121	-	102,680,121
BAC San José Puesto de Bolsa	7,711,610	2,472,568	5,239,042	-	5,239,042
BAC San José Fondos de Inversión	1,429,629	966,073	463,556	-	463,556
BAC San José Pensiones	5,352,841	1,928,668	3,424,172	-	3,424,172
III. Entidades no reguladas	56,058,483	31,797,681	24,260,802	19,614,107	4,646,695
BAC San José Leasing	4,156,765	6,019,388	(1,862,624)	-	(1,862,624)
Credomatic de Costa Rica	46,247,049	21,264,469	24,982,579	18,736,935	6,245,645
BAC Credomatic Corredora de Seguros	1,911,824	742,261	1,169,563	877,172	292,391
Medios de Pago	3,742,726	1,232,804	2,509,921	-	2,509,921
Inmobiliaria Credomatic	120	2,538,758	(2,538,638)	-	(2,538,638)
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					116,655,759

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados

30 de setiembre de 2015

(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	1,688,333	163,062	1,525,271	-	1,525,271
II. Entidades Reguladas	304,775,066	221,067,624	83,707,442	-	83,707,442
Banco BAC San José	293,136,960	216,293,452	76,843,508	-	76,843,508
BAC San José Puesto de Bolsa	5,331,593	2,201,322	3,130,271	-	3,130,271
BAC San José Fondos de Inversión	1,386,077	865,182	520,896	-	520,896
BAC San José Pensiones	4,920,435	1,707,668	3,212,768	-	3,212,768
III. Entidades no Reguladas	50,174,377	28,678,351	21,496,025	18,850,447	2,645,578
BAC San José Leasing	4,156,765	5,306,340	(1,149,575)	-	(1,149,575)
Credomatic de Costa Rica	44,174,916	20,370,685	23,804,232	17,853,174	5,951,058
BAC Credomatic Corredora de Seguros	1,842,576	512,877	1,329,698	997,274	332,425
Inmobiliaria Credomatic	120	2,488,449	(2,488,329)	-	(2,488,329)
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					87,878,291

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Disponibilidades (veáse nota 5)	¢ 310,949,244,933	257,410,927,705
Inversiones(veáse nota 6)	¢ 18,039,804,007	20,446,221,208
Cartera de créditos(veáse nota 2)	¢ 108,420,978,544	124,945,978,120
Otros activos restringidos(veáse nota 9)	¢ 34,604,013	705,444

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Activos:		
Disponibilidades	¢ 6,322,559,564	7,542,580,247
Inversiones	141,560	-
Créditos	15,089,192,501	14,076,193,646
Cuentas por cobrar	185,666,450	221,382,765
Total activos	¢ 21,597,560,075	21,840,156,658
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 84,248,769,088	67,884,790,625
Otras obligaciones financieras	657,418,650	901,394,229
Cuentas por pagar	1,349,841,022	1,169,166,004
Total pasivos	¢ 86,256,028,760	69,955,350,858
Ingresos:		
Por intereses	¢ 628,171,895	593,033,634
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	776,278,361	655,535,549
Total ingresos	¢ 1,404,450,256	1,248,569,183
Gastos:		
Por intereses	¢ 28,301,989	837,208,368
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	710,116,569	216,156,692
Total gastos	¢ 738,418,558	1,053,365,060

Al 30 de setiembre 2016, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢2.924.662.132 (¢2.172.175.979 en el 2015).

Al 30 de setiembre 2016, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢2.204.832.477 (¢1.983.244.423 en el 2015).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Efectivo en bóveda	¢ 46,758,412,222	39,113,301,862
Banco Central de Costa Rica	310,564,223,906	257,006,031,594
Entidades financieras del estado	892,769,715	407,030,809
Entidades financieras locales	4,985,493	-
Entidades financieras del exterior	104,449,518,486	81,177,922,739
Disponibilidades restringidas	385,021,027	404,896,111
Documentos de cobro inmediato	16,206,028,871	10,136,421,401
	¢ <u>479,260,959,720</u>	<u>388,245,604,516</u>

Al 30 de setiembre de 2016, los depósitos que se encuentran restringidos para cubrir requerimientos mínimos de encaje legal en el Banco Central de Costa Rica es por ¢310.564.223.906 (¢257.006.031.594 en el 2015). Para el 2016 el total de disponibilidades restringidas por clientes a terceros es por 3.093.616 (la compañía no reporta disponibilidades restringidas por clientes a terceros en el 2015). Adicionalmente, se mantienen restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores por ¢284.161.683 (¢404.896.111 en el 2015).

Al 30 de setiembre de 2016, se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢3.782.887.597 (¢3.322.786.268 en el 2015), el cual se compensa con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Disponibles para la venta	¢ 193,059,036,447	152,064,122,310
Productos por cobrar	2,246,089,998	2,063,215,464
	¢ <u>195,305,126,445</u>	<u>154,127,337,774</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Disponibles para la venta:		
Emisores del país:		
Banco Central y sector público	¢ 180,160,144,270	144,039,532,228
Entidades financieras	2,412,634,157	7,058,700,647
Otras	10,486,258,020	965,889,435
	¢ <u>193,059,036,447</u>	<u>152,064,122,310</u>

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢16.500.259.007 y ¢11.591.495.923 respectivamente, se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito. Durante el año terminado al 30 de setiembre de 2016, las inversiones para garantizar la recaudación de servicios públicos y la participación en la Cámara de Compensación es de ¢1.539.545.000 (¢1.307.425.000 en el 2015).

Al 30 de setiembre de 2015, la Compañía mantenía inversiones en el Banco Central de Costa Rica y el Gobierno por un monto de ¢7.547.300.285 que garantizaban pasivos por obligaciones de mercado de liquidez. Al 30 de setiembre de 2016, no se mantienen este tipo de inversiones.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

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

		2016				
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢	7,980,745,329	15,377,655,361	62,042,416,011	1,061,721,101	86,462,537,802
Adiciones		-	1,105,612,255	4,378,239,279	8,754,744	5,492,606,278
Retiros		-	(6,001,429)	(74,986,682)	(192,438,535)	(273,426,646)
Saldos al 30 de setiembre 2016		<u>7,980,745,329</u>	<u>16,477,266,187</u>	<u>66,345,668,608</u>	<u>878,037,310</u>	<u>91,681,717,434</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2015		-	4,809,588,689	40,138,151,247	435,396,126	45,383,136,062
Gasto por depreciación		-	377,922,634	4,207,319,335	59,366,789	4,644,608,758
Retiros		-	(6,001,429)	(69,282,498)	(34,577,384)	(109,861,311)
Saldos al 30 de setiembre 2016		-	<u>5,181,509,894</u>	<u>44,276,188,084</u>	<u>460,185,531</u>	<u>49,917,883,509</u>
Saldos, netos:						
Saldo al 31 de diciembre de 2015		<u>7,980,745,329</u>	<u>10,568,066,672</u>	<u>21,904,264,764</u>	<u>626,324,975</u>	<u>41,079,401,740</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2016	¢	<u>7,980,745,329</u>	<u>11,295,756,293</u>	<u>22,069,480,524</u>	<u>417,851,779</u>	<u>41,763,833,925</u>
		2015				
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢	7,980,745,329	13,407,756,640	52,495,352,025	1,205,778,677	75,089,632,671
Adiciones		-	856,365,679	6,040,610,810	169,688,519	7,066,665,008
Retiros		-	-	(216,746,947)	(206,225,482)	(422,972,429)
Saldos al 30 de setiembre de 2015		<u>7,980,745,329</u>	<u>14,264,122,319</u>	<u>58,319,215,888</u>	<u>1,169,241,714</u>	<u>81,733,325,250</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2014		-	3,281,437,739	34,012,235,378	515,675,222	37,809,348,339
Gasto por depreciación		-	277,016,556	3,697,680,836	102,747,939	4,077,445,331
Retiros		-	-	(192,244,383)	(117,035,431)	(309,279,814)
Saldos al 30 de setiembre de 2015		-	<u>3,558,454,295</u>	<u>37,517,671,831</u>	<u>501,387,730</u>	<u>41,577,513,856</u>
Saldos, netos:						
Saldo al 31 de diciembre de 2014		<u>7,980,745,329</u>	<u>10,126,318,901</u>	<u>18,483,116,647</u>	<u>690,103,455</u>	<u>37,280,284,332</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2015	¢	<u>7,980,745,329</u>	<u>10,705,668,024</u>	<u>20,801,544,057</u>	<u>667,853,984</u>	<u>40,155,811,394</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan como sigue:

				30 de setiembre 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		-		5,782,499,505		5,782,499,505
Retiros		-		(2,519,046,260)		(2,519,046,260)
Traslados		-		1,731,832		1,731,832
Saldo al 30 de setiembre de 2016		<u>9,338,202,835</u>		<u>30,976,757,489</u>		<u>40,314,960,324</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		876,942,205		3,509,509,642		4,386,451,847
Retiros		-		(2,519,046,260)		(2,519,046,260)
Trasposos		-		1,731,832		1,731,832
Saldo al 30 de setiembre de 2016		<u>6,293,236,867</u>		<u>21,849,414,827</u>		<u>28,142,651,694</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 30 de setiembre de 2016	¢	<u>3,044,965,968</u>		<u>9,127,342,662</u>		<u>12,172,308,630</u>
				30 de setiembre de 2015		
				Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢	7,876,553,177		23,544,409,717		31,420,962,894
Adiciones		1,437,630,381		3,301,595,974		4,739,226,355
Traslados		-		(254,336,419)		(254,336,419)
Saldo al 30 de setiembre de 2015		<u>9,314,183,558</u>		<u>26,591,669,272</u>		<u>35,905,852,830</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		987,121,310		2,879,490,656		3,866,611,966
Traslados		-		(151,559,548)		(151,559,548)
Saldo al 30 de setiembre de 2015		<u>5,099,619,766</u>		<u>19,745,783,028</u>		<u>24,845,402,794</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 30 de setiembre de 2015	¢	<u>4,214,563,792</u>		<u>6,845,886,244</u>		<u>11,060,450,036</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Gastos pagados por anticipado	¢ 8,869,955,899	7,074,084,828
Bienes diversos	18,393,049,467	15,875,432,924
Operaciones pendientes de imputación	4,141,523,622	4,605,670,153
Otros activos restringidos	34,604,013	705,444
	¢ <u>31,439,133,001</u>	<u>27,555,893,349</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	2016		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 854,399,082,807	869,944,770,430	1,724,343,853,237
Con instituciones financieras	460,903,303	31,150,926,819	31,611,830,122
Entidades estatales	30,903,560	-	30,903,560
Otras obligaciones	11,368,064,418	-	11,368,064,418
	¢ <u>866,258,954,088</u>	<u>901,095,697,249</u>	<u>1,767,354,651,337</u>

	2015		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 771,766,045,667	691,954,507,331	1,463,720,552,998
Con instituciones financieras	738,219,765	51,285,818,038	52,024,037,803
Entidades estatales	88,984,509	-	88,984,509
Otras obligaciones	4,883,676,488	-	4,883,676,488
	¢ <u>777,476,926,429</u>	<u>743,240,325,369</u>	<u>1,520,717,251,798</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Por clientes

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

	2016	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	568.757	6.781
Con instituciones financieras	5	4
Entidades estatales	1	-
	<u>568.763</u>	<u>6.785</u>

	2015	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	469.001	6.307
Con instituciones financieras	6	4
Entidades estatales	1	-
	<u>469.008</u>	<u>6.311</u>

(11) Otras obligaciones con el público

Al 30 de setiembre de 2016 y 2015, las otras obligaciones con el público corresponden a las obligaciones por pacto de reporte tripartito.

(12) Contratos de reporto tripartito y de reventa

(a) Reporto tripartitos

Las subsidiarias participan en contratos en los cuales se comprometen a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Un detalle de las reporto tripartitos al 30 de junio, es como sigue:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2016					
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢	16,246,518,447	14,140,722,241	Del 27-Oct-2016 al 11-Nov-2016	14,196,528,231
Bancos Privados		2,707,047,817	2,135,000,000	18-Nov-2016	2,149,201,689
	¢	<u>18,953,566,264</u>	<u>16,275,722,241</u>		<u>16,345,729,920</u>
2015					
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢	7,791,740,180	6,338,757,559	Del 16-Oct-2015 al 03-Nov-2015	6,367,675,188
Bancos estatales		3,543,008,735	3,018,869,502	Del 13-Oct-2015 al 21-Nov-2015	3,031,632,501
	¢	<u>11,334,748,915</u>	<u>9,357,627,061</u>		<u>9,399,307,689</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	¢	2,907,249,829	3,289,506,706	Del 19-Oct-2016 al 04-Nov-2016	2,912,904,957
	¢	<u>2,907,249,829</u>	<u>3,289,506,706</u>		<u>2,912,904,957</u>
2015					
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢	6,706,608,658	7,617,299,158	Del 16-Oct-2015 al 28-Oct-2015	6,744,101,870
	¢	<u>6,706,608,658</u>	<u>7,617,299,158</u>		<u>6,744,101,870</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	¢ 12,795,000,000	6,494,000,000
Obligaciones cartas de crédito	1,254,472,915	522,949,588
Sobregiros cuentas a la vista	2,828,914,003	968,140,080
Cheques al cobro	3,782,887,597	3,322,786,268
Entidades financieras del país	43,318,436,261	34,988,796,670
Entidades financieras del exterior	331,236,267,070	330,625,443,529
Organismos internacionales	73,258,111,787	94,226,521,586
Cargos financieros por pagar	2,026,683,241	1,637,803,851
Arrendamientos financieros	115,759,257	207,589,759
	¢ <u>470,616,532,131</u>	<u>472,994,031,331</u>

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

Al 30 de setiembre, 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	¢ 159,142,317,070	15,958,071,762	22,803,717,013	5,945,042,581	203,849,148,426
De uno a tres años	46,438,050,000	-	-	26,261,400,188	72,699,450,188
De tres a cinco años	38,243,100,000	-	-	22,134,525,264	60,377,625,264
Más de cinco años	87,412,800,000	27,360,364,499	-	18,917,143,754	133,690,308,253
Total	¢ <u>331,236,267,070</u>	<u>43,318,436,261</u>	<u>22,803,717,013</u>	<u>73,258,111,787</u>	<u>470,616,532,131</u>

	2015				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 192,711,136,701	23,117,208,805	13,153,269,546	27,000,628,800	255,982,243,852
De uno a tres años	26,904,106,828	-	-	25,461,932,771	52,366,039,599
De tres a cinco años	26,431,000,000	-	-	23,845,256,829	50,276,256,829
Más de cinco años	84,579,200,000	11,871,587,865	-	17,918,703,186	114,369,491,051
Total	¢ <u>330,625,443,529</u>	<u>34,988,796,670</u>	<u>13,153,269,546</u>	<u>94,226,521,586</u>	<u>472,994,031,331</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Obligaciones con entidades financieras del exterior

Incluye la Titularización de Derechos Diversificados de Pago, mediante la Serie I-2015 y Serie II-2015, series constituidas en Vehículo de Propósito Especial (VPE). El VPE fue organizado bajo las leyes de las Islas Cayman para: (i) obtener financiamiento mediante contratos de crédito y/o emisión de títulos valores; (ii) utilizar los recursos obtenidos mediante dicho financiamiento para cancelar al Banco el precio pactado por la compra de todos los derechos derivados de órdenes de pago emitidas por bancos corresponsales (Derechos Diversificados de Pago); y (iii) hacer los pagos correspondientes a principal, intereses y demás obligaciones derivadas de dicho financiamiento. El VPE no tiene activos o contingencias relevantes distintos a los derivados de la precitada titularización; la subsidiaria Banco Bac San José, S.A., no tiene el control, no es accionista, dueño o beneficiario de los resultados de las operaciones del VPE. El cumplimiento de las obligaciones resultantes de los financiamientos antedichos se realiza a Bank of New York Mellon.

Al 30 de setiembre de 2016, el detalle de Titularización de Derechos Diversificados de Pago es como sigue:

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés (p.a)	Moneda	Saldo 30 de setiembre 2016
Serie 2016-1 (*)	14/11/2015	15/11/2019	L+2,5%	US\$	50.000.000
Serie 2016-2 (*)	14/11/2015	15/11/2021	4,50%	US\$	160.000.000

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

(14) Impuesto sobre la renta

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

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 17,605,873,457	14,081,124,451
Impuesto sobre la renta diferido	507,341,965	377,695,351
Disminución de impuesto sobre la renta	(810,729,252)	(465,340,800)
	¢ 17,302,486,170	13,993,479,002

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	30 de setiembre de 2016		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	2,187,858,245	-	2,187,858,245
Provisiones	1,020,623,180	-	1,020,623,180
Valuación de programas de lealtad	-	350,124,458	(350,124,458)
Ganancias o pérdidas no realizadas	142,099,716	429,637,473	(287,537,757)
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1,146,830,656	(1,146,830,656)
Arrendamientos (alquileres)	-	38,925,690	(38,925,690)
	<u>3,350,581,141</u>	<u>1,965,518,277</u>	<u>1,385,062,864</u>

	30 de setiembre de 2015		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	1,398,744,837	-	1,398,744,837
Provisiones	852,498,121	-	852,498,121
Valuación de programas de lealtad	-	450,274,568	(450,274,568)
Ganancias o pérdidas no realizadas	77,631,515	599,926,975	(522,295,460)
Arrendamientos operativos en función financiera	-	667,791,955	(667,791,955)
Arrendamientos (alquileres)	-	2,897,217	(2,897,217)
	<u>2,328,874,473</u>	<u>1,720,890,715</u>	<u>607,983,758</u>

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	30 de setiembre de 2016			
	30 de diciembre 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre 2016
Estimaciones	1,398,744,837	789,113,408	-	2,187,858,245
Provisiones	852,498,121	168,125,059	-	1,020,623,180
Valuación de programas de lealtad	(450,274,568)	100,150,110	-	(350,124,458)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(522,295,460)	(238,934,116)	473,691,819	(287,537,757)
Superavit por revaluación de activo fijo	-	-	-	-
Pérdida no realizada por derivado	-	-	-	-
Arrendamientos operativos en función financiera	(667,791,955)	(479,038,701)	-	(1,146,830,656)
Arrendamientos (alquileres)	(2,897,217)	(36,028,473)	-	(38,925,690)
	<u>607,983,758</u>	<u>303,387,287</u>	<u>473,691,819</u>	<u>1,385,062,864</u>

	30 de setiembre de 2015			
	30 de diciembre 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre 2015
Estimaciones	675,756,767	722,988,070	-	1,398,744,837
Provisiones	1,288,278,161	(435,780,040)	-	852,498,121
Valuación de programas de lealtad	(499,991,567)	49,716,999	-	(450,274,568)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(330,837,453)	(150,925,997)	(40,532,010)	(522,295,460)
Superavit por revaluación de activo fijo	-	-	-	-
Pérdida no realizada por derivado	-	-	-	-
Arrendamientos operativos en función financiera	(638,188,926)	(29,603,029)	-	(667,791,955)
Arrendamientos (Alquileres)	(65,853,337)	(68,750,554)	-	(2,897,217)
	<u>560,870,319</u>	<u>87,645,449</u>	<u>(40,532,010)</u>	<u>607,983,758</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, las subsidiarias deben presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al periodo fiscal que finaliza el 31 de diciembre de cada año.

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

		30 de setiembre de	
		2016	2015
Impuesto sobre la renta esperado	¢	18,626,026,542	14,865,640,876
Mas:			
Gastos no deducibles		3,581,070,969	2,096,569,179
Menos:			
Ingresos no gravables		4,904,611,341	2,968,731,053
Impuesto sobre la renta	¢	<u>17,302,486,170</u>	<u>13,993,479,002</u>

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		30 de setiembre de	
		2016	2015
Comisiones por pagar	¢	10,145,769,319	44,029,358
Aportaciones patronales por pagar		1,781,892,214	1,526,891,878
Retenciones por orden judicial		4,216,238	3,436,259
Acreedores por adquisición de bienes y servicios		2,240,897,637	1,215,453,016
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad		6,375,871,475	3,653,554,270
Impuestos retenidos por pagar		5,013,688,552	4,488,111,683
Aportaciones laborales retenidas por pagar		935,465,385	844,284,757
Partes relacionadas		1,349,841,022	1,169,166,004
Obligaciones con tarjehabientes		1,253,075,555	1,362,345,389
Cuentas por pagar intercambio		4,629,611,740	2,369,347,187
Depósitos en tránsito por aplicar		1,431,888,025	636,775,959
Vacaciones acumuladas por pagar		2,721,892,644	2,493,369,350
Aguinaldo acumulado por pagar		5,650,447,977	4,959,982,461
Compras con tarjeta de débito		-	9,719,159
Proveedores por pagar		7,368,942,257	5,912,353,843
Conape		2,816,457,229	2,310,124,001
Facturación por pagar comercios afiliados		10,545,754,809	6,559,465,129
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real		60,266,092	1,427,877,100
Cuotas de seguros sobre créditos		1,877,581,432	1,246,757,320
Programas de lealtad por pagar		6,346,650,071	4,395,111,877
Depósitos en garantía por pagar		481,680,498	449,124,491
Transacciones de camara por aplicar		6,757,911,874	752,939
Aliados		1,866,196,400	-
Acreedores varios		1,435,580,835	10,101,386,167
	¢	<u>83,091,579,280</u>	<u>57,179,419,597</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Patrimonio

(a) Capital social

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

(b) Superávit por revaluación

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

(c) Ganancia no realizada

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

(17) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢43.593.753.656 (¢21.647.867.203 en el 2015), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación asciende a 1.777.143.210 (1.777.143.210 en el 2015).

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Utilidad neta	¢ 43,593,753,656	34,959,679,148
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	43,593,753,656	34,959,679,148
Cantidad promedio de acciones comunes	1,777,143,210	1,777,143,210
Utilidad neta por acción básica	¢ 24.5302	19.6718

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢ 175,153,793,797	154,285,208,091
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial	13,351,578,761	10,392,322,501
	¢ 188,505,372,558	164,677,530,592

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	30 de setiembre de	
	2016	2015
<u>Ingresos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 3,987,179,280	15,451,817,384
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	1,805,761,883	7,080,502,388
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	550,442,976	1,026,476,828
Diferencias de cambio por disponibilidades	8,668,691,295	2,598,112,889
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	2,381,954,705	555,965,935
Diferencias de cambio por créditos vigentes	39,995,855,206	10,783,912,629
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	2,835,290,667	580,608,958
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	427,846,295	85,556,768
Total de ingresos	60,653,022,307	38,162,953,779
<u>Gastos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	27,539,276,615	6,863,269,426
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	12,734,614,663	3,690,522,192
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	1,069,978,946	717,378,554
Diferencias de cambio por disponibilidades	1,248,680,278	5,479,101,267
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	469,698,248	1,253,581,368
Diferencias de cambio por créditos vigentes	5,210,151,854	19,994,231,121
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	971,637,822	1,634,032,761
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	135,724,980	262,138,196
Total de gastos	49,379,763,406	39,894,254,885
Total ingresos (gastos) por diferencial cambiario, neto	¢ 11,273,258,901	(1,731,301,106)

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Gastos por captaciones a la vista	¢ 4,536,448,640	4,236,162,447
Gastos por captaciones a plazo	29,082,867,543	27,130,131,084
Gastos por reporto tripartito y préstamos de valores	240,755,748	59,671,125
	¢ <u>33,860,071,931</u>	<u>31,425,964,656</u>

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 693,950	1,162,026
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	10,362,929,748	10,732,047,530
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	2,625,524,154	2,683,464,109
	¢ <u>12,989,147,852</u>	<u>13,416,673,665</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Por giros y transferencias	¢ 3,739,705,334	3,168,848,569
Por operaciones con partes relacionadas	124,719,960	330,665,802
Por comercio exterior	5,081,877	5,323,081
Por fideicomisos	232,934,951	164,420,815
Por custodias	26,753,578	24,475,621
Por cobranzas	746,449,510	733,402,522
Por otras comisiones de confianza	3,180,283,475	905,526,930
Por tarjetas de crédito	73,174,717,238	67,234,894,505
Sobre cuentas corrientes	3,949,828,267	3,673,852,066
Por contratos por servicios administrativos	19,730,216	14,909,721
Por servicios de custodia	18,804,403	13,894,717
Comisiones por servicios blindados	845,327,283	698,558,293
Cajeros automáticos	875,665,477	1,057,051,752
Por tarjeta débito	9,388,561,837	7,707,604,403
Por administración de carteras	44,710,565	39,398,150
Por administración de fondos	5,014,625,457	4,250,619,582
Bursátiles	1,456,541,012	1,040,003,835
Comisiones por adelanto de salario	2,415,044,902	2,602,256,494
Comisiones por colocación de seguros	2,941,223,633	1,889,898,130
Otras comisiones	5,049,245,328	3,418,469,679
	¢ <u>113,249,954,303</u>	<u>98,974,074,667</u>

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Ingresos por alquiler de bienes	¢ 4,646,148,571	4,134,954,375
Ingresos por recuperación de gastos	258,825,225	275,297,569
Ingresos por SOS Avisa y procesamiento de tarjetas	3,084,909,092	3,084,438,677
Diferencias de cambio por otros pasivos	150,663,296	422,682,280
Diferencias de cambio por otros activos	203,620,029	52,655,855
Venta de activos	1,078,000	-
Servicios varios por tarjetas de crédito	1,399,633,608	734,489,136
Sobrantes de caja	9,300,637.00	-
Ingresos coemisores	2,381,028,213	1,949,716,286
Ingreso varios por comisiones de afiliados	5,692,440,989	4,656,171,934
Publicidad	¢ 30,251,903	-
Ingresos operativos varios	1,435,510,006	1,365,016,819
	<u>19,293,409,569</u>	<u>16,675,422,931</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Comisiones por corresponsalía	¢ 105,585,562	108,715,403
Comisiones por giros y transferencias	288,641,562	268,827,398
Comisiones por servicios bursátiles	49,474,646	4,455,256
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	-	5,247,499
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	146,248,771	118,937,372
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	30,209,383	8,725,055
Comisiones por cobros	178,539,175	242,957,799
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	357,155,603	334,454,778
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	10,505,633	2,340,635
Comisiones de intercambio	35,493,493,871	32,623,938,609
Comisiones por otros servicios	1,272,565,394	1,258,547,418
	¢ <u>37,932,419,600</u>	<u>34,977,147,222</u>

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Sueldos	¢ 63,710,419,097	56,239,045,816
Cargas sociales patronales	14,050,879,837	12,519,404,308
Remuneraciones a directores y fiscales	150,920,702	132,374,513
Tiempo extraordinario	647,280,502	441,061,146
Viáticos	306,961,153	281,109,095
Decimotercer sueldo	5,376,161,860	4,726,785,128
Vacaciones	184,006,009	192,492,873
Incentivos	75,936,724	24,569,673
Preaviso y cesantía	1,428,523,247	1,193,258,845
Refrigerios	373,681,121	360,425,621
Aporte Auxilio de Cesantía	891,068,755	762,704,346
Vestimenta	125,168,614	98,991,508
Capacitación	893,864,837	808,237,518
Seguros del personal	1,119,999,302	1,054,570,381
Otros gastos de personal	3,344,591,832	2,980,874,848
	¢ <u>92,679,463,592</u>	<u>81,815,905,619</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		30 de setiembre de	
		2016	2015
Gastos por servicios externos	¢	13,443,669,678	10,173,234,428
Gastos de movilidad y comunicaciones		10,186,207,962	9,174,159,866
Gastos de infraestructura		18,886,566,503	15,853,784,597
Gastos generales		36,488,835,313	29,230,511,395
	¢	<u>79,005,279,456</u>	<u>64,431,690,286</u>

(27) Cuentas contingentes

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

La Corporación mantiene compromisos como sigue:

		30 de setiembre de	
		2016	2015
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢	78,723,645,091	58,502,032,346
Cartas de crédito emitidas		17,571,632,392	9,646,271,568
Créditos pendientes de desembolsar		6,110,824,671	5,878,801,949
Líneas de crédito de utilización automática		18,798,636,643	7,755,871,848
	¢	<u>121,204,738,797</u>	<u>81,782,977,711</u>

(28) Activos de los fideicomisos

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		30 de setiembre de	
		2016	2015
Efectivo	¢	916,803,157	447,829,075
Inversiones		1,786,822,585	1,656,877,566
Cartera de créditos		649,533,442	639,896,703
Otras cuentas por cobrar		223,886,225	144,690,742
Otros activos		1,090,797,015	1,055,437,406
	¢	<u>4,667,842,424</u>	<u>3,944,731,492</u>

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		30 de setiembre de	
		2016	2015
Valores recibidos en garantía	¢	1,273,911,147,254	1,052,185,286,103
Valores recibidos en custodia		7,165,545,700	5,433,898,851
Valores negociables en custodia		1,273,378,290,056	1,091,032,735,211
Líneas de crédito pendientes de utilizar		972,368,246,704	490,919,148,360
Productos en suspenso		696,885,550	504,835,297
Cuentas castigadas		341,330,336,689	265,837,712,209
Fondos de pensiones		625,786,153,348	539,686,920,168
Fondos de inversión		110,009,664,481	105,390,914,668
Bienes y valores de terceros		47,020,037,389	63,373,011,596
Documentos de respaldos		5,273,899,089,522	4,852,857,414,237
Otras		1,167,122,013,394	1,096,144,216,039
	¢	<u>11,092,687,410,087</u>	<u>9,563,366,092,739</u>

(a) Garantías otorgadas

Con el fin de establecer un sistema de gestión de riesgo, la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 30 de setiembre 2016, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢27.321.065 (¢292.907.295 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 ¢10.572.400 en el 2015, por concepto de garantía para realizar contratos de diferencia. Al 30 de setiembre de 2016 no se mantiene este tipo de garantías para contratos de diferencia. Adicionalmente, para la Subsidiaria Banco Bac San José, S.A,

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

al 30 de setiembre del 2016 se efectuó un depósito en garantía con la Bolsa Nacional de Valores por un monto de ¢256.840.627

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

Los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

		Al 30 de setiembre de	
		2016	2015
Valores negociables en custodia			
852011050101	Sistema de anotación en cuenta	2,519,050,000	12,874,250,000
852011080101	Custodios extranjero - otros	-	55,256,750,000
852012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	-	1,321,550,000
852012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	546,330,000	528,620,000
852012050101	Sistema de anotación en cuenta	669,254,250	4,579,963,680
852012080101	Custodios extranjero	-	30,646,744,500
Total		¢ 3,734,634,250	105,207,878,180
Recibidos en garantía			
853012050101	En SAC - MH y BCCR	-	84,579,200
Total		¢ -	84,579,200
Valores negociables pendientes de liquidar a euturo			
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	93,706,900,000	-
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	39,203,001,810	-
Total		¢ 132,909,901,810	-
Dados en garantía			
854011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	4,645,000,000	4,860,000,000
854012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	4,223,130,900	3,932,932,800
Total		¢ 8,868,130,900	8,792,932,800
Pendientes de liquidar a valor euturo			
858011010101	Ops de reporto tripartito	8,351,506,981	-
858021030101	Ops en mercado de liquidez	-	870,095,341
858022010101	Ops de reporto tripartito	-	6,446,370,185
Total		¢ 8,351,506,981	7,316,465,527
Total custodia propia		¢ 153,864,173,941	121,401,855,707

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Custodia por cuenta terceros

Cuentas de orden por cuenta terceros		Al 30 de setiembre de	
		2016	2015
Eectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia			
871011010101	Efectivo disponible	171,793,230	142,653,883
871011040101	Efectivo disponible fondos de inversión	-	1,057,702,313
871012010101	Efectivo disponible	10,193,725	137,362,002
871012040101	Efectivo disponible fondos de inversión	-	5,251,940,836
Total		181,986,955	6,589,659,034
Valores negociables custodia			
872011010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	-	762,000,000
872011010104	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	36,218,870	43,046,769
872011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	145,854,400,000	197,579,831,795
872011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	384,864,250,000	325,040,900,000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	18,491,303,836	22,567,988,602
872011060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	63,982,000,000	-
872012010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	1,128,717,780	1,197,852,920
872012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	93,699,009,563	96,367,678,146
872012020102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	-	39,602,936
872012030101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - MH y BCCR	2,900,465,970	2,474,470,220
872012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	28,720,530,402	35,125,389,699
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	120,526,364	519,458,519
872012040105	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	-
872012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	74,144,083,290	54,354,294,260
872031020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	94,273,436,519	33,655,225,664
872032020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	1,915,598,900	4,594,378,386
872032040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	4,445,569,427	7,091,787,939
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	66,519,021	602,051
872032040105	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	24,973	-
872041020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	6,340,000	-
872032080101	Custodios extranjero - otros	-	865,826,376
872042020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	21,267,429,984	1,176,597,237
872052040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	196,678,800	190,303,200
872052050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	310,315,440	300,256,160
872012060101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	13,974,247,272	-
872071020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	1,558,537,500	1,078,987,500
872092010101	Confeirmación bnv clearing	-	1,415,115,740
872101010101	Confeirmación bnv clearing	255,000,000	-
Total		952,211,203,911	786,441,594,118
Recibidos en garantía			
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	500,000,000	-
873011050101	En SAC-MH y BCCR	9,947,050,000	13,225,000,000
873012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	-	158,586,000
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	3,820,485,690	7,762,784,700
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	669,800,580	3,438,673,100
873012050101	En SAC - MH y BCCR	30,110,431,620	25,228,389,500
873012060101	En SAC - Otros	1,939,471,500	-
873013050101	En SAC - MH y BCCR	173,400	-
873031020101	Depósito en CEVAL - local - otros	195,000,000	97,875,000
Total		47,182,412,790	49,911,308,300

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Dados en garantía			
874011020101	Depósito en CEVAL -local- otros	-	1,000,000,000
874011050101	En SAC - MH y BCCR	-	2,288,000,000
874012010101	Depósitos de val local-HMY BCCR	5,026,000,000	-
874012020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	-	5,814,820,000
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	2,801,580,240	3,631,619,400
874012040101	Depósitos de val.CEVAL Intl otros	234,921,900	-
874012050101	En SAC - MH y BCCR	-	27,164,195,940
874012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	31,866,882,570	-
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	2,090,258,580	691,875,000
Total		¢ 42,356,018,290	40,590,510,340

		Al 30 de setiembre de	
		2016	2015
Valores negociables pendientes de recibir			
876011010101	Coneimación bnv clearing	325,000,000	-
876012010101	Coneimación bnv clearing	223,995,300	63,434,400
876012020101	Coneimación bnv clearing (fideicomiso de garantía)	-	1,407,186,440
876012030101	Coneimación operacion internacional	-	158,586,000
876021010101	Coneimación bnv clearing	31,143,400	33,750,000
876022030101	Coneimación operacion internacional	-	131,604,865
876032010101	Coneimación bnv clearing	16,867,939	-
Total		¢ 597,006,639	1,794,561,705

Contratos coneimados de contado pendientes de liquidar			
877011010101	Coneimación bnv clearing	389,864,219	178,750,000
877012010101	Coneimación bnv clearing	239,593,934	1,029,743,181
877012020101	Coneimación operacion internacional	-	300,637,057
877021010101	Coneimación bnv clearing	-	199,355,213
877022010101	Coneimación bnv clearing	-	1,037,897,028
Total		¢ 629,458,153	2,746,382,478

Pendientes de liquidar a valor futuro			
878011010101	Ops de reporto tripartito	11,975,453,800	12,261,329,505
878011030101	Ops en mercado de liquidez	-	6,494,634,630
878012010101	Ops de reporto tripartito	23,372,125,547	24,625,588,588
878012030101	Ops en mercado de liquidez	-	600,509,903
878021010101	Ops de reporto tripartito	11,021,059,246	12,661,975,441
878021030101	Ops en mercado de liquidez	475,146,004	3,989,382,507
878022010101	Ops de reporto tripartito	25,585,621,588	20,591,910,638
878022030101	Ops en mercado de liquidez	3,926,623,191	331,532,316
Total		¢ 76,356,029,377	81,556,863,529

Total custodia terceros		¢ 1,119,514,116,115	969,630,879,505
--------------------------------	--	----------------------------	------------------------

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Operaciones a plazo

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

Al 30 de setiembre de 2016, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en las que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	8,951,981,936	32,915,906	9,839,169,683	31,943,784
De 31 a 60 días	3,023,471,865	9,864,329	1,181,889,563	12,629,795
De 61 a 90 días	-	-	-	2,258,229
	<u>11,975,453,800</u>	<u>42,780,235</u>	<u>11,021,059,246</u>	<u>46,831,808</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	6,695,803,787	-	-	-
De 31 a 60 días	1,655,703,194	-	-	-
	<u>8,351,506,981</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>20,326,960,781</u>	<u>42,780,235</u>	<u>11,021,059,246</u>	<u>46,831,808</u>

Al 30 de setiembre 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	-	-	475,146,004.10	7,187,273.61
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>475,146,004.10</u>	<u>7,187,274</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 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	12,115,783,352	44,634,099	12,516,429,287	37,003,518
De 31 a 60 días	145,546,153	1,950,572	145,546,153	1,950,572
De 61 a 90 días	-	-	-	-
	<u>12,261,329,505</u>	<u>46,584,671</u>	<u>12,661,975,441</u>	<u>38,954,089</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	-	-	-	12,194,715
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,194,715</u>
	<u>12,261,329,505</u>	<u>46,584,671</u>	<u>12,661,975,441</u>	<u>51,148,804</u>

Al 30 de setiembre de 2015, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de mercado de liquidez en las que la subsidia BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 31 a 60 días	6,494,634,630	600,509,904	3,989,382,507	331,532,316
	<u>6,494,634,630</u>	<u>600,509,904</u>	<u>3,989,382,507</u>	<u>331,532,316</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	-	-	870,095,342	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>870,095,342</u>	<u>-</u>
	<u>6,494,634,630</u>	<u>600,509,904</u>	<u>4,859,477,849</u>	<u>331,532,316</u>

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

Al 30 de setiembre 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 ¢546,33 y ¢558,80 respectivamente, por cada US dólar.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Contratos de administración de fondos de inversión

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

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Fondos de Inversión en colones:		
BAC San José Liquido C No Diversificado	¢ 34,611,343,054	36,513,813,155
BAC San José Ingreso C No Diversificado	4,306,924,047	4,632,382,854
BAC San José Plan Anual C No Diversificado	2,352,015,353	1,798,711,522
	¢ <u>41,270,282,454</u>	<u>42,944,907,531</u>
Fondos de Inversión en US dólares		
BAC San José Liquido D No Diversificado	¢ 61,109,397,771	48,097,481,915
BAC San José Ingreso D No Diversificado	5,520,779,761	11,475,399,832
BAC San José Plan Anual D No Diversificado	1,150,768,681	1,683,705,578
Fondo de inversión Mega fondo BAC	958,435,814	1,189,419,812
	¢ <u>68,739,382,027</u>	<u>62,446,007,137</u>

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Fondos de Pensión administrados en colones:		
Fondo A Ley 7983	¢ 4,486,382,078	3,972,000,998
Fondo B Ley 7983	12,118,766,202	9,098,546,668
Fondo Pensión Obligatoria	540,240,250,187	456,378,937,224
Fondo Capitalización Laboral	57,158,758,211	60,285,797,100
	¢ <u>614,004,156,678</u>	<u>529,735,281,990</u>
Fondos de Pensión administrados en US dólares:		
Fondo A Ley 7983	¢ 3,866,340,063	2,949,158,029
Fondo B Ley 7983	7,898,258,511	6,981,965,321
	¢ <u>11,764,598,574</u>	<u>9,931,123,350</u>

Al 30 de setiembre de 2016 las cuentas de orden relacionadas con bienes y valores en custodia por cuenta de terceros, representan los títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según artículo 75 de la ley 7531, por la suma de ¢17.398.096 (¢20.514.829 en el 2015).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Valor razonable

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

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

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros.

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

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

	30 de setiembre de 2016		30 de setiembre de 2015	
	Nivel 2	Costo Amortizado	Nivel 2	Costo Amortizado
Disponibles para la venta	¢ <u>178,125,983,599</u>	<u>14,933,052,848</u>	<u>142,971,207,485</u>	<u>9,092,914,825</u>

- (c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

- (d) Cartera de créditos

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Obligaciones con entidades

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

(f) Obligaciones con el público a plazo

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

(g) Instrumentos financieros derivados

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

	30 de setiembre de 2016		30 de setiembre de 2015	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 193,059,036,447	193,059,036,447	152,064,122,310	152,064,122,310
Cartera de crédito	¢ 2,072,893,334,763	2,070,030,277,884	1,847,871,341,352	1,878,442,469,830
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 866,258,954,088	866,258,954,088	777,476,926,429	777,476,926,429
Captaciones a plazo	¢ 918,095,697,249	922,702,952,627	743,240,325,369	770,352,980,212
Obligaciones financieras	¢ 468,589,848,890	463,724,908,257	471,356,227,480	483,171,666,850

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Indicadores de rentabilidad

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

	30 de setiembre de	
	2016	2015
i) Retorno sobre el activo (ROA)	0,59%	2,00%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	4,09%	4,18%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	1,1 veces	1,1 veces
iv) Margen Financiero	5,06%	6,90%
v) Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio.	81,25%	80,96%

Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos:

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

	30 de setiembre de 2016	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.731.650	531.830 ¢	131,516,029,353
Más de ¢2.731.651 a ¢27.316.500	32.078	253,141,362,540
Más de ¢27.316.501 a ¢54.633.000	2.683	101,426,825,444
Más de ¢54.633.001	2.172	380,174,736,751
Total	568.763 ¢	866,258,954,088

	30 de setiembre de 2016	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2.731.650	2.108 ¢	2,635,692,210
Más de ¢2.731.651 a ¢27.316.500	3.269	32,906,445,525
Más de ¢27.316.501 a ¢54.633.000	594	23,247,859,128
Más de ¢54.633.001	814	842,305,700,386
Total	6.785 ¢	901,095,697,249

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2015

Obligaciones con el público a la vista	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.643.100	436.597 ¢	102,776,738,522
Más de ¢2.643.101 a ¢26.431.000	28.114	215,753,388,971
Más de ¢26.431.001 a ¢52.862.000	2.362	85,161,494,782
Más de ¢52.862.001	1.935	373,785,304,154
Total	469.008 ¢	777,476,926,429

Obligaciones con el público a plazo	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.643.100	2.020 ¢	2,550,661,514
Más de ¢2.643.101 a ¢26.431.000	3.009	28,956,194,478
Más de ¢26.431.001 a ¢52.862.000	608	22,837,043,364
Más de ¢52.862.001	674	688,896,426,013
Total	6.311 ¢	743,240,325,369

(34) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	30 de setiembre de	
	2016	2015
Menos de un año	¢ 4,165,026,602	3,498,748,049
De uno a cinco años	15,840,844,264	16,861,014,732
Más de cinco años	9,059,487,631	10,040,546,252
Total	¢ 29,065,358,497	30,400,309,033

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Litigios

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

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

El Banco realizó el pago bajo protesta del tributo correspondiente a los períodos 1999 a 2005 en fecha 03 de abril de 2015, en virtud de la ejecutoriedad del acto administrativo de determinación liquidado. Como consecuencia de los acuerdos oportunamente celebrados con los anteriores accionistas, el Banco recibió la indemnización correspondiente a dicho desembolso el 13 de setiembre de 2014.

Sobre los ajustes confirmados, se presentó un juicio contencioso contra el Estado, para discutir su legalidad. De igual manera, durante el último trimestre del año 2014 se recibió una notificación de un proceso de lesividad entablado por el Estado, por los extremos ganados por el Banco en sede administrativa.

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Adquisición de subsidiaria

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

Como consecuencia de haberse autorizado la incorporación de Medio de Pago MP, S.A. al Grupo Financiero posterior al 31 de diciembre de 2015, el estado financiero incorpora la inversión en esta compañía por el método de participación patrimonial. Al 30 de setiembre de 2016, la plusvalía de ¢387.092.164 y los activos intangibles por ¢757.866.733 (¢494.160.211 y ¢967.489.446 en el 2015), que se generaron como resultado de esa adquisición, consiste principalmente del potencial negocio futuro de Medio de Pago MP, S.A. y de las sinergias y economías de escala que se espera de las operaciones combinadas de la Compañía y la entidad adquirida, en el caso de los activos intangibles se relacionan con listas de clientes, marcas y nombres comerciales. La plusvalía reconocida no es deducible para efectos fiscales. El precio de compra fue inicialmente calculado en ¢4.521.127.900 (\$8.545.748).

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Relaciones con clientes

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

Marcas y nombres comerciales

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados integral. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de marzo de 2015, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

y) La CINIIF 21, Gravámenes

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