

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

Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2017

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

Al 30 de junio de 2017, 31 diciembre 2016 y 30 junio 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	568,921,829,463	515,709,405,439	422,320,126,360
Efectivo		51,266,419,182	61,706,018,593	43,439,648,682
Banco Central		375,974,992,588	346,329,802,133	295,053,423,808
Entidades financieras del país		1,792,202,722	1,726,089,822	853,508,278
Entidades financieras del exterior		121,431,377,516	100,567,138,226	77,475,511,083
Otras disponibilidades		18,456,837,455	5,380,356,665	5,498,034,509
Inversiones en instrumentos financieros	2 y 6	214,493,185,395	205,914,560,875	191,339,118,373
Disponibles para la venta		212,155,826,869	203,730,534,384	189,192,184,468
Productos por cobrar		2,337,358,526	2,184,026,491	2,146,933,905
Cartera de créditos	2	2,259,501,446,996	2,189,371,334,466	1,982,454,240,883
Créditos vigentes		2,221,271,960,559	2,158,433,909,481	1,947,875,987,927
Créditos vencidos		79,696,597,679	62,415,866,997	58,508,055,617
Créditos en cobro judicial		24,993,573,290	11,841,749,785	10,665,453,469
Productos por cobrar		9,039,206,781	8,708,952,325	7,373,139,745
(Estimación por deterioro)		(75,499,891,313)	(52,029,144,122)	(41,968,395,875)
Cuentas y comisiones por cobrar		19,219,722,236	26,712,611,413	11,974,101,283
Comisiones por cobrar		485,437,624	578,633,810	562,951,650
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		2,259,967	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	376,743,917	117,088,948	200,688,215
Impuesto sobre la renta diferido	14	2,060,287,612	3,505,077,625	2,672,999,782
Otras cuentas por cobrar		16,519,805,691	22,644,837,671	8,762,735,054
(Estimación por deterioro)		(224,812,575)	(133,026,641)	(225,273,418)
Bienes realizables	2	597,796,485	681,993,665	752,278,692
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		766,075,906	1,029,439,712	1,117,367,906
Otros bienes realizables		226,358,327	422,584,171	388,778,327
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(394,637,748)	(770,030,218)	(753,867,541)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		50,870,779	50,668,250	61,622,728
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	41,735,221,591	42,015,574,599	41,636,854,433
Otros activos		52,398,988,109	56,521,875,146	53,002,363,558
Cargos diferidos		6,882,474,475	7,103,389,914	5,390,943,034
Activos intangibles	8	10,673,889,144	11,613,069,840	12,022,553,980
Otros activos	9	34,842,624,490	37,805,415,392	35,588,866,544
TOTAL DE ACTIVOS		3,156,919,061,054	3,036,978,023,853	2,703,540,706,310

Continúa...

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

Al 30 de junio de 2017, 31 diciembre 2016 y 30 junio 2016
 (En colones sin céntimos)

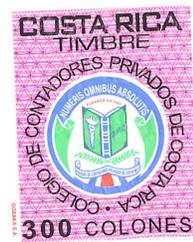
	Nota	Junio 2017	Diciembre 2016	Junio 2016
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público		2,155,623,491,893	1,975,034,220,915	1,721,602,597,474
A la vista	10	1,009,411,328,275	966,043,566,682	867,015,944,454
A plazo	10	1,118,179,279,802	983,526,794,797	829,430,218,782
Otras obligaciones con el público	11 y 12	16,456,052,223	15,898,872,211	16,098,706,944
Cargos financieros por pagar		11,576,831,593	9,564,987,225	9,057,727,294
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		24,528,917,188	13,503,093,750	-
A plazo		24,525,000,000	13,500,000,000	-
Cargos financieros por pagar		3,917,188	3,093,750	-
Obligaciones con entidades	13	420,793,879,298	498,562,217,211	472,529,433,824
A la vista		14,896,204,359	8,769,906,997	10,398,298,839
A plazo		316,410,085,497	411,626,761,857	368,761,733,765
Otras obligaciones con entidades		88,118,353,268	76,517,596,300	91,226,245,352
Cargos financieros por pagar		1,369,236,174	1,647,952,057	2,143,155,868
Cuentas por pagar y provisiones		79,365,409,453	101,588,020,143	70,032,631,152
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		140,202	7,695	29,964,704
Impuesto sobre la renta diferido	14	2,673,343,416	2,345,238,662	1,884,500,274
Provisiones		1,039,638,527	2,132,784,606	1,080,704,189
Otras cuentas por pagar diversas	15	75,652,287,308	97,109,989,180	67,037,461,985
Otros pasivos		17,617,563,683	16,833,982,671	15,379,210,255
Ingresos diferidos		16,860,087,556	16,193,931,145	14,815,511,698
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	618,218,506	517,433,204	514,626,509
Otros pasivos		139,257,621	122,618,322	49,072,048
TOTAL DE PASIVOS		2,697,929,261,515	2,605,521,534,690	2,279,543,872,705
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	16.a	180,301,071,000	177,714,321,000	177,714,321,000
Capital pagado		180,301,071,000	177,714,321,000	177,714,321,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		19,455,674,193	22,042,424,193	19,455,674,193
Ajustes al patrimonio		1,424,345,095	1,728,588,708	2,224,257,286
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1,424,345,095	1,728,588,708	2,224,257,286
Reservas patrimoniales		25,106,920,407	25,106,920,407	22,231,826,178
Resultados acumulados de años anteriores		167,793,546,340	111,970,685,964	134,172,948,412
Resultado del periodo		25,799,209,389	57,490,860,378	30,360,804,984
Participación no controladora	16.e	39,109,033,115	35,402,688,513	37,837,001,552
TOTAL DEL PATRIMONIO		458,989,799,539	431,456,489,163	423,996,833,605
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3,156,919,061,054	3,036,978,023,853	2,703,540,706,310
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	118,713,346,167	130,427,351,435	113,617,428,005
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	4,709,743,943	4,585,485,061	4,728,943,300
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		8,959,237	8,973,854	8,750,788
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		4,700,784,706	4,576,511,207	4,720,192,512
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	12,350,069,073,206	11,368,871,615,831	10,612,876,344,685

Francisco Echandi Gurdian
 Representante Legal

Karina Meza Mora
 Contadora

Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.



CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
 Para el período terminado al 30 de junio de 2017 y al 30 de junio 2016
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de junio		Por el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio	
		2017	2016	2017	2016
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		352,769,336	219,635,114	618,207,955	445,761,745
Por inversiones en instrumentos financieros		3,096,540,510	2,412,880,839	5,906,889,491	4,727,266,362
Por cartera de créditos	18	74,384,226,575	62,542,746,101	144,847,011,285	123,632,287,624
Por arrendamientos financieros		2,268,568,360	1,846,191,958	4,367,618,897	3,648,378,913
Por ganancia por diferencias de cambio, neto	19	9,200,542,738	8,824,435,951	13,856,310,120	7,677,071,674
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		28,747,171	143,337,553	67,695,070	143,395,719
Por otros ingresos financieros		1,716,862,485	1,781,412,937	3,492,301,081	3,244,558,189
Total de ingresos financieros		91,048,257,175	77,770,640,453	173,156,033,899	143,518,720,226
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	20	15,185,081,492	11,097,294,358	29,222,395,492	22,318,280,951
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		111,617,674	2,146,527	155,635,507	4,720,833
Por obligaciones con entidades financieras	21	4,504,893,960	4,240,902,031	8,896,211,175	8,578,431,725
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	1,123,973	-	6,063,757
Por otros gastos financieros		369,803,721	225,441,010	751,021,717	418,086,306
Total de gastos financieros		20,171,396,847	15,566,907,899	39,025,263,891	31,325,583,572
Por estimación de deterioro de activos	2	44,560,203,357	15,560,020,575	79,106,685,110	29,826,294,281
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		16,813,469,784	4,139,612,627	30,238,254,930	7,705,661,452
RESULTADO FINANCIERO		43,130,126,755	50,783,324,606	85,262,339,828	90,072,503,825
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	22	41,997,252,375	37,979,417,330	84,593,712,946	76,343,623,659
Por bienes realizables		245,277,376	220,618,617	572,951,579	330,175,195
Por cambio y arbitraje de divisas		7,358,624,509	6,298,048,133	14,497,015,208	12,673,823,922
Por otros ingresos con partes relacionadas		300,895,902	220,248,754	629,738,295	431,060,670
Por otros ingresos operativos	23	7,090,121,000	5,038,196,231	13,756,552,827	10,953,879,079
Total otros ingresos de operación		56,992,171,162	49,756,529,065	114,049,970,855	100,732,562,525
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	24	13,380,023,609	12,542,085,920	27,351,831,700	25,684,710,227
Por bienes realizables		121,689,771	93,183,887	206,592,497	209,524,654
Por provisiones		956,223,023	482,647,037	1,584,746,852	874,440,721
Por bonificación de clientes		13,748,189	11,641,119	26,739,755	23,514,590
Por otros gastos con partes relacionadas		227,377,912	233,180,114	448,591,007	469,785,827
Por otros gastos operativos		7,208,061,119	7,775,740,142	10,768,228,617	8,853,078,308
Total otros gastos de operación		21,907,123,623	21,138,478,219	40,386,730,428	36,115,054,327
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		78,215,174,294	79,401,375,452	158,925,580,255	154,690,012,023

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
 Para el período terminado al 30 de junio de 2017 y al 30 de junio 2016
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de junio		Por el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio	
		2017	2016	2017	2016
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	25	32,323,166,052	30,680,091,000	63,963,073,559	60,642,424,899
Por otros gastos de administración	26	27,176,241,997	21,900,941,964	54,980,697,928	47,859,607,520
Total gastos administrativos		59,499,408,049	52,581,032,964	118,943,771,487	108,502,032,419
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		18,715,766,245	26,820,342,488	39,981,808,768	46,187,979,604
Impuesto sobre la renta	14	4,291,047,506	6,804,459,046	8,758,798,335	12,200,815,051
Impuesto sobre la renta diferido	14	628,163,039	167,773,385	2,168,883,568	381,385,663
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	14	46,179,259	116,455,256	276,789,342	195,401,423
Participaciones sobre la utilidad		776,408,579	1,174,900,405	1,519,473,758	1,979,298,402
RESULTADO DEL AÑO		13,066,326,380	18,789,664,908	27,811,442,449	31,821,881,911
Resultados del período atribuidos a la participación no controladora		262,319,502	483,578,746	2,012,233,060	1,461,076,927
Resultados del período atribuidos a la controladora		12,804,006,878	18,306,086,162	25,799,209,389	30,360,804,984
		13,066,326,380	18,789,664,908	27,811,442,449	31,821,881,911
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del sobre la renta diferido		(151,172,166)	(345,977,216)	(278,132,071)	(327,116,973)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		(151,172,166)	(345,977,216)	(278,132,071)	(327,116,973)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		12,915,154,214	18,443,687,692	27,533,310,378	31,494,764,938
Atribuidos a los intereses minoritarios		21,208,009	(5,219,919)	26,111,542	(15,257,931)
Atribuidos a la controladora		(172,380,175)	(340,757,297)	(304,243,613)	(311,859,042)
		12,915,154,214	18,443,687,692	27,533,310,378	31,494,764,938

Francisco Echandi Gurdian
Representante Legal

Karina Meza Mora
Contadora

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
 Para el periodo terminado al 30 de junio 2017 y al 30 de junio 2016
 (Con cifras correspondientes de 2016)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Participación no controladora	Total patrimonio
Saldos al 31 diciembre 2015	177,714,321,000	19,455,674,193	2,536,116,328	22,231,826,178	134,172,948,412	36,391,182,556	392,502,068,667
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<i>Resultado integral del periodo:</i>							
Resultado del periodo	-	-	-	-	30,360,804,984	1,461,076,927	31,821,881,911
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	(137,331,962)	-	-	-	(137,331,962)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles, neta del impuesto sobre la renta	-	-	(174,527,080)	-	-	(15,257,931)	(189,785,011)
Total del resultado integral del periodo	-	-	(311,859,042)	-	30,360,804,984	1,445,818,996	31,494,764,938
Saldos al 30 de junio de 2016	177,714,321,000	19,455,674,193	2,224,257,286	22,231,826,178	164,533,753,396	37,837,001,552	423,996,833,605
Atribuidos a la participación no controladora	-	-	-	-	-	37,837,001,552	37,837,001,552
Atribuidos a la controladora	177,714,321,000	19,455,674,193	2,224,257,286	22,231,826,178	164,533,753,396	-	386,159,832,053
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Dividendos pagados	-	-	-	-	(19,416,250,000)	-	(19,416,250,000)
Aporte de Capital	-	2,586,750,000	-	-	-	-	2,586,750,000
Devolución de capital de parte de compañía asociada	-	-	-	-	-	(2,586,750,000)	(2,586,750,000)
Reservas legales	-	-	-	2,875,094,229	(2,875,094,229)	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	2,586,750,000	-	2,875,094,229	(22,291,344,229)	(2,586,750,000)	(19,416,250,000)
<i>Resultado integral del periodo:</i>							
Resultado del periodo	-	-	-	-	27,130,055,394	154,864,948	27,284,920,342
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto del impuestos sobre la renta diferido	-	-	(89,081,781)	-	89,081,781	-	-
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados	-	-	(169,427,991)	-	-	-	(169,427,991)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles, netas del impuesto sobre la renta	-	-	(237,158,806)	-	-	(2,427,987)	(239,586,793)
Total del resultado integral del año	-	-	(495,668,578)	-	27,219,137,175	152,436,961	26,875,905,558
Saldos al 31 de diciembre de 2016	177,714,321,000	22,042,424,193	1,728,588,708	25,106,920,407	169,461,546,342	35,402,688,513	431,456,489,163
Atribuidos a los intereses minoritarios controladora	-	-	-	-	-	35,402,688,513	35,402,688,513
Atribuidos a la controladora	177,714,321,000	22,042,424,193	1,728,588,708	25,106,920,407	169,461,546,342	-	396,053,800,650
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Dividendos pagados en el periodo	-	-	-	-	(1,668,000,000)	1,668,000,000	-
Aporte de capital	2,586,750,000	(2,586,750,000)	-	-	-	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	2,586,750,000	(2,586,750,000)	-	-	(1,668,000,000)	1,668,000,000	-
<i>Resultado integral del periodo:</i>							
Resultado del periodo	-	-	-	-	25,799,209,387	2,012,233,060	27,811,442,447
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	(67,695,070)	-	-	-	(67,695,070)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles, neta del impuesto sobre la renta	-	-	(236,548,543)	-	-	26,111,542	(210,437,001)
Total del resultado integral del periodo	-	-	(304,243,613)	-	25,799,209,387	2,038,344,602	27,533,310,376
Saldos al 30 de junio de 2017	180,301,071,000	19,455,674,193	1,424,345,095	25,106,920,407	193,592,755,729	39,109,033,115	458,989,799,539
Atribuidos a la participación no controladora	-	-	-	-	-	39,109,033,115	39,109,033,115
Atribuidos a la controladora	180,301,071,000	19,455,674,193	1,424,345,095	25,106,920,407	193,592,755,729	-	419,880,766,424

Francisco Echandi Gurdían
Representante Legal

Karina Meza Mora
Contadora

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

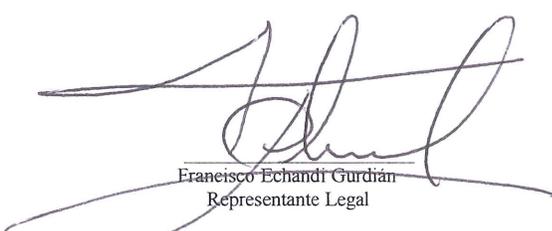
Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

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

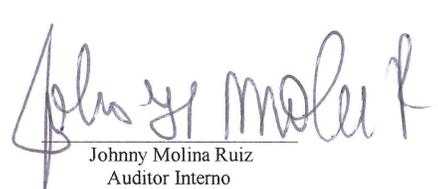
Para el período terminado al 30 de junio de 2017 y al 30 de junio 2016

(En colones sin céntimos)

	<u>Junio 2017</u>	<u>Junio 2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	25,799,209,389	30,360,804,984
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	78,418,326,608	29,582,074,403
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos	(22,358,629,844)	(1,099,347,442)
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	592,737,570	149,230,905
Disminución estimación por deterioro de créditos contingentes	(524,891,475)	(111,108,789)
(Disminución) incremento estimación para bienes realizables	(241,129,151)	(45,888,235)
Gasto por estimación para otras cuentas por cobrar	95,620,932	94,988,973
Disminución por estimación para otras cuentas por cobrar	(3,834,998)	(77,087,691)
Ganancia en venta de bienes realizables	(70,302,312)	-
Incremento de provisiones	1,584,746,852	874,440,721
Depreciaciones y amortizaciones	6,897,071,358	5,860,458,512
Participación mayoritaria en el patrimonio de subsidiarias	3,706,344,602	1,445,818,996
Ingresos financieros, netos	(117,465,485,454)	(101,556,981,968)
Gasto impuesto sobre la renta	11,204,471,245	12,582,200,714
	<u>(12,365,744,678)</u>	<u>(21,940,395,917)</u>
Variación neta en los activos (aumento) disminución		
Cartera de créditos	(127,224,839,079)	(96,289,423,149)
Cuentas y productos por cobrar	7,401,103,243	10,650,706,944
Bienes realizables	1,760,912,885	677,563,888
Otros activos	3,193,497,582	(11,267,967,901)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	189,602,426,610	5,871,280,253
Otras cuentas por pagar y provisiones	(20,587,055,869)	(16,139,488)
Otros pasivos	715,734,915	808,375,775
Intereses cobrados	155,256,141,137	131,269,517,359
Intereses pagados	(36,540,290,251)	(30,889,647,581)
Impuesto sobre la renta pagado	(14,424,772,918)	(13,033,453,645)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>146,787,113,577</u>	<u>(24,159,583,462)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(399,394,493,104)	(2,488,723,381,507)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	390,664,957,005	2,489,242,145,913
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(3,375,024,547)	(3,649,216,846)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	88,379,280	12,060,352
Adquisición de activos intangibles	(2,400,683,628)	-
Participaciones en el capital de otras empresas	(202,529)	3,370,757,337
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(14,417,067,523)</u>	<u>252,365,249</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	2,465,189,966,726	403,087,737,232
Pago de obligaciones con entidades financieras	(2,542,679,588,756)	(395,461,609,147)
Pago de dividendos	(1,668,000,000)	-
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento	<u>(79,157,622,030)</u>	<u>7,626,128,085</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>53,212,424,024</u>	<u>(16,281,090,128)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>515,709,405,439</u>	<u>438,601,216,488</u>
Efectivo al final del periodo	<u>568,921,829,463</u>	<u>422,320,126,360</u>


Francisco Echandi Gurdian
Representante Legal


Karina Meza Mora
Contadora


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2017

(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 representa. La Corporación es propietaria del 25% de esta Compañía, por lo cual es una compañía asociada. Sin embargo, y 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, se 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 7.111 (7.040 en el 2016) personas, dispone de 195 puntos de servicio al público (188 en el 2016), 525 cajeros automáticos (481 en el 2016) y 96 Kioscos (92 en el 2016).

La dirección del sitio web es www.baccredomatic.com

(b) Base de preparación de los estados financieros

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

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

(c) Principios de consolidación

i. Subsidiarias

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. *Asociadas*

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

Al 30 de junio, un detalle de las subsidiarias y asociadas contemplado en los estados financieros consolidados es como sigue:

Nombre	2017	2016
	% de participación	% de participación
Banco BAC San José, S.A.	100%	100%
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	100%	100%
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	100%
BAC San José Leasing, S.A.	100%	100%
BAC San José Pensiones 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 junio de 2017, el tipo de cambio se estableció en ¢567,09 y ¢579,87 (¢541,67 y ¢554,20 en el 2016), 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 ¢647,84 (¢601,20 en el 2016).

(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, que están a su valor razonable.

(f) Instrumentos financieros

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

i. Clasificación

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

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

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

ii. Reconocimiento

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Medición

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

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

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

vi. *Baja de activos financieros*

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

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

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

(g) Disponibilidades

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

(h) Inversiones en instrumentos financieros

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

(i) Cartera de crédito

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(j) Contratos de reporto tripartito

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

(k) Compensación de saldos

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

(l) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

i. Activos propios

El inmueble, mobiliario y equipo en uso se registra 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, y con base en las vidas útiles siguientes:

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

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 (crédito mercantil). Este crédito mercantil está sujeto a amortización por un período de 5 años y por el método de línea recta.

ii. Otros activos intangibles

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

iii. Desembolsos posteriores

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. Amortización

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

(n) Operaciones de arrendamiento financiero

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

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 11 y 87 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 una 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.

(t) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación, reflejado en el patrimonio, se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas conforme el activo correspondiente se va realizando. 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 temporarias 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 temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria 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.

(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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

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

Riesgo de crédito

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de crédito:

	Clientes		Préstamos a Bancos		Contingencias	
	30 de junio de		30 de junio de		30 de junio de	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Valor en libros, bruto	2,253,984,441,207	1,947,917,430,856	71,977,690,321	69,132,066,157	102,596,956,913	83,321,126,414
Cartera de créditos						
evaluada individualmente con estimación:						
A1	1,859,599,330,244	1,600,548,016,339	71,977,690,321	69,132,066,157	91,810,003,511	71,787,512,591
A2	9,963,246,691	8,505,604,816	-	-	100,398,971	98,630,068
B1	199,794,920,412	196,982,619,811	-	-	9,781,607,091	10,024,550,973
B2	3,069,764,627	3,057,678,392	-	-	-	702,321,148
C1	39,529,511,473	32,753,565,774	-	-	551,774,545	657,984,739
C2	1,710,494,195	1,046,208,228	-	-	-	-
D	17,511,972,084	12,925,915,549	-	-	229,746,451	27,083,500
E	64,210,617,514	37,855,966,524	-	-	123,426,344	23,043,395
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2,195,389,857,240	1,893,675,575,433	71,977,690,321	69,132,066,157	102,596,956,913	83,321,126,414
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	31,881,762,930	35,377,666,880	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	26,712,821,037	18,864,188,543	-	-	-	-
Estimación por deterioro	(68,701,168,118)	(40,194,463,632)	(359,888,452)	(345,660,331)	(637,710,081)	(494,853,331)
Valor en libros, neto	2,185,283,273,089	1,907,722,967,224	71,617,801,869	68,786,405,826	101,959,246,832	82,826,273,083
Exceso de estimación						
sobre la estimación mínima	(6,438,834,743)	(1,428,271,912)	-	-	19,491,575	(19,773,178)
Valor en libros, neto	2,178,844,438,346	1,906,294,695,312	71,617,801,869	68,786,405,826	101,978,738,407	82,806,499,905
Préstamos reestructurados	18,638,911,853	14,208,323,662				

(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:

30 de junio de 2017	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a Bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
A1	¢ 1,951,409,333,755	1,936,716,922,513	71,977,690,321	71,617,801,869
A2	10,063,645,662	10,003,874,764	-	-
B1	209,576,527,503	205,990,800,935	-	-
B2	3,069,764,627	2,963,353,730	-	-
C1	40,081,286,018	35,360,943,798	-	-
C2	1,710,494,195	1,168,681,576	-	-
D	17,741,718,535	8,848,603,302	-	-
E	64,334,043,858	30,831,577,045	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2,297,986,814,153	2,231,884,757,663	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	31,881,762,930	28,869,406,349	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	26,712,821,037	26,488,355,909	-	-
Valor en libros	¢ 2,356,581,398,120	2,287,242,519,921	71,977,690,321	71,617,801,869

30 de junio de 2016	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
A1	¢ 1,672,335,528,930	1,664,088,497,288	69,132,066,157	68,786,405,826
A2	8,604,234,884	8,561,388,203	-	-
B1	207,007,170,784	203,886,828,856	-	-
B2	3,759,999,540	3,640,693,404	-	-
C1	33,411,550,513	30,335,300,445	-	-
C2	1,046,208,228	645,015,266	-	-
D	12,952,999,049	6,692,687,392	-	-
E	37,879,009,919	24,305,080,821	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	1,976,996,701,847	1,942,155,491,675	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	35,377,666,880	29,710,270,409	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	18,864,188,543	18,683,478,223	-	-
Valor en libros	¢ 2,031,238,557,270	1,990,549,240,307	69,132,066,157	68,786,405,826

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de junio	
	2017	2016
Cartera al día	24,851,331,166	25,231,485,505
Cartera de 1 a 30 días	2,066,113,432	2,345,654,313
Cartera de 31 a 60 días	1,401,331,154	1,251,571,967
Cartera de 61 a 90 días	1,270,060,141	915,759,797
Cartera de 91 a 120 días	862,212,763	902,082,999
Cartera de 121 a 150 días	479,832,450	2,285,394,344
Cartera de 151 a 180 días	195,523,835	349,291,373
Cobro Judicial	755,357,989	2,096,426,582
Cartera bruta	31,881,762,930	35,377,666,880
Estimación en libros	(3,012,356,581)	(5,667,396,471)
Cartera neta	28,869,406,349	29,710,270,409

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

	30 de junio	
	2017	2016
Clasificación interna		
2 Muy buena calidad	1,391,675,772	1,725,804,491
3 Calidad buena	4,143,150,877	4,292,833,291
4 Calidad promedio	1,818,102,539	665,338,565
5 Bajo observación	192,471,434	185,097,559
6 Marginal	13,008,132	19,902,310
9 Pérdida	-	110,691,947
Subtotal	7,558,408,754	6,999,668,163
Rango por mora:		
Cartera al día	18,785,389,891	11,582,358,358
Cartera de 1 a 30 días	137,703,483	139,098,863
Cartera de 31 a 60 días	59,893,063	15,927,460
Cartera de 61 a 90 días	74,643,851	-
Cartera de 91 a 120 días	13,151,424	6,959,246
Cartera de 121 a 150 días	12,327,079	57,767,672
Cartera de 151 a 180 días	10,550,619	62,408,781
Más de 180 días	60,752,873	-
Subtotal	19,154,412,283	11,864,520,380
Cartera de crédito bruta	26,712,821,037	18,864,188,543
Estimación por deterioro	(224,465,128)	(180,710,320)
Cartera de crédito neta	26,488,355,909	18,683,478,223
Productos por cobrar	106,499,216	103,596,026
	26,594,855,125	18,787,074,249

(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 asigna una calificación de riesgo, la cual determina los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación son aquellas operaciones de crédito que posterior a 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 el Banco ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron, debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Política de liquidación de crédito

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

Estimación para préstamos incobrables

Clasificación del deudor

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢65.000.000 en el 2017 (¢65.000.000 en el 2016).
- 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 2017 (¢65.000.000 en el 2016).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Estimación mínima por deterioro de la cartera de crédito

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 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%.”

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

...“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:

<u>Año</u>	<u>Crédito Hipotecario y otros</u>	<u>Crédito Consumo</u>
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.

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 como sigue:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2017			
	Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	72,263,069,604	(65,824,234,861)	6,438,834,743
Estimación para créditos contingentes	618,218,506	(637,710,081)	(19,491,575)
	<u>72,881,288,110</u>	<u>(66,461,944,942)</u>	<u>6,419,343,168</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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”, y aplicando lo indicado en el Transitorio II del citado acuerdo, al 30 de junio de 2017 se ha registrado el siguiente gasto por componente contracíclico:

Enero 2017	¢	498,994,060
Febrero 2017	¢	360,406,810
Marzo 2017	¢	199,955,258
Abril 2017	¢	199,410,195
Mayo 2017	¢	462,691,529
Junio 2017	¢	-

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Al 30 de junio de 2017 y 2016, 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 US\$350.000
Arrendamiento auto personas	No aplica

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

CRR	2017	2016
	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
1	0,00%	0,00%
2	0,22%	0,22%
3	0,29%	0,29%
4	0,31%	0,31%
5	0,81%	0,81%
6	6,18%	6,18%
7-90+	29,97%	29,97%
8-180+	37,66%	37,66%
8-360+	41,47%	37,66%
8-720+	41,47%	37,66%
8-1080+	50,00%	37,66%
8-1440+	75,00%	37,66%
9-1800+	100,00%	41,47%
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 asignará automáticamente un 5% de estimación.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

CRR	Rango mora	2017	2016
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0,17%	0,16%
3	1-30	16,07%	18,83%
4	31-60	41,70%	39,73%
6	61-90	83,10%	55,83%
7	91-120	89,79%	68,48%
7	121-150	89,79%	77,91%
8	151-180	100,00%	79,90%
9	180+	100,00%	100,00%

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

CRR	Rango mora	2017	2016
		Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0,05%	0,05%
3	1-30	5,91%	5,56%
4	31-60	20,02%	22,07%
6	61-90	39,74%	42,20%
7	91-120	62,33%	65,66%
7	121-150	79,12%	86,33%
8	151-180	91,29%	100,00%
9	180+	100,00%	100,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	30 de junio de	
	2017	2016
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 46,459,680,935	24,569,761,670
Industria manufacturera	141,609,667,803	140,774,142,607
Construcción, compra y reparación de inmuebles	708,011,360,531	643,117,280,930
Comercio	233,478,081,744	187,723,143,488
Hotel y restaurante	10,930,859,507	12,093,887,604
Transporte	5,266,408,650	2,987,652,458
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	66,138,155,754	81,124,959,101
Servicios	218,162,107,776	179,071,983,518
Consumo	823,928,118,507	676,454,619,480
Banca estatal	71,977,690,321	69,132,066,157
Subtotal	2,325,962,131,528	2,017,049,497,013
Productos por cobrar	9,039,206,781	7,373,139,745
Estimación para incobrables	(75,499,891,313)	(41,968,395,875)
Total	¢ 2,259,501,446,996	1,982,454,240,883

Al 30 de junio de 2017, la subsidiaria Banco Bac San José, S.A., mantiene en su cartera de créditos ¢107.027.402.085 (¢104.120.336.751 en el 2016), que se consideran créditos restringidos (véase nota 3), dentro de los cuales se encuentran depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢71.977.690.321 (¢69.132.066.157 en el 2016), 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 ¢35.049.711.764 (¢34.988.270.594 en el 2016), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por morosidad

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Al día	¢ 2,221,271,960,559	1,947,875,987,927
De 0-30 días	36,086,133,361	26,510,955,089
De 31-60 días	18,720,909,205	12,862,501,840
De 61-90 días	12,701,559,797	7,793,405,831
De 91-180 días	11,945,377,683	10,799,230,224
Más de 180 días	242,617,633	541,962,633
Cobro judicial	24,993,573,290	10,665,453,469
	¢ <u>2,325,962,131,528</u>	<u>2,017,049,497,013</u>

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

Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Préstamos en estado de no acumulación de intereses (2017:7.952 2016: 10.796 operaciones)	¢ <u>12,187,995,318</u>	<u>11,341,192,857</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>67,508,602,361</u>	<u>47,166,862,760</u>
Cobro judicial (2017: 9.580 2016: 4.597 operaciones 2017: 3,00% 2016: 6,45% de la cartera)	¢ <u>24,993,573,290</u>	<u>10,665,453,469</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>1,493,126,523</u>	<u>2,125,635,153</u>

Al 30 de junio de 2017 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢18.638.911.853 (¢14.208.323.662 en el 2016).

Al 30 de junio de 2017, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 0,00% y 45,6% (0,00% y 46,08% en el 2016) en colones, y 0,00% y 24,00% (2,00% y 17,25% en el 2016) en US dólares.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Saldo al inicio	¢ 52,029,144,122	38,121,692,697
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	78,418,326,608	29,582,074,403
Menos:		
Recuperación y cancelación de créditos	(33,284,937,146)	(22,319,188,630)
Disminuciones en la estimación	(22,358,629,844)	(1,099,347,442)
Diferencias cambio estimaciones	695,987,573	(2,316,835,153)
Saldo al final	¢ 75,499,891,313	41,968,395,875

Al 30 de junio de 2017, el total del gasto por estimación asciende a ¢79.106.685.110 (¢29.826.294.281 en el 2016), el monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢592.737.570 (¢149.230.905 en el 2016) y otras cuentas por cobrar por ¢95.620.932 (¢94.988.973 en el 2016).

Estimación para créditos contingentes

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Saldo al inicio	¢ 517,433,204	471,148,319
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	592,737,570	149,230,905
Menos:		
Disminuciones en la estimación	(524,891,475)	(111,108,789)
Reversiones estimación	21,258,965	-
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	11,680,242	5,356,074
	¢ 618,218,506	514,626,509

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

2017		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4.99%	1.661.561	2,025,871,245,086
De 5 a 9.99%	11	167,051,326,247
De 10 a 14.99%	1	25,752,393,060
De 15 a 20.00%	1	35,309,476,814
		¢ <u>2,253,984,441,207</u>

2016		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4.99%	1.390.484	1,760,835,459,885
De 5 a 9.99%	6	98,287,968,112
De 10 a 14.99%	2	49,960,670,027
De 15 a 20.00%	1	38,833,332,832
		¢ <u>1,947,917,430,856</u>

Al 30 de junio de 2017 y 2016, la cartera de créditos directos incluye ¢403.699.026.471.472 y ¢363.405.127.210, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 2,659,218,265	1,519,279,507
Industria de manufactura y extracción	31,218,354,657	24,567,360,791
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	1,644,920,582	1,581,782,653
Comercio	22,679,549,852	25,932,916,672
Servicios	17,885,393,004	11,495,631,662
Transportes y comunicaciones	1,213,102,896	1,355,602,772
Otras actividades del sector privado no financiero	1,075,086,602	2,147,589,905
Construcción, compra y reparación de inmuebles	305,331,210	333,283,479
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	23,549,717,476	14,123,058,314
Consumo o crédito personal	135,324,248	108,660,749
Hotel y restaurante	230,958,121	155,959,910
	¢ <u>102,596,956,913</u>	<u>83,321,126,414</u>

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Costa Rica	¢ 2,416,843,507,547	2,088,336,583,050
Centroamérica	6,306,040,800	4,566,819,770
Norteamérica	5,286,333,230	7,323,173,053
Otros	123,206,864	144,047,554
	¢ <u>2,428,559,088,441</u>	<u>2,100,370,623,427</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Al 30 de junio de	
	2017	2016
Costa Rica	¢ <u>214,493,185,395</u>	<u>191,339,118,373</u>

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 49,22% (51,82% en el 2016) de la cartera de créditos tiene garantía.

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Fiduciaria	¢ 108,265,696,727	72,535,490,793
Hipotecaria	837,447,600,953	795,704,893,636
Prendaria	261,899,437,482	221,953,979,140
Tarjetas	525,947,797,224	412,251,378,638
Certificados y Bonos	5,960,368,972	2,918,428,059
Pagaré	453,124,602,462	381,266,075,375
Factoreo	29,627,763,569	26,267,606,109
Activos Contingentes	102,596,956,913	83,321,126,415
Banca Estatal	71,977,690,321	69,132,066,157
Cartera Adelanto de Salario	902,553,249	926,598,250
Cartera Sobregiros No Autorizados	92,661,166	54,544,574
Otros	30,715,959,403	34,038,436,281
	¢ <u>2,428,559,088,441</u>	<u>2,100,370,623,427</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos financieros

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Cuentas por cobrar por arrendamiento, bruto	¢ 31,658,580,122	21,770,685,494
Ingreso por intereses no devengado	(4,945,759,085)	(2,906,496,951)
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto	¢ 26,712,821,037	18,864,188,543

	30 de junio de	
	2017	2016
Recuperaciones:		
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto		
A menos de 1 año	¢ 773,303,584	355,427,430
De 1 a 5 años	16,055,788,399	13,286,516,574
Más de 5 años	9,883,729,054	5,222,244,539
	¢ 26,712,821,037	18,864,188,543

Bienes realizables, neto

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Bienes muebles	¢ 83,835,144	152,686,335
Bienes inmuebles	682,240,762	964,681,571
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros	226,358,327	388,778,327
Estimación para valuación de bienes realizables	(394,637,748)	(753,867,541)
	¢ 597,796,485	752,278,692

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Saldo al inicio	€ 770,030,218	807,305,619
Incremento en la estimación	110,099,862	154,479,955
Disminución en la estimación	(351,229,013)	(200,368,190)
Liquidación de bienes realizables	(134,263,319)	(7,549,843)
Saldo al final	€ 394,637,748	753,867,541

Riesgo de liquidez

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el 30 de junio de 2017 y 2016, se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

Al 30 de junio de 2017	Total	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	2,144,046,660,300	1,259,625,775,034	107,622,472,730	70,744,365,888	215,091,105,846	183,341,303,921	307,621,636,881
Obligaciones con entidades financieras	443,949,643,124	60,607,402,798	32,242,441,084	20,645,879,087	85,311,443,156	42,435,980,593	202,706,496,406
Intereses - certificados de depósito	30,456,250,898	1,293,914,198	1,118,796,084	1,134,829,589	3,115,473,286	3,443,255,945	20,349,981,797
Intereses - préstamos por pagar	27,828,147,759	231,233,089	2,237,018,960	891,006,988	3,992,999,154	5,961,399,945	14,514,489,623
	<u>2,646,280,702,081</u>	<u>1,321,758,325,119</u>	<u>143,220,728,859</u>	<u>93,416,081,551</u>	<u>307,511,021,442</u>	<u>235,181,940,404</u>	<u>545,192,604,707</u>

Al 30 de junio de 2016	Total	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	1,712,544,870,180	1,103,197,739,719	93,626,664,802	65,950,631,742	175,598,123,589	138,051,627,151	136,120,083,177
Obligaciones con entidades financieras	470,386,277,956	41,663,796,115	23,082,174,322	33,103,969,926	58,399,749,426	86,215,211,493	227,921,376,674
Intereses - certificados de depósito	18,032,252,252	1,517,024,015	1,144,550,447	628,798,276	1,603,396,439	1,733,811,232	11,404,671,843
Intereses - préstamos por pagar	36,022,583,256	484,823,074	2,160,744,950	995,380,402	3,082,704,062	6,997,817,944	22,301,112,824
	<u>2,236,985,983,645</u>	<u>1,146,863,382,923</u>	<u>120,014,134,521</u>	<u>100,678,780,347</u>	<u>238,683,973,516</u>	<u>232,998,467,820</u>	<u>397,747,244,518</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.

	<u>Junio 2017</u>		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	218,857,857	243,843,578	197,931,614
Exposición de sensibilidad	4,247,279	4,362,129	3,989,069
Exposición % de cartera	1.95%	2.06%	1.79%
	<u>Junio 2016</u>		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	194,880,166	204,280,380	185,554,882
Exposición de sensibilidad	3,324,268	3,669,840	3,166,746
Exposición % de cartera	1.71%	1.98%	1.59%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 30 de junio de 2017, 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	130,885,817,495	6,343,683,046	14,405,745,672	794,215,862	27,009,743,313	30,134,477,333	52,197,952,269
Cartera de crédito	870,005,266,896	552,647,902,975	144,008,135,050	38,409,099,764	19,777,846,145	47,146,057,774	68,016,225,188
	<u>1,000,891,084,391</u>	<u>558,991,586,021</u>	<u>158,413,880,722</u>	<u>39,203,315,626</u>	<u>46,787,589,458</u>	<u>77,280,535,107</u>	<u>120,214,177,457</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	581,125,264,993	60,233,293,830	82,346,096,907	102,063,211,064	155,831,239,156	59,783,398,623	120,868,025,413
Obligaciones con entidades financieras	61,578,158,733	44,149,206,383	4,138,983,281	5,000,000,000	5,000,000,000	3,100,000,000	189,969,069
	<u>642,703,423,726</u>	<u>104,382,500,213</u>	<u>86,485,080,188</u>	<u>107,063,211,064</u>	<u>160,831,239,156</u>	<u>62,883,398,623</u>	<u>121,057,994,482</u>
Brecha de activos y pasivos	358,187,660,665	454,609,085,808	71,928,800,534	(67,859,895,438)	(114,043,649,698)	14,397,136,484	(843,817,025)
<u>Moneda extranjera</u>							
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	103,511,171,535	4,583,227,525	1,671,702,152	11,087,329,403	13,636,539,589	29,187,641,110	43,344,731,756
Cartera de crédito	1,526,426,876,338	954,122,634,109	319,769,536,697	44,258,510,485	46,364,586,144	114,691,696,940	47,219,911,963
	<u>1,629,938,047,873</u>	<u>958,705,861,634</u>	<u>321,441,238,849</u>	<u>55,345,839,888</u>	<u>60,001,125,733</u>	<u>143,879,338,050</u>	<u>90,564,643,719</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	603,740,437,704	30,248,049,368	104,487,524,863	122,371,568,125	191,467,834,561	44,311,900,631	110,853,560,156
Obligaciones con entidades financieras	384,104,713,077	26,005,712,301	150,162,570,067	116,287,128,437	23,886,408,086	23,397,854,653	44,365,039,533
	<u>987,845,150,781</u>	<u>56,253,761,669</u>	<u>254,650,094,930</u>	<u>238,658,696,562</u>	<u>215,354,242,647</u>	<u>67,709,755,284</u>	<u>155,218,599,689</u>
Brecha de activos y pasivos	642,092,897,092	902,452,099,965	66,791,143,919	(183,312,856,674)	(155,353,116,914)	76,169,582,766	(64,653,955,970)

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda nacional		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 129,535,502,286	8,224,980,515	8,730,749,300	11,693,336,133	26,856,785,601	54,833,016,540	19,196,634,197
Cartera de crédito	704,559,924,642	472,348,123,783	115,004,711,604	20,598,085,466	16,883,689,930	31,275,939,129	48,449,374,730
	<u>834,095,426,928</u>	<u>480,573,104,298</u>	<u>123,735,460,904</u>	<u>32,291,421,599</u>	<u>43,740,475,531</u>	<u>86,108,955,669</u>	<u>67,646,008,927</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	487,800,348,950	53,050,791,379	77,281,580,927	91,791,081,210	138,717,145,806	29,892,022,965	97,067,726,663
Obligaciones con entidades financieras	33,666,777,963	20,148,457,921	6,466,762,558	4,500,000,000	-	2,500,000,000	51,557,484
	<u>521,467,126,913</u>	<u>73,199,249,300</u>	<u>83,748,343,485</u>	<u>96,291,081,210</u>	<u>138,717,145,806</u>	<u>32,392,022,965</u>	<u>97,119,284,147</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>312,628,300,015</u>	<u>407,373,854,998</u>	<u>39,987,117,419</u>	<u>(63,999,659,611)</u>	<u>(94,976,670,275)</u>	<u>53,716,932,704</u>	<u>(29,473,275,220)</u>
Moneda extranjera		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 75,691,983,475	8,923,295,472	3,940,664,859	2,234,620,685	12,451,305,646	27,181,746,667	20,960,350,146
Cartera de crédito	1,386,759,792,979	851,021,068,024	291,286,279,472	48,382,483,621	43,049,162,286	79,412,424,009	73,608,375,567
	<u>1,462,451,776,454</u>	<u>859,944,363,496</u>	<u>295,226,944,331</u>	<u>50,617,104,306</u>	<u>55,500,467,932</u>	<u>106,594,170,676</u>	<u>94,568,725,713</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	389,035,022,045	48,704,532,080	89,486,456,765	90,356,808,984	136,599,623,437	12,711,705,530	11,175,895,249
Obligaciones con entidades financieras	443,772,049,149	56,042,969,260	153,340,114,578	84,785,793,333	56,286,925,196	23,574,982,840	69,741,263,942
	<u>832,807,071,194</u>	<u>104,747,501,340</u>	<u>242,826,571,343</u>	<u>175,142,602,317</u>	<u>192,886,548,633</u>	<u>36,286,688,370</u>	<u>80,917,159,191</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>629,644,705,260</u>	<u>755,196,862,156</u>	<u>52,400,372,988</u>	<u>(124,525,498,011)</u>	<u>(137,386,080,701)</u>	<u>70,307,482,306</u>	<u>13,651,566,522</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

	Junio 2017			Junio 2016		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US\$	691,481	705,625	676,296	672,443	690,002	654,367
Patrimonio en miles US\$	778,305	789,695	768,847	721,012	737,171	694,326
Posición como % del patrimonio	89%	90%	87%	93%	94%	92%
Impacto de sensibilidad						
Factor de sensibilidad : apreciación de 5%	(34,576)	(32,705)	(36,137)	(33,626)	(32,126)	(35,287)
Factor de Sensibilidad : apreciación de 10%	(69,152)	(65,410)	(72,274)	(67,251)	(64,253)	(70,574)

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Total activos	US\$ 3,441,251,741	3,119,950,622
Total pasivos	2,788,458,758	2,472,776,474
Posición neta	US\$ 652,792,983	647,174,148

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Total activos	€ 1,367,816	2,358,124
Total pasivos	549,424	1,032,451
Posición neta	€ 818,392	1,325,673

Riesgo operativo

El Grupo Financiero define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos resultante de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados, fallidos o eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales:

- i. De Salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas - fraude - o accidental);
- ii. De Reputación: eventos que puedan afectar la imagen y/o reputación del Grupo Financiero.
- iii. De Continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad;
- iv. De Cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país;
- v. De Revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- vi. De Seguridad de la Información: eventos que puedan afectar la integridad, la disponibilidad y la confidencialidad de la información física o electrónica utilizada por el Grupo.

El Grupo Financiero cuenta con una política para la administración de riesgos operativos, la cual fue aprobada por la Junta Directiva y su marco general sigue cuatro principios administrativos centrales:

- i. Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de cada unidad funcional y responsabilidad final de la alta gerencia.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad e impacto de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo del Grupo (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, medidas correctivas y preventivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utiliza para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos evalúa con un alcance establecido, el diseño y la ejecución de los controles y establece planes de cierre de brechas para los casos en los que el diseño o la ejecución de los controles no sea el adecuado.
- v. Generación de reportes: Periódicamente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de riesgos principales, avances de implementación en planes de mitigación, así como reportes de evaluación de controles. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Funcional. Estos reportes son remitidos a las Gerencias, presentados al Comité de Riesgos Operativos, al Comité Integral de Riesgos y presentados periódicamente a la Junta Directiva.

Administración del capital

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta la suficiencia patrimonial de la Corporación al 30 de junio de 2017 y 2016:

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados

30 de junio de 2017

(en miles de colones)

	A	B	C	D	E
Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	Capital Base	Requerimiento individual mínimo de capital	Superávit o déficit individual (A - B)	Rubros no transferibles	Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad Controladora	198,371	14,899	183,473	-	183,473
II. Entidades Reguladas	374,228,274	275,407,735	98,820,540	1,220,472	97,600,068
Banco BAC San José	359,081,118	269,359,248	89,721,871	1,220,472	88,501,399
BAC San José Puesto de Bolsa	7,993,096	2,817,122	5,175,974	-	5,175,974
BAC San José Fondos de Inversión	1,527,605	1,075,684	451,921	-	451,921
BAC San José Pensiones	5,626,455	2,155,681	3,470,774	-	3,470,774
III. Entidades no Reguladas	64,708,951	32,593,305	32,115,646	27,835,041	4,280,605
BAC San José Leasing	8,048,765	6,744,172	1,304,593	-	1,304,593
Credomatic de Costa Rica	47,537,403	20,939,719	26,597,684	26,597,684	-
BAC Credomatic Corredora de Seguros	1,737,678	500,321	1,237,357	1,237,357	-
Medio de Pago	4,519,379	1,444,192	3,075,187	-	3,075,187
Inmobiliaria Credomatic	2,865,726	2,964,901	(99,175)	-	(99,175)
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					<u>102,064,146</u>

SUMATORIA DE SUPERAVITS / VALOR ABSOLUTO SUMATORIA DE DÉFICITS

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
30 de junio 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	225,586	16,942	208,644	-	208,644
II. Entidades Reguladas	347,626,189	241,735,034	105,891,154	-	105,891,154
Banco BAC San José	333,135,923	236,637,795	96,498,128	-	96,498,128
BAC San José Puesto de Bolsa	7,832,265	2,313,583	5,518,682	-	5,518,682
BAC San José Fondos de Inversión	1,445,043	938,053	506,989	-	506,989
BAC San José Pensiones	5,212,958	1,845,603	3,367,355	-	3,367,355
III. Entidades no Reguladas	56,472,835	30,073,726	26,399,108	21,127,612	5,271,495
BAC San José Leasing	4,156,765	5,799,756	(1,642,992)	-	(1,642,992)
Credomatic de Costa Rica	46,824,884	19,891,622	26,933,262	20,199,946	6,733,315
BAC Credomatic Corredora de Seguros	1,911,824	674,936	1,236,888	927,666	309,222
Medio de Pago	3,579,242	1,162,690	2,416,552	-	2,416,552
Inmobiliaria Credomatic	120	2,544,722	(2,544,602)	-	(2,544,602)
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					<u>111,371,293</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Disponibilidades (veáse nota 5)	¢ 376,282,992,238	295,364,233,149
Inversiones(veáse nota 6)	¢ 18,951,568,987	18,116,394,697
Cartera de créditos(veáse nota 2)	¢ 107,027,402,085	104,120,336,751
Otros activos restringidos(veáse nota 9)	¢ 21,613,785	34,075,168

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Activos:		
Disponibilidades	¢ 6,828,706,151	5,185,570,373
Créditos	21,548,178,243	16,741,258,950
Cuentas por cobrar	376,743,917	200,688,215
Total activos	¢ 28,753,628,311	22,127,517,538
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 146,160,067,017	86,315,436,765
Otras obligaciones financieras	-	651,778,430
Cuentas por pagar	1,974,407,333	1,425,855,027
Total pasivos	¢ 148,134,474,350	88,393,070,222
Ingresos:		
Por intereses	¢ 584,389,615	406,200,222
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	720,069,394	503,534,072
Total ingresos	¢ 1,304,459,009	909,734,294
Gastos:		
Por intereses	¢ 4,217,664	19,393,197
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	472,157,275	475,374,340
Total gastos	¢ 476,374,939	494,767,537

Al 30 de junio 2017, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢1.916.074.145 (¢2.006.067.715 en el 2016).

Al 30 de junio 2017, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢1.527.899.138 (¢1.443.209.597 en el 2016).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2017	2016
Efectivo en bóveda	¢ 51,266,419,182	43,439,648,682
Banco Central de Costa Rica	375,974,992,588	295,053,423,808
Entidades financieras del estado	1,201,602,826	782,446,901
Entidades financieras locales	590,599,896	71,061,377
Entidades financieras del exterior	121,431,377,516	77,475,511,083
Disponibilidades restringidas	307,999,650	310,809,341
Documentos de cobro inmediato	18,148,837,805	5,187,225,168
	¢ <u>568,921,829,463</u>	<u>422,320,126,360</u>

Al 30 de junio de 2017, los depósitos que se encuentran restringidos para cubrir requerimientos mínimos de encaje legal en el Banco Central de Costa Rica es por ¢375.972.257.410 (¢295.051.339.520 en el 2016). Para el 2017 el total de disponibilidades restringidas por clientes a terceros es por ¢2.135.178 (¢2.084.288 en el 2016). Adicionalmente, se mantienen restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores por ¢307.999.650 (¢310.809.341 en el 2016).

Al 30 de junio de 2017, se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢6.825.639.262 (¢3.098.935.303 en el 2016), el cual se compensa con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2017	2016
Disponibles para la venta	¢ 212,155,826,869	189,192,184,468
Productos por cobrar	2,337,358,526	2,146,933,905
	¢ <u>214,493,185,395</u>	<u>191,339,118,373</u>

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2017	2016
Emisores del país:		
Banco Central y sector público	¢ 199,713,413,756	174,760,471,248
Entidades financieras	2,655,220,334	4,658,555,770
Otras	9,787,192,779	9,773,157,450
	¢ <u>212,155,826,869</u>	<u>189,192,184,468</u>

Al 30 de junio de 2017 y 2016, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢17.108.553.987 y ¢16.495.549.697, respectivamente, se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito. Al 30 de junio de 2017, se mantienen inversiones para garantizar la recaudación de servicios públicos y la participación en la cámara de compensación por la suma de ¢1.843.015.000 (¢1.620.845.000 en el 2016).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

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

	2017				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	7,980,745,329	17,085,091,955	67,639,015,818	846,263,341	93,551,116,443
Traslados	-	-	-	-	-
Adiciones	-	148,424,446	2,949,870,641	276,729,460	3,375,024,547
Adiciones por adquisición de subsidiaria	-	-	-	-	-
Retiros	(37,374,396)	-	(1,827,848,748)	(46,832,583)	(1,912,055,727)
Saldo al 30 de junio de 2017	7,943,370,933	17,233,516,401	68,761,037,711	1,076,160,218	95,014,085,263
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	5,339,771,179	45,724,991,772	470,778,893	51,535,541,844
Gasto por depreciación	-	306,394,875	3,203,950,264	56,653,136	3,566,998,275
Adiciones adquisición de subsidiaria	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	(1,789,010,083)	(34,666,364)	(1,823,676,447)
Saldo al 30 de junio de 2017	-	5,646,166,054	47,139,931,953	492,765,665	53,278,863,672
Saldo, netos:					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	7,980,745,329	11,745,320,776	21,914,024,046	375,484,448	42,015,574,599
Saldo al 30 de junio de 2017	7,943,370,933	11,587,350,347	21,621,105,758	583,394,553	41,735,221,591
<u>2016</u>					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	7,980,745,329	15,377,655,361	62,042,416,011	1,061,721,101	86,462,537,802
Adiciones	-	939,146,795	2,710,070,051	-	3,649,216,846
Retiros	-	-	(39,971,705)	(39,078,085)	(79,049,790)
Trasposos	-	-	(39,473)	-	(39,473)
Saldo al 30 de junio de 2016	7,980,745,329	16,316,802,156	64,712,474,884	1,022,643,016	90,032,665,385
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	4,809,588,689	40,138,151,247	435,396,126	45,383,136,062
Gasto por depreciación	-	240,960,740	2,775,335,198	63,368,390	3,079,664,328
Retiros	-	-	(35,726,970)	(31,262,468)	(66,989,438)
Saldo al 30 de junio de 2016	-	5,050,549,429	42,877,759,475	467,502,048	48,395,810,952
Saldo, netos:					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	7,980,745,329	10,568,066,672	21,904,264,764	626,324,975	41,079,401,740
Saldo al 30 de junio de 2016	7,980,745,329	11,266,252,727	21,834,715,409	555,140,968	41,636,854,433

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan como sigue:

				30 de junio de 2017		
				Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	9,338,202,835		32,049,616,057		41,387,818,892
Adiciones		-		2,400,683,628		2,400,683,628
Retiros		-		(9,791,241)		(9,791,241)
Saldo al 30 de junio de 2017		<u>9,338,202,835</u>		<u>34,440,508,444</u>		<u>43,778,711,279</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016		6,585,550,934		23,189,198,118		29,774,749,052
Gasto por amortización		584,628,136		2,745,444,947		3,330,073,083
Saldo al 30 de junio de 2017		<u>7,170,179,070</u>		<u>25,934,643,065</u>		<u>33,104,822,135</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	<u>2,752,651,901</u>		<u>8,860,417,939</u>		<u>11,613,069,840</u>
Saldo, neto 30 de junio de 2017	¢	<u>2,168,023,765</u>		<u>8,505,865,379</u>		<u>10,673,889,144</u>
				30 de junio de 2016		
				Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢	9,338,202,835		27,711,572,412		37,049,775,247
Adiciones		-		4,025,801,982		4,025,801,982
Traslados		-		1,731,832		1,731,832
Saldo al 30 de junio de 2016		<u>9,338,202,835</u>		<u>31,739,106,226</u>		<u>41,077,309,061</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2015		5,416,294,662		20,857,219,613		26,273,514,275
Gasto por amortización		584,628,137		2,196,166,047		2,780,794,184
Retiros		-		446,622		446,622
Saldo al 30 de junio de 2016		<u>6,000,922,799</u>		<u>23,053,832,282</u>		<u>29,054,755,081</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢	<u>3,921,908,173</u>		<u>6,854,352,799</u>		<u>10,776,260,972</u>
Saldo, neto 30 de junio de 2016	¢	<u>3,337,280,036</u>		<u>8,685,273,944</u>		<u>12,022,553,980</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2017	2016
Gastos pagados por anticipado	¢ 8,010,348,862	8,892,079,171
Bienes diversos	19,933,160,152	20,516,051,441
Operaciones pendientes de imputación	6,877,501,691	6,146,660,764
Otros activos restringidos	21,613,785	34,075,168
	¢ <u>34,842,624,490</u>	<u>35,588,866,544</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	2017		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 995,994,281,958	1,033,672,265,168	2,029,666,547,126
Con instituciones financieras	1,187,023,527	84,507,014,634	85,694,038,161
Entidades estatales	44,644,752	-	44,644,752
Otras obligaciones	12,185,378,038	-	12,185,378,038
	¢ <u>1,009,411,328,275</u>	<u>1,118,179,279,802</u>	<u>2,127,590,608,077</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Por clientes

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

	2017	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	595.766	7.487
Con instituciones financieras	6	3
Entidades estatales	1	-
	595.773	7.490
	2016	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	525.740	12.005
Con instituciones financieras	5	7
Entidades estatales	1	-
	525.746	12.012

(11) Otras obligaciones con el público

Al 30 de junio de 2017 y 2016, las otras obligaciones con el público corresponden a las obligaciones por pacto de reporte tripartito.

(12) Contratos de reporte tripartito y de reventa

(a) Reporto tripartitos

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

	2017			
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
			Del 06-Jul-2017 al	
Gobierno	¢ 9,798,455,240	8,581,052,223	23-Ago-2017	8,621,768,388
Bancos Privados	9,604,894,211	7,875,000,000	07-Jul-2017	7,910,777,436
	¢ 19,403,349,451	16,456,052,223		16,532,545,824

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

(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.

2017				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa Del 04-Jul-2017 al	Precio de reventa
Gobierno	¢ <u>9,787,192,401</u>	<u>11,378,731,481</u>	04-Ago-2017	<u>9,976,315,901</u>
	¢ <u>9,787,192,401</u>	<u>11,378,731,481</u>		<u>9,976,315,901</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2017	2016
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	€ 8,310,450,000	1,083,340,000
Obligaciones cartas de crédito	4,410,100,037	509,373,842
Sobregiros cuentas a la vista	2,610,795,458	2,014,500,182
Cheques al cobro	6,825,639,262	3,098,935,303
Entidades financieras del país	46,417,298,513	46,873,378,489
Entidades financieras del exterior	269,979,330,910	328,465,898,112
Organismos internacionales	80,608,253,231	88,216,871,510
Cargos financieros por pagar	1,369,236,174	2,143,155,868
Arrendamientos financieros	262,775,713	123,980,518
	€ 420,793,879,298	472,529,433,824

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

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

	2017				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	€ 112,044,766,477	13,500,000,000	23,788,996,644	9,122,237,500	158,456,000,621
De uno a tres años	69,468,524,433	-	-	13,973,139,582	83,441,664,015
De tres a cinco años	88,466,040,000	-	-	41,246,347,500	129,712,387,500
Más de cinco años	-	32,917,298,513	-	16,266,528,649	49,183,827,162
Total	€ 269,979,330,910	46,417,298,513	23,788,996,644	80,608,253,231	420,793,879,298

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

(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 por la Corporación bajo las leyes de las Islas Cayman para: (i) obtener financiamiento mediante contratos de crédito y/o emisión de títulos valores; (ii) utilizar 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 dueño o beneficiario de los resultados de las operaciones del VPE. El cumplimiento de las obligaciones resultantes de los financiamientos antedichos se realiza a Bank of New York Mellon.

Al 30 de junio de 2017, el detalle de Titularización de Derechos Diversificados de Pago es como sigue:

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de Interes (p.a)	Moneda	Saldo al 30 de junio de 2017
Serie 2016-1(*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2.5%	CRC	21,265,875,000
Serie 2016-2(*)	14/11/2014	15/11/2021	4.50%	CRC	77,124,240,000

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de Interes (p.a)	Moneda	Saldo al 30 de junio de 2016
Serie 2014-1(*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2.5%	CRC	27,083,500,000
Serie 2014-2(*)	14/11/2014	15/11/2021	4.50%	CRC	86,667,200,000

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Impuesto sobre la renta

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

	30 de junio de	
	2017	2016
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>		
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 8,758,798,335	12,200,815,051
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>		
Impuesto sobre la renta diferido	2,168,883,568	381,385,663
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(276,789,342)	(195,401,423)
Total impuesto sobre la renta diferido	1,892,094,226	185,984,240
	¢ <u>10,650,892,561</u>	<u>12,386,799,291</u>

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 11,587,236,624	13,262,604,371
Mas:		
Gastos no deducibles	4,524,240,902	2,171,635,173
Menos:		
Ingresos no gravables	5,460,584,965	3,047,440,253
Impuesto sobre la renta	¢ <u>10,650,892,561</u>	<u>12,386,799,291</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	30 de junio de 2017		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	971,566,171	-	971,566,171
Provisiones	789,283,582	-	789,283,582
Valuación de programas de lealtad	-	610,595,595	(610,595,595)
Ganancias o pérdidas no realizadas	299,437,859	225,169,636	74,268,223
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1,610,361,212	(1,610,361,212)
Arrendamientos (alquileres)	-	68,377,404	(68,377,404)
Superavit por revaluación	-	158,839,569	(158,839,569)
	<u>2,060,287,612</u>	<u>2,673,343,416</u>	<u>(613,055,804)</u>

	30 de junio de 2016		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	1,772,677,977	-	1,772,677,977
Provisiones	789,003,187	-	789,003,187
Valuación de programas de lealtad	-	324,323,727	(324,323,727)
Ganancias o pérdidas no realizadas	111,318,618	331,541,906	(220,223,288)
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1,024,387,323	(1,024,387,323)
Arrendamientos (alquileres)	-	29,687,435	(29,687,435)
Superavit por revaluación	-	174,559,883	(174,559,883)
	<u>2,672,999,782</u>	<u>1,884,500,274</u>	<u>788,499,508</u>

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	30 de junio de 2017			
	31 de diciembre 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de junio 2017
	Estimaciones	2,223,818,979	(1,252,252,809)	-
Provisiones	1,152,052,429	(362,768,847)	-	789,283,582
Valuación de programas de lealtad	(587,002,723)	(23,592,872)	-	(610,595,595)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(44,931,235)	-	119,199,458	74,268,223
Arrendamientos operativos en función financiera	(1,377,188,146)	(233,173,066)	-	(1,610,361,212)
Arrendamientos (alquileres)	(48,070,772)	(20,306,632)	-	(68,377,404)
Superavit por revaluación	(158,839,569)	-	-	(158,839,569)
	<u>1,159,838,963</u>	<u>(1,892,094,226)</u>	<u>119,199,458</u>	<u>(613,055,804)</u>

	30 de junio de 2016			
	31 de diciembre 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio 2016
	Estimaciones	1,600,056,535	172,621,442	-
Provisiones	981,697,259	(192,922,615)	-	789,003,187
Valuación de programas de lealtad	(367,893,275)	43,569,548	-	(324,323,727)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(360,416,286)	-	140,192,998	(220,223,288)
Arrendamientos operativos en función financiera	(833,160,478)	(191,226,845)	-	(1,024,387,323)
Arrendamientos (alquileres)	(11,661,665)	(18,025,770)	-	(29,687,435)
Superavit por revaluación	(174,559,883)	-	-	(174,559,883)
	<u>834,062,207</u>	<u>(185,984,240)</u>	<u>140,192,998</u>	<u>788,499,508</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2017	2016
Comisiones por pagar	9,926,461,909	70,886,599
Aportaciones patronales por pagar	1,778,171,158	1,696,991,982
Retenciones por orden judicial	9,711,665	5,556,234
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1,654,191,719	1,251,858,625
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	2,749,515,788	6,246,606,803
Impuestos retenidos por pagar	5,952,734,204	4,989,314,892
Aportaciones laborales retenidas por pagar	894,689,719	867,553,139
Partes relacionadas	1,974,407,333	1,425,855,027
Obligaciones con tarjehabientes	1,464,325,881	1,310,697,029
Cuentas por pagar intercambio	-	2,701,286,277
Depósitos en tránsito por aplicar	1,922,526,543	429,070,055
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	18,965,876	17,924,477
Vacaciones acumuladas por pagar	2,498,242,980	2,517,553,916
Aguinaldo acumulado por pagar	4,192,185,336	1,555,249,136
Proveedores por pagar	8,242,588,577	4,966,615,732
Conape	1,518,687,743	1,979,298,402
Facturación por pagar comercios afiliados	10,636,097,800	6,837,493,540
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real	679,214,117	238,624,021
Cuotas de seguros sobre créditos	2,132,405,009	1,796,132,736
Programas de lealtad por pagar	6,845,200,892	5,895,233,612
Seguros por pagar	63,092,183	31,257,208
Depósitos en garantía por pagar	159,206,090	541,366,795
Transacciones de camara por aplicar	6,782,564,425	4,440,929,363
Aliados	2,141,433,041	1,682,798,503
Acreedores varios	1,415,667,320	13,541,307,882
	<u>75,652,287,308</u>	<u>67,037,461,985</u>

(16) Patrimonio(a) Capital social

El capital social está representado por 1.803.010.710 (1.777.143.210 en el 2016) acciones comunes y nominativas con valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢180.301.071.000 (¢177.714.321.000 en el 2016).

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 04 de noviembre de 2016, se acordó aumentar el capital social en la suma de ¢2.586.750.000, mediante un aporte en efectivo. Tal aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero según consta en el oficio C.N.S. 1309/05 del 06 de febrero del 2017, en el artículo 5 del acta de la sesión 1309-2017 celebrada el 01 de febrero del 2017, de tal forma que el capital quedó establecido en la suma de ¢180.301.071.000.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Superávit por revaluación

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

(c) Dividendos en efectivo

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de febrero de 2017, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢1.668.000.000 mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores

(d) Ganancia no realizada

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

(e) Participación no controladora

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el saldo de la participación no controladora corresponde al 25% del patrimonio de las subsidiarias Credomatic de Costa Rica, S.A.; Inmobiliaria Credomatic, S.A. y BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A. El detalle de la participación no controladora es como sigue:

	30 de junio de	
	2017	2016
Capital social	¢ 16,428,591,000	13,059,591,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	10,919,668,832	13,506,418,832
Ajustes al patrimonio	29,658,786	5,975,231
Reservas patrimoniales	906,349,228	830,000,060
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	8,812,532,213	8,973,939,468
Resultado del periodo	2,012,233,056	1,461,076,961
	¢ 39,109,033,115	37,837,001,552

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción se detalla como sigue:

		30 de junio de	
		2017	2016
Utilidad neta	¢	25,799,209,387	30,360,804,984
Utilidad neta disponible para accionistas comunes		25,799,209,387	30,360,804,984
Cantidad promedio de acciones comunes (a)		1,803,010,710	1,803,010,710
Utilidad neta por acción básica	¢	14.3090	16.8389

- (a) Según lo establecido en la NIC 33, cuando haya una capitalización de resultados acumulados de ejercicios anteriores, sin llevar aparejado un cambio en los recursos, se ajustará el cambio proporcional de acciones ordinarias en circulación como si hubiera ocurrido al principio del primer período sobre el que se presente la información financiera, por lo cual la cantidad promedio de acciones comunes del periodo 2016 se ajustan para efectos de esta nota.

(18) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2017	2016
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢	133,931,857,705	115,081,967,839
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial		10,915,153,580	8,550,319,785
	¢	144,847,011,285	123,632,287,624

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	30 de junio de	
	2017	2016
<u>Ingresos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 1,614,421,251	3,948,384,538
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	670,852,262	1,805,761,883
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	5,482,354,613	410,645,009
Diferencias de cambio por disponibilidades	12,362,370,234	6,111,543,707
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	3,897,908,574	1,715,303,021
Diferencias de cambio por créditos vigentes	48,173,394,995	28,825,850,917
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	5,228,430,943	2,083,704,048
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	310,278,944	343,925,591
Total de ingresos	<u>77,740,011,816</u>	<u>45,245,118,714</u>
<u>Gastos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	38,615,899,618	19,713,360,475
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	14,762,048,185	9,185,220,405
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	6,146,005,740	775,178,919
Diferencias de cambio por disponibilidades	710,193,782	1,233,577,615
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	709,280,859	420,233,696
Diferencias de cambio por créditos vigentes	1,967,754,637	5,182,674,546
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	687,961,553	945,293,198
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	284,557,322	112,508,186
Total de gastos	<u>63,883,701,696</u>	<u>37,568,047,040</u>
Total ingresos (gastos) por diferencial cambiario, neto	¢ <u>13,856,310,120</u>	<u>7,677,071,674</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Gastos por captaciones a la vista	€ 3,365,395,610	2,923,087,763
Gastos por captaciones a plazo	25,656,077,837	19,237,261,473
Gastos por reporto tripartito y préstamos de valores	200,922,045	157,931,715
	€ 29,222,395,492	22,318,280,951

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	€ 3,944,887	502,007
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	7,486,091,460	6,743,249,180
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	1,406,174,828	1,834,680,538
	€ 8,896,211,175	8,578,431,725

(22) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	30 de junio de	
	2017	2016
Por giros y transferencias	€ 2,908,356,985	2,411,284,699
Por operaciones con partes relacionadas	90,331,099	72,473,402
Por comercio exterior	3,000,273	3,456,131
Por fideicomisos	127,228,979	154,987,655
Por custodias	19,430,982	17,127,943
Por cobranzas	561,217,381	484,446,898
Por otras comisiones de confianza	2,457,619,696	2,204,111,620
Por tarjetas de crédito	52,507,052,941	48,780,685,471
Sobre cuentas corrientes	2,775,787,573	2,418,213,280
Por contratos por servicios administrativos	7,487,879	15,033,337
Por servicios de custodia	15,060,634	13,615,799
Comisiones por servicios blindados	696,643,160	527,267,670
Cajeros automáticos	687,254,479	623,513,699
Por tarjeta débito	9,323,340,974	7,557,892,910
Por administración de carteras	30,867,037	29,700,838
Por administración de fondos	2,865,050,281	3,280,312,271
Por transacciones bursátiles	1,150,847,857	799,475,087
Comisiones por adelanto de salario	1,500,160,085	1,504,570,441
Comisiones por colocación de seguros	2,370,125,969	1,928,488,527
Otras comisiones	4,496,848,682	3,516,965,981
	€ 84,593,712,946	76,343,623,659

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2017	2016
Ingresos por alquiler de bienes	3,061,348,788	3,059,338,963
Ingresos por recuperación de gastos	177,235,725	178,056,559
Ingresos por planes automáticos, SOS, Avisa y procesamiento de tarjetas	2,103,649,854	2,057,372,629
Diferencias de cambio por otros pasivos	172,273,806	135,118,107
Diferencias de cambio por otros activos	490,478,907	140,775,348
Venta de activos	-	700,000
Servicios varios por tarjetas de crédito	1,652,309,766	876,385,730
Sobrantes de caja	9,782,902.00	4,904,395
Ingresos coemisores	274,449,203	74,738,310
Ingreso varios por comisiones de afiliados	4,775,365,287	3,442,316,849
Ingresos operativos varios	1,039,658,589	970,482,573
	<u>13,756,552,827</u>	<u>10,953,879,079</u>

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	30 de junio de	
	2017	2016
Comisiones por corresponsalía	79,876,175	66,421,994
Comisiones por giros y transferencias	314,254,092	189,255,056
Comisiones por servicios bursátiles	5,347,657	35,054,716
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	106,789,899	95,699,809
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	23,893,259	20,371,410
Comisiones por cobros Red de Pagos	-	129,078,490
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	255,235,985	241,879,315
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	23,566,268	5,588,513
Comisiones de intercambio	25,084,650,353	24,106,485,317
Comisiones por otros servicios	1,458,218,012	794,875,607
	<u>27,351,831,700</u>	<u>25,684,710,227</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2017	2016
Sueldos	¢ 44,383,624,292	41,725,800,712
Cargas sociales patronales	9,788,507,328	9,208,405,699
Remuneraciones a directores y fiscales	140,803,032	103,443,721
Tiempo extraordinario	421,839,681	401,455,597
Viáticos	192,911,560	215,205,306
Decimotercer sueldo	3,728,711,145	3,521,965,292
Vacaciones	98,473,746	136,990,521
Incentivos	60,564,260	63,023,253
Preaviso y cesantía	997,995,674	907,358,013
Refrigerios	263,053,978	222,458,018
Aporte Auxilio de Cesantía	646,055,748	672,631,717
Vestimenta	94,422,379	63,328,874
Capacitación	393,129,707	547,699,058
Seguros del personal	890,277,077	727,255,734
Otros gastos de personal	1,862,703,952	2,125,403,384
	¢ <u>63,963,073,559</u>	<u>60,642,424,899</u>

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2017	2016
Gastos por servicios externos	¢ 10,515,831,225	8,675,210,377
Gastos de movilidad y comunicaciones	4,271,803,991	3,701,460,222
Gastos de infraestructura	13,599,636,365	12,352,159,475
Gastos generales	26,593,426,347	23,130,777,446
	¢ <u>54,980,697,928</u>	<u>47,859,607,520</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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Corporación mantiene compromisos como sigue:

	30 de junio de	
	2017	2016
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢ 91,508,207,612	70,040,395,124
Cartas de crédito emitidas	11,088,749,301	13,280,731,290
Créditos pendientes de desembolsar	5,437,954,588	8,295,090,289
Líneas de crédito de utilización automática	10,678,434,666	22,001,211,302
	¢ <u>118,713,346,167</u>	<u>113,617,428,005</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.

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Efectivo	¢ 1,114,533,558	855,841,226
Inversiones	1,963,119,407	1,922,565,188
Cartera de créditos	1,453,237,886	658,442,495
Otras cuentas por cobrar	178,853,092	210,601,486
Otros activos	-	1,081,492,905
	¢ <u>4,709,743,943</u>	<u>4,728,943,300</u>

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2017	2016
Valores recibidos en garantía	¢ 1,369,534,895,856	1,206,637,299,659
Valores recibidos en custodia	7,905,035,979	6,708,516,379
Valores negociables en custodia	1,456,395,866,799	1,214,407,771,010
Líneas de crédito pendientes de utilizar	983,880,282,765	949,864,628,830
Productos en suspenso	1,085,213,535	581,472,844
Cuentas castigadas	354,544,320,935	318,860,447,900
Fondos de pensiones	678,011,833,950	597,460,354,165
Fondos de inversión	114,498,365,062	119,470,123,292
Bienes y valores de terceros	55,802,574,826	45,741,193,556
Documentos de respaldos	5,853,126,295,744	5,038,190,512,987
Otras	1,475,284,387,755	1,114,954,024,063
	¢ <u>12,350,069,073,206</u>	<u>10,612,876,344,685</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Garantías otorgadas

Con el fin de constituir un sistema de gestión de riesgo, la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 30 de junio 2017, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢28.365.626 (¢27.082.758 en el 2016), el cual se incluye en la cuenta de disponibilidades. Adicionalmente, para la Subsidiaria Banco Bac San José, S.A, al 30 de junio del 2017, se efectuó un depósito en garantía con la Bolsa Nacional de Valores por un monto de ¢279.634.024 (¢283.726.583 en el 2016).

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

Los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia

		Al 30 de junio de	
		2017	2016
Valores negociables en custodia			
852011050101	Sistema de anotación en cuenta	3,404,900,000	8,600,000,000
852012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	-	541,670,000
852012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	691,849,800	541,670,000
852012050101	Sistema de anotación en cuenta	6,110,394,750	148,959,250
Total		¢ 10,207,144,550	9,832,299,250
Recibidos en garantía			
853012050101	En SAC - MH y BCCR	235,342,350	195,001,200
Total		¢ 235,342,350	195,001,200
Valores negociables pendientes de liquidar a futuro			
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	99,178,850,000	84,564,200,000
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	55,991,064,060	35,764,845,090
Total		¢ 155,169,914,060	120,329,045,090
Dados en garantía			
854011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	4,945,000,000	4,575,000,000
854012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	4,423,302,000	4,300,859,800
Total		¢ 9,368,302,000	8,875,859,800
Pendientes de liquidar a valor futuro			
858011010101	Ops de reporto tripartito	8,411,532,785	8,217,036,322
858022010101	Ops de reporto tripartito	175,899,392	177,025,551
Total		¢ 8,587,432,177	8,394,061,873
Total custodia propia		¢ 183,568,135,137	147,626,267,213

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuentas de orden por cuenta terceros		Al 30 de junio de	
		2017	2016
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia			
871011010101	Efectivo disponible	100,188,339	96,750,603
871012010101	Efectivo disponible	1,478,222,621	47,953,460
Total		1,578,410,960	144,704,063
Valores negociables custodia			
872011010104	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	32,892,508	35,861,258
872011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	170,151,900,000	148,381,291,000
872011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	398,730,650,000	363,463,800,000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	18,613,028,635	22,351,729,854
872011060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	58,508,000,000	54,687,000,000
872012010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	36,293,760	1,119,090,220
872012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	96,484,621,714	89,475,894,368
872012030101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - MH y BCCR	4,567,342,860	3,836,106,940
872012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	59,739,489,831	37,300,442,165
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	122,516,800	171,004,027
872012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	83,281,136,130	57,345,519,560
872031020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	90,441,664,303	76,363,081,217
872032020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	602,173,023	2,045,902,903
872032040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	41,073,277,734	4,612,267,931
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	203,096,104	56,003,083
872032040105	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	25,163,966	49,926
872032040107	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	5,772,279	-
872032040108	Central Valores Inter Gbp	12,005,465	-
872041020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	6,500,000	6,340,000
872042020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	15,871,453,026	7,499,829,623
872052040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	113,418,000	195,001,200
872052050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	276,739,920	307,668,560
872012060101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	19,930,378,050	12,140,666,378
872071020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	2,667,600,000	1,210,064,500
872012080101	Custodios extranjero - otros	255,190,501	-
872091010101	Confirmación bnv clearing	530,000,000	50,000,000
872092010101	Confirmación bnv clearing	2,112,977,340	-
872101010101	Confirmación bnv clearing	285,704,250	45,420,000
872102010101	Confirmación Bnv Clearing	47,284,248	-
Total		1,064,728,270,447	882,700,034,713
Recibidos en garantía			
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	-	2,800,000,000
873011050101	En SAC-MH y BCCR	11,956,150,000	11,568,700,000
873011060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	1,000,000,000	430,000,000
873012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	-	165,209,350
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	3,213,699,030	9,046,972,340
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	306,228,600	4,632,361,840
873012050101	En SAC - MH y BCCR	42,444,418,140	24,752,693,990
873012060101	En SAC - Otros	998,645,490	3,101,060,750
873031020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	109,765,000
Total		59,919,141,260	56,606,763,270

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Al 30 de junio de	
		2017	2016
Dados en garantía			
874011050101	En SAC - MH y BCCR	5,416,000,000	5,896,300,000
874012020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	3,260,767,500	4,890,196,760
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	192,810,600	4,783,487,770
874012050101	En SAC - MH y BCCR	39,849,414,300	23,894,147,040
874012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	1,891,812,240	2,849,725,870
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	814,125,000	109,765,000
Total		¢ 51,424,929,640	42,423,622,440
Valores negociables pendientes de recibir			
876011010101	Confirmación bnv clearing	530,000,000	50,000,000
876011020101	Confirmación bnv clearing (fideicomiso de garantía)	900,000,000	-
876012010101	Confirmación bnv clearing	-	54,167,000
876021010101	Confirmación bnv clearing	-	45,420,000
876022030101	Confirmación operacion internacional	42,727,793	-
876032010101	Confirmación bnv clearing	13,156,488	-
Total		¢ 1,485,884,281	149,587,000
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar			
877011010101	Confirmación bnv clearing	538,264,375	-
877021010101	Confirmación bnv clearing	137,336,875	-
877022010101	Confirmación bnv clearing	23,393,971	-
Total		¢ 698,995,221	-
Pendientes de liquidar a valor futuro			
878011010101	Ops de reporto tripartito	12,776,457,478	12,667,458,429
878011030101	Ops en mercado de liquidez	-	452,721,895
878012010101	Ops de reporto tripartito	30,160,959,241	23,057,361,460
878012030101	Ops en mercado de liquidez	482,895,668	-
878021010101	Ops de reporto tripartito	8,548,695,944	15,239,816,371
878021030101	Ops en mercado de liquidez	2,143,049,322	-
878022010101	Ops de reporto tripartito	32,641,130,781	28,066,121,978
878022030101	Ops en mercado de liquidez	6,238,911,419	5,273,312,178
Total		¢ 92,992,099,853	84,756,792,311
Total custodia terceros		¢ 1,272,827,731,662	1,066,781,503,797
Total valores negociables en custodia		¢ 1,456,395,866,799	1,214,407,771,010

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Operaciones a plazo

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

Al 30 de junio de 2017, 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	9,293,945,737	40,567,480	7,991,070,573	41,167,196
De 31 a 60 días	3,482,511,740	12,618,009	557,625,371	13,733,828
De 61 a 90 días	-	-	-	2,657,971
	<u>12,776,457,478</u>	<u>53,185,490</u>	<u>8,548,695,944</u>	<u>57,558,996</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	5,157,396,288	-	-	310,179
De 31 a 60 días	3,254,136,497	-	-	-
	<u>8,411,532,785</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>310,179</u>
	<u>21,187,990,262</u>	<u>53,185,490</u>	<u>8,548,695,944</u>	<u>57,869,175</u>

Al 30 de junio de 2017, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de mercado de liquidez en las que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	-	851,533	2,143,049,322	11,001,625
	<u>-</u>	<u>851,533</u>	<u>2,143,049,322</u>	<u>11,001,625</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	8,525,301,511	33,264,670	13,093,596,957	36,538,179
De 31 a 60 días	4,142,156,918	9,302,504	2,146,219,413	14,439,345
De 61 a 90 días	-	-	-	836,536
	<u>12,667,458,429</u>	<u>42,567,174</u>	<u>15,239,816,370</u>	<u>51,814,060</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	6,422,183,109	-	-	101,178
De 31 a 60 días	1,794,853,213	-	-	225,636
	<u>8,217,036,322</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>326,814</u>
	<u>20,884,494,751</u>	<u>42,567,174</u>	<u>15,239,816,370</u>	<u>52,140,874</u>

Al 30 de junio de 2016, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en operaciones de mercado de liquidez en la que la subsidiaria participa BAC San José Puesto de Bolsa, S,A participa.

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	452,721,895	-	-	9,735,285
	<u>452,721,895</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,735,285</u>

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

Al 30 de junio de 2017 y 2016, 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 ¢567,09 y ¢541,67 respectivamente, por cada US dólar.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Contratos de administración de fondos de inversión

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Fondos de Inversión en colones:		
BAC San José Líquido C No Diversificado	28,304,474,295	41,263,553,987
BAC San José Ingreso C No Diversificado	3,301,204,242	4,106,900,126
BAC San José Plan Anual C No Diversificado	1,089,019,828	1,890,075,165
	<u>32,694,698,365</u>	<u>47,260,529,278</u>
Fondos de Inversión en US dólares		
BAC San José Líquido D No Diversificado	73,389,192,148	64,001,761,246
BAC San José Ingreso D No Diversificado	6,314,975,482	5,855,350,590
BAC San José Plan Anual D No Diversificado	1,274,574,691	1,268,129,248
Fondo de inversión Mega fondo BAC	824,924,376	1,084,352,930
	<u>81,803,666,697</u>	<u>72,209,594,014</u>
Total fondos de inversión administrados	¢ <u>114,498,365,062</u>	<u>119,470,123,292</u>

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2017	2016
Fondos de Pensión administrados en colones:		
Fondo A Ley 7983	4,810,236,513	4,695,092,561
Fondo B Ley 7983	14,235,147,067	11,308,901,727
Fondo Pensión Obligatoria	587,661,652,866	517,143,807,907
Fondo Capitalización Laboral	56,694,958,602	53,417,090,052
	<u>663,401,995,048</u>	<u>586,564,892,247</u>
Fondos de Pensión administrados en US dólares:		
Fondo A Ley 7983	5,077,038,520	3,584,477,987
Fondo B Ley 7983	9,519,595,557	7,293,723,165
	<u>14,596,634,077</u>	<u>10,878,201,152</u>
Total en colone de fondos de pensión administrados	677,998,629,125	597,443,093,399
Otras cuentas de orden (a)	13,204,825	17,260,767
Total cuentas de orden de pensiones	¢ <u>678,011,833,950</u>	<u>597,460,354,166</u>

- (a) Corresponde a cuentas de orden relacionadas con bienes y valores en custodia por cuenta de terceros, conformadas por los títulos “TUDES” de afiliados recibidos en custodia según artículo 75 de la ley 7531.

(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:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros.

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

Al 30 de junio de 2017 y 2016, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	30 de junio de 2017		30 de junio de 2016	
	Nivel 2	Costo Amortizado	Nivel 2	Costo Amortizado
Disponibles para la venta	¢ <u>200,523,917,820</u>	<u>11,631,909,049</u>	<u>169,166,409,506</u>	<u>20,025,774,962</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.

- (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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	30 de junio de 2017		30 de junio de 2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Inversiones en valores	¢ 212,155,826,869	212,155,826,869	189,192,184,468	189,192,184,468
Cartera de crédito	¢ 2,325,962,131,528	2,280,218,929,281	2,017,049,497,013	2,058,697,139,318
Pasivos financieros				
Captaciones a la vista	¢ 1,009,411,328,275	1,009,411,328,275	867,015,944,454	867,015,944,454
Captaciones a plazo	¢ 1,142,704,279,802	1,119,662,489,296	829,430,218,782	835,961,698,212
Obligaciones financieras	¢ 419,424,643,124	419,165,392,261	470,386,277,956	470,150,388,318

(33) Indicadores de rentabilidad

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

	30 de junio de	
	2017	2016
i) Retorno sobre el activo (ROA)	1,80%	2,37%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	12,49%	15,59%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	6 veces	5 veces
iv) Margen Financiero	10,32%	9,94%
v) Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos	84,25%	84,47%

Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos:

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

	30 de junio de 2017	
	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.785.450	554.797 ¢	134,502,084,066
Más de ¢2.785.451 a ¢27.854.500	35.665	287,753,315,823
Más de ¢27.854.501 a ¢55.709.000	2.937	112,831,452,172
Más de ¢55.709.001	2.374	474,324,476,214
Total	595.773 ¢	1,009,411,328,275

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones con el público a plazo	30 de junio de 2017	
	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.785.450	2.227 ¢	2,811,741,934
Más de ¢2.785.451 a ¢27.854.500	3.680	36,838,909,055
Más de ¢27.854.501 a ¢55.709.000	691	26,390,843,078
Más de ¢55.709.001	892	1,052,137,785,735
Total	7.490 ¢	1,118,179,279,802

Obligaciones con el público a la vista	30 de junio de 2016	
	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.708.350	481.851 ¢	100,890,231,580
Más de ¢2.708.351 a ¢27.083.500	39.076	268,688,589,666
Más de ¢27.083.501 a ¢54.167.000	2.630	99,056,238,075
Más de ¢54.167.001	2.189	398,380,885,133
Total	525.746 ¢	867,015,944,454

Obligaciones con el público a plazo	30 de junio de 2016	
	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.708.350	4.715 ¢	5,629,683,566
Más de ¢2.708.351 a ¢27.083.500	5.510	52,146,791,188
Más de ¢27.083.501 a ¢54.167.000	728	29,006,430,277
Más de ¢54.167.001	1.059	742,647,313,751
Total	12.012 ¢	829,430,218,782

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	30 de junio de	
	2017	2016
Menos de un año	¢ 6,136,174,921	5,930,815,733
De uno a cinco años	27,252,790,872	11,703,940,156
Más de cinco años	23,085,449,113	8,362,588,193
	¢ 56,474,414,906	25,997,344,082

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

(35) Litigios

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 2015.

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Subsidiaria BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, la entidad se encuentra en un proceso judicial por una demanda interpuesta por el Instituto Nacional de Seguros, relacionada con la administración de un fideicomiso. El monto estimado de la demanda es de ¢425.183.531 y a la fecha de emisión de este informe se encuentra en proceso de casación. Basado en el criterio legal del abogado director del proceso, la Administración considera como posible la resolución de este caso a favor de la Corredora.

Subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

Durante el período 2016, la Dirección General de Tributación efectuó una revisión a las declaraciones de impuesto sobre la renta de los períodos fiscales 2012 y 2013. Como resultado de esta revisión, el 31 de octubre de 2016 se le notificó a la Compañía un Traslado de Cargos por la suma de ¢3.891.970.797.

En fecha 13 de diciembre de 2016, la Compañía presenta formal reclamo administrativo e incidente de nulidad contra el Traslado de Cargos. A la fecha de este informe, no ha sido resuelta la impugnación presentada.

En relación con el proceso indicado, al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantenía beneficios fiscales no reconocidos, excluyendo gastos relacionados con intereses y penalidades, por un monto de ¢336.494.139. Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta fueron de ¢320.186.528. Al 30 de junio de 2017, los rubros indicados por un monto total de ¢656.680.667, están incluidos en la línea de cuentas por pagar y provisiones.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Subsidiaria Medio de Pago MP, S.A.

Litigio N°1

La Dirección General de Tributación Directa (DGT) procedió a revisar las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 2008 y 2007, y notificó el traslado de cargos No.2752000028531, por un monto de ¢2.347.780.894, como producto de existencia de cuotas tributarias no autoliquidadas por el sujeto pasivo.

El día 30 de mayo de 2011, la Compañía interpuso el correspondiente Reclamo Administrativo e Incidente de Nulidad en contra del traslado de cargos mencionado anteriormente. Para el cual, mediante la resolución No.DT10R-010-12 notificada el 17 de enero de 2012, la DGT declaró sin lugar las incidencias de nulidad y rechazó el reclamo administrativo interpuesto.

El día 7 de febrero de 2012, la Compañía presentó el correspondiente recurso de revocatoria y de apelación en subsidio, así como recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, contra la resolución determinativa DT10R-010-12, emitida por la DGT.

Mediante Resolución AU10R-137-12, la DGT rechaza ad portas, se emite nuevo recurso de apelación el día 21 de diciembre de 2012. Finalmente por medio de la resolución No.083-2013 del 6 de marzo de 2013, la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo anula la resolución No.AU10R-137-12 impugnada y ordena a la Dirección de Grandes Contribuyentes enderezar la legalidad del procedimiento.

El 28 de febrero de 2014, la Dirección de Grandes Contribuyentes declara sin lugar el recurso de revocatoria indicado y confirma en todos sus extremos la resolución No.DT10R-010-12.

El 10 de abril de 2014, se presenta formal recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo presentado el 21 de diciembre de 2012, con lo cual se está a la espera de la resolución de parte del Tribunal.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los asesores legales de la Compañía, consideran remota y poco probable la salida de recursos.

Litigio N°2

El 2 de junio de 2011, la DGT realizó el traslado de cargos No.1931000273352, por un monto de ¢586.945.224, en consecuencia, a la infracción por falta de ingresos por omisión o inexactitud tipificada en el Artículo 81, del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Posteriormente, el día 16 de junio de 2011, la Compañía interpuso el correspondiente reclamo administrativo e incidente de nulidad en contra del traslado de cargos sancionatorio mencionado anteriormente.

Mediante resolución DT10R-025-11, la DGT rechaza el reclamo administrativo, se emite nuevo recurso de apelación el día 24 de febrero de 2012. El Tribunal Fiscal Administrativo rechaza el incidente de nulidad presentado y declara sin lugar el recurso de revocatoria interpuesto mediante resolución AU10R-31-14 del 26 de marzo de 2014. Se admite y da trámite al recurso de apelación presentado, al cual la Compañía se apersona mediante escrito presentado el 10 de abril de 2014, en el cual se solicita que se declare con lugar el recurso de revocatoria con apelación en subsidio presentado. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los asesores legales de la Compañía, consideran remota y poco probable la salida de recursos.

Según consta en el documento “Disclosure and Letter”, el cual corresponde a un anexo del “Contrato de Compraventa de acciones” realizado entre Grupo Financiero BAC | Credomatic y Grupo Cuestamoras, las contingencias mencionadas anteriormente pertenecen en su totalidad a Grupo Cuestamoras, eximiendo de toda responsabilidad al Grupo Financiero BAC | Credomatic, y obligando a la anterior administración a asumir el resultado de los litigios mencionados anteriormente.

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Segmentos

Al 30 de junio de 2017, los resultados, activos y pasivos de cada segmento de la Corporación, se detallan como sigue:

Al 30 de junio de 2017

	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Consolidado
Activos													
Disponibilidades	16,628,696	566,194,446,617	336,339,544	179,662,109	82,764,282	874,721,027	862,212,581	944,382,301	3,722,820,039	4,138,136,304	577,352,113,500	(8,430,284,037)	568,921,829,463
Inversiones en instrumentos financieros	182,018,736	175,466,672,961	19,084,884,654	7,652,544,370	3,647,575,312	579,834,088	796,228,088	2,250,887,985	10,085,528,842	1,625,140,726	221,371,315,762	(6,878,130,367)	214,493,185,395
Cartera de créditos, neta	-	2,203,766,398,192	-	-	-	26,594,855,125	-	-	29,140,193,679	-	2,259,501,446,996	-	2,259,501,446,996
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	-	3,665,188,848	99,992,386	370,246,682	117,911,747	2,213,279,609	235,423,752	-	14,339,901,362	807,349,763	21,789,294,149	(2,569,571,913)	19,219,722,236
Comisiones por cobrar	-	8,708,329	4,753,088	360,251,286	111,724,921	-	-	-	-	-	485,437,624	-	485,437,624
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	2,646,492,707	12,647,240	-	-	196,351,500	-	-	77,243,878	13,580,483	2,946,315,808	(2,569,571,891)	376,743,917
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	440,815,758	17,993,634	9,995,396	6,186,826	71,124,998	14,191,236	-	1,483,241,514	16,738,250	2,060,287,612	-	2,060,287,612
Otras cuentas por cobrar	-	645,198,008	151,125,078	-	-	1,945,803,111	221,232,516	-	12,779,415,970	777,031,030	16,519,805,713	(22)	16,519,805,691
Estimación por deterioro de cuentas	-	(136,025,954)	(88,786,621)	-	-	-	-	-	-	-	(224,812,575)	-	(224,812,575)
Bienes realizables, netos	-	373,170,351	-	-	-	224,626,134	-	-	-	-	597,796,485	-	597,796,485
Participaciones en el capital de otras empresas	418,756,679,522	24,625,776	26,095,000	-	-	-	-	-	150,000	-	418,807,550,298	(418,756,679,519)	50,870,779
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	12,967,972,297	65,739,379	98,118,162	22,585,933	1,987,356,327	52,470,728	11,461,061,510	14,813,214,275	266,702,980	41,735,221,591	-	41,735,221,591
Otros activos	925,711,449	17,444,179,337	226,652,829	123,115,985	42,687,524	845,002,656	409,438,327	149,583,799	32,182,109,184	50,507,109	52,398,988,109	-	52,398,988,109
Total de activos	419,881,038,403	2,979,842,654,379	19,839,703,792	8,423,687,308	3,913,524,798	33,319,674,966	2,355,773,476	14,805,915,505	104,283,917,381	6,887,836,882	3,593,553,726,890	(436,634,665,836)	3,156,919,061,054
Pasivo y patrimonio													
Pasivos													
Obligaciones con el público	-	2,154,460,100,802	8,386,823,127	-	-	209,982,368	-	-	7,875,000,000	-	2,170,931,906,297	(15,308,414,404)	2,155,623,491,893
Obligaciones Con El Banco Central De Costa Rica	-	24,528,917,188	-	-	-	-	-	-	-	-	24,528,917,188	-	24,528,917,188
Obligaciones con entidades	-	391,998,157,916	-	-	-	5,065,155,573	-	11,958,587,766	11,771,978,043	-	420,793,879,298	-	420,793,879,298
A la vista	-	14,737,396,658	-	-	-	-	-	-	158,807,701	-	14,896,204,359	-	14,896,204,359
A plazo	-	290,951,497,731	-	-	-	5,000,000,000	-	-	8,500,000,000	-	316,410,085,497	-	316,410,085,497
Otras obligaciones con entidades financieras	-	85,018,353,268	-	-	-	-	-	-	3,100,000,000	-	88,118,353,268	-	88,118,353,268
Cargos financieros por pagar	-	1,290,910,259	-	-	-	65,155,573	-	-	1,300,000,000	-	1,369,236,174	-	1,369,236,174
Cuentas por pagar y provisiones	275,960	32,018,439,140	448,006,912	211,182,636	112,445,185	9,106,762,784	613,674,503	(18,397,794)	37,074,134,448	2,368,457,570	81,934,981,344	(2,569,571,891)	79,365,409,453
Otros pasivos	-	17,060,142,052	-	-	-	526,169,730	-	-	25,251,911	-	17,617,563,683	-	17,617,563,683
Total de pasivos	275,960	2,620,071,757,098	8,834,830,039	211,182,636	112,445,185	14,908,070,445	613,674,503	11,940,189,972	56,746,364,402	2,368,457,570	2,715,807,247,810	(17,877,986,295)	2,697,929,261,518
Patrimonio													
Capital social	180,301,071,000	190,694,321,000	3,567,000,000	2,649,486,861	720,149,000	3,675,154,000	861,888,000	2,224,050,000	18,818,850,000	2,306,029,013	405,817,998,874	(225,516,927,874)	180,301,071,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	19,455,674,193	560,000,072	-	140,833,547	9,670,493	2,000,025	-	368,940,648	14,190,617,795	92,583,750	34,820,320,523	(15,364,646,330)	19,455,674,193
Ajustes al patrimonio	1,424,345,095	1,305,816,804	68,957,787	20,799,658	15,858,476	3,026,108	4,421,426	-	35,123,621	-	2,878,348,975	(1,454,003,880)	1,424,345,095
Reservas patrimoniales	25,106,920,407	37,597,951,927	565,572,197	190,898,058	144,029,800	347,228,265	146,593,779	10,000	1,061,861,858	461,205,803	65,622,272,094	(40,515,351,687)	25,106,920,407
Resultados acumulados de años anteriores	167,793,546,340	108,740,385,180	5,850,728,331	4,625,337,025	2,618,939,050	12,210,823,196	100,602,498	413,468,061	11,235,972,387	1,245,297,604	314,835,099,672	(147,041,553,332)	167,793,546,340
Intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	414,263,142	-	39,109,033,115.00
Resultados del año	25,799,209,389	20,872,418,316	952,615,438	585,149,523	292,432,794	2,173,372,927	157,148,318	(35,185,794)	548,781,880	414,263,142	51,760,205,883	(25,960,996,494)	25,799,209,389
Total patrimonio	419,880,766,424	359,770,893,299	11,004,873,753	8,212,504,672	3,801,079,613	18,411,604,521	1,270,654,021	2,971,282,915	45,891,207,491	4,519,379,312	875,734,246,021	(455,853,479,597)	458,989,799,539
Total de pasivo y patrimonio	419,881,038,403	2,979,842,654,379	19,839,703,792	8,423,687,308	3,913,524,798	33,319,674,966	1,884,328,524	14,911,472,887	102,637,571,893	6,887,836,882	3,591,541,493,831	(473,731,465,892)	3,156,919,061,054
Cuentas contingentes deudoras	-	118,713,346,167	-	-	-	-	-	-	-	-	118,713,346,167	-	118,713,346,167
Activos de los fideicomisos	-	4,709,743,943	-	-	-	-	-	-	-	-	4,709,743,943	-	4,709,743,943
Pasivos de los fideicomisos	-	8,959,237	-	-	-	-	-	-	-	-	8,959,237	-	8,959,237
Patrimonio de los fideicomisos	-	4,700,784,706	-	-	-	-	-	-	-	-	4,700,784,706	-	4,700,784,706
Otras cuentas de orden deudoras	-	9,989,643,157,671	310,942,174,780	685,916,869,929	118,063,477,119	1,031,537,812,610	-	-	213,965,581,097	-	12,350,069,073,206	-	12,350,069,073,206
Ingresos financieros	5,793,013	110,090,002,613	852,918,534	338,729,145	197,544,750	1,660,278,817	176,691,159	(318,254,058)	60,206,091,964	112,730,448	173,322,526,385	(166,492,486)	173,156,033,899
Gastos financieros	-	37,662,416,073	208,846,215	-	-	279,430,066	14,102,926	382,964,269	643,586,667	410,161	39,025,263,891	(166,492,486)	39,025,263,891
Gastos por estimación	-	68,327,491,686	-	-	-	168,991,449	-	-	10,610,201,975	-	79,106,685,110	-	79,106,685,110
Ingresos por recuperación de activos	-	27,280,860,696	-	-	-	73,468,527	-	-	2,882,925,713	-	30,238,254,930	-	30,238,254,930
Resultado financiero	5,793,013	31,380,955,550	644,072,319	338,729,145	197,544,750	1,286,325,823	162,588,233	(701,218,327)	51,835,229,035	112,320,287	85,262,339,828	-	85,262,339,828
Otros ingresos de operación	25,996,182,268	56,475,855,111	2,043,812,671	2,184,493,324	706,329,722	5,679,917,988	3,326,378,973	928,657,996	71,577,969,601	2,295,759,172	171,215,356,826	(57,165,385,971)	114,049,970,855
Otros gastos de operación	48,073,913	20,856,886,426	310,310,787	676,535,812	292,520,611	3,925,694,545	1,513,051,200	62,388,743	43,851,763,396	53,894,474	71,591,119,906	(31,204,389,478)	40,386,730,428
Resultado operacional bruto	25,953,901,368	66,999,924,236	2,377,574,203	1,846,686,657	613,353,861	3,040,549,266	1,975,916,006	1,650,059,926	79,561,435,240	2,354,184,985	184,886,576,748	(25,960,996,493)	158,925,580,255
Gastos del personal	-	21,040,991,734	987,525,667	864,004,762	188,130,425	275,600,882	897,111,976	-	38,432,760,793	1,276,947,320	63,963,073,559	-	63,963,073,559
Otros gastos de administración	154,691,978	15,585,177,652	228,297,708	242,796,996	40,364,863	395,130,361	204,979,544	305,709,875	37,317,532,567	506,016,384	54,980,692,928	-	54,980,692,928
Total gastos administrativos	154,691,978	36,262,169,386	1,215,823,375	1,106,801,758	228,495,288	670,731,243	1,102,091,520	305,709,875	75,750,293,360	1,782,963,704	118,943,771,487	-	118,943,771,487
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	25,799,209,391	30,373,754,850	1,161,750,828	739,884,899	382,858,573	2,369,818,023	873,824,826	(140,658,949)	3,811,141,880	571,221,281	65,942,805,261	(25,960,996,493)	39,981,808,768
Impuesto sobre la renta	-	7,874,734,950	202,712,055	149,582,039	86,425,834	244,217,628	84,227	-	27,345,213	173,696,389	8,758,798,335	-	8,758,798,335
Impuesto de renta diferido	-	199,965,925	6,423,335	3,999,945	3,999,945	363,658,089	1,013,588	-	1,588,669,349	-	2,168,883,568	-	

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

A1 30 de junio de 2016

	Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Consolidado
Activos													
Disponibilidades	27,630,954	420,777,388,863	341,866,279	106,873,089	181,308,540	1,863,108,851	441,920,745	546,638,611	3,703,813,233	3,546,218,485	431,536,767,650	(9,216,641,290)	422,320,126,360
Inversiones en instrumentos financieros	198,260,126	155,769,716,679	17,155,779,148	6,261,670,622	2,922,029,874	444,502,803	2,186,014,053	-	9,618,143,854	1,446,626,018	196,002,743,177	(4,663,624,804)	191,339,118,373
Cartera de créditos, neta	-	1,933,771,210,414	-	-	-	18,787,974,248	-	-	29,895,056,221	-	1,982,454,240,883	-	1,982,454,240,883
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	3,983	1,377,950,549	103,446,577	415,706,403	160,835,753	1,931,704,266	178,551,418	-	11,094,265,715	285,969,074	15,548,433,738	(970,776,707)	14,577,657,031
Comisiones por cobrar	-	6,230,853	4,740,891	403,739,288	148,240,618	-	-	-	-	-	562,951,650	-	562,951,650
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	645,591,759	18,260,036	-	-	20,914,137	-	-	479,436,537	7,262,466	1,171,464,935	(970,776,720)	200,688,215
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	157,895,173	18,107,193	11,967,115	12,595,135	64,323,738	8,463,197	-	2,399,631,732	16,499	2,672,999,782	-	2,672,999,782
Otras cuentas por cobrar	3,983	704,664,563	151,125,078	-	-	1,846,466,391	170,088,221	-	8,215,197,446	278,745,107	11,366,290,789	13	11,366,290,802
Estimación por deterioro de cuentas	-	(136,431,799)	(88,786,621)	-	-	-	-	-	-	(54,998)	(225,273,418)	-	(225,273,418)
Bienes realizables, netos	-	371,227,213	-	-	-	371,526,679	-	-	9,524,800	-	752,278,692	-	752,278,692
Participaciones en el capital de otras empresas	384,705,176,570	24,353,528	26,095,000	-	-	-	-	-	150,000	-	384,755,775,098	(384,705,176,570)	50,598,628
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	12,365,040,550	73,251,894	107,712,061	27,106,677	2,047,847,721	56,724,032	12,041,654,039	14,714,556,052	202,961,407	41,636,854,433	-	41,636,854,433
Otros activos	1,218,041,380	17,799,925,060	163,641,827	166,682,393	45,320,872	477,927,323	405,504,708	117,035,222	29,951,111,891	53,617,134	50,398,807,810	-	50,398,807,810
Total de activos	386,149,113,013	2,542,256,812,856	17,864,080,725	7,058,644,568	3,336,601,716	25,924,591,891	3,268,714,956	12,705,327,872	98,986,621,766	5,535,392,118	3,103,085,901,481	(399,556,219,371)	2,703,529,682,110
Pasivo y patrimonio													
Pasivos													
Obligaciones con el público	-	1,719,364,117,616	8,197,813,305	-	-	207,932,647	-	-	7,713,000,000	-	1,735,482,863,568	(13,880,266,094)	1,721,602,597,474
Obligaciones con entidades	-	443,984,028,456	-	-	-	5,000,407,992	-	11,916,740,000	11,628,257,376	-	472,529,433,824	-	472,529,433,824
A la vista	-	10,320,047,451	-	-	-	-	-	-	78,251,388	-	10,398,298,839	-	10,398,298,839
A plazo	-	342,808,114,688	-	-	-	5,000,000,000	-	11,916,740,000	9,036,879,077	-	368,761,733,765	-	368,761,733,765
Otras obligaciones con entidades financieras	-	88,726,245,352	-	-	-	-	-	-	2,500,000,000	-	91,226,245,352	-	91,226,245,352
Cargos financieros por pagar	-	2,129,620,965	-	-	-	407,992	-	-	13,126,911	-	2,143,155,868	-	2,143,155,868
Cuentas por pagar y provisiones	305,159	30,219,448,554	288,350,519	353,335,424	152,491,149	5,306,343,528	416,258,006	24,622,710	32,286,102,910	1,956,149,913	71,003,407,872	(970,776,720)	70,032,631,152
Otros pasivos	-	14,493,506,962	-	-	-	359,355,103	-	-	526,348,190	-	15,379,210,255	-	15,379,210,255
Total de pasivos	305,159	2,208,061,101,588	8,486,163,824	353,335,424	152,491,149	10,874,039,270	416,258,006	11,941,362,710	52,153,708,476	1,956,149,913	2,294,394,915,519	(14,851,042,814)	2,279,543,872,705
Patrimonio													
Capital social	177,714,321,000	187,245,321,000	3,567,000,000	2,448,689,581	720,149,000	1,729,154,000	861,888,000	50,000	16,550,850,000	2,306,029,013	393,143,451,594	(215,429,130,594)	177,714,321,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	19,455,674,193	560,000,072	2,000,000,000	341,630,827	9,670,493	2,000,025	368,940,648	17,639,617,795	92,583,750	-	38,470,117,803	(19,014,443,610)	19,455,674,193
Ajustes al patrimonio	2,224,257,286	2,025,092,620	125,383,355	34,716,923	(13,838,807)	(1,489,596)	87,746	-	7,729,228	-	4,402,088,755	(2,177,831,469)	2,224,257,286
Reservas patrimoniales	22,231,826,178	33,153,049,216	501,380,000	190,898,058	115,736,808	347,228,265	94,023,842	10,000	1,012,632,904	148,906,000	57,795,691,271	(35,563,865,093)	22,231,826,178
Resultados acumulados de años anteriores	134,161,924,212	84,293,412,502	4,631,076,580	2,930,423,273	2,035,019,810	11,702,401,452	1,369,773,688	294,856,728	10,300,622,255	823,342,784	252,542,853,284	(118,380,929,072)	134,161,924,212
Intereses mayoritarios	30,360,804,984	26,918,835,858	553,076,966	758,950,482	317,373,263	1,271,258,475	131,670,919	25,026,947	330,327,777	208,380,658	60,875,706,328	(30,514,901,344)	30,360,804,984
Resultados del año	386,148,807,853	334,195,711,268	9,377,916,901	6,705,309,144	3,184,110,567	15,050,552,621	2,457,444,195	688,884,323	45,841,929,959	3,579,242,205	807,229,909,035	(384,705,176,557)	423,985,809,405
Total patrimonio	386,149,113,012	2,542,256,812,856	17,864,080,725	7,058,644,568	3,336,601,716	25,924,591,891	2,873,702,201	12,630,247,033	97,995,638,435	5,535,392,118	3,101,624,824,554	(399,556,219,371)	2,703,529,682,110
Total de pasivo y patrimonio	386,149,113,012	2,542,256,812,856	17,864,080,725	7,058,644,568	3,336,601,716	25,924,591,891	2,873,702,201	12,630,247,033	97,995,638,435	5,535,392,118	3,101,624,824,554	(399,556,219,371)	2,703,529,682,110
Cuentas contingentes deudoras													
	-	113,617,428,005	-	-	-	-	-	-	-	-	113,617,428,005	-	113,617,428,005
Activos de los fideicomisos													
	-	4,728,943,300	-	-	-	-	-	-	-	-	4,728,943,300	-	4,728,943,300
Pasivos de los fideicomisos													
	-	8,750,788	-	-	-	-	-	-	-	-	8,750,788	-	8,750,788
Patrimonio de los fideicomisos													
	-	4,720,192,512	-	-	-	-	-	-	-	-	4,720,192,512	-	4,720,192,512
Otras cuentas de orden deudoras													
	-	8,591,672,177,094	223,389,253,998	604,168,870,544	122,213,181,334	859,989,511,598	2,374	-	211,443,347,743	-	10,612,876,344,685	-	10,612,876,344,685
Ingresos financieros	6,410,645	88,742,013,308	627,475,338	204,262,085	110,083,126	988,480,161	86,088,407	119,432,895	53,221,103,289	92,520,879	144,197,870,673	(679,150,447)	143,518,720,226
Gastos financieros	-	29,872,123,645	158,588,711	-	2,301,253	237,530,436	4,643,791	434,653,426	1,282,711,478	12,181,279	32,004,734,019	(679,150,447)	31,325,583,572
Gastos por estimación	-	27,825,475,632	-	-	-	61,656,797	-	-	1,939,161,852	-	29,826,294,281	-	29,826,294,281
Ingresos por recuperación de activos	-	7,416,589,147	-	-	-	43,344,415	-	-	245,727,890	-	7,705,661,452	-	7,705,661,452
Resultado financiero	6,410,645	38,461,003,178	468,886,627	204,262,085	107,781,873	732,637,343	81,444,616	(315,220,531)	50,244,958,389	80,339,600	90,072,503,825	-	90,072,503,825
Otros ingresos de operación	30,514,901,357	50,335,778,340	1,446,684,252	2,460,976,416	819,343,147	4,704,920,673	2,603,095,544	754,962,357	64,830,579,272	2,250,341,154	160,721,582,512	(59,989,019,987)	100,732,562,525
Otros gastos de operación	12,063,285	15,731,118,153	255,846,132	615,434,156	277,781,750	3,518,524,420	1,019,495,771	28,306,600	44,064,111,883	66,490,820	65,589,172,970	(29,474,118,643)	36,115,054,327
Resultado operacional bruto	30,509,248,717	73,065,663,365	1,659,724,747	2,049,804,345	649,343,270	1,919,033,596	1,665,044,389	411,435,226	71,011,425,778	2,264,189,934	185,204,913,367	(30,514,901,344)	154,690,012,023
Gastos del personal	19,688,239,483	874,830,005	761,256,011	184,731,389	269,240,221	791,587,552	36,700,765,254	36,700,765,254	1,371,774,984	60,642,424,899	60,642,424,899	-	60,642,424,899
Otros gastos de administración	148,443,733	13,791,455,839	223,205,066	272,495,790	38,084,293	188,072,408	136,320,194	268,434,105	32,162,709,329	630,396,763	47,859,607,520	-	47,859,607,520
Total gastos administrativos	148,443,733	33,479,695,322	1,098,035,071	1,033,751,801	222,815,682	457,312,629	927,907,746	268,424,105	68,863,474,583	2,002,171,747	108,502,032,419	-	108,502,032,419
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	30,360,804,984	39,585,968,043	561,689,676	1,016,052,544	426,527,588	1,461,720,967	737,136,643	143,011,121	2,147,951,195	262,018,187	76,702,880,948	(30,514,901,344)	46,187,979,644
Impuesto sobre la renta	-	10,633,598,159	4,045,067	253,462,320	107,493,021	204,339,955	42,903,335	901,547,710	53,425,485	12,200,815,052	12,200,815,052	-	12,200,815,052
Impuesto de renta diferido	-	101,322,115</											

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Cambio con respecto a presentación del año 2016

Al 30 de junio de 2017, se realizaron los siguientes cambios en la presentación de los estados financieros, debido a ajustes o reclasificaciones realizados en las subsidiarias:

En el balance general, en el rubro de participaciones en el capital de otras empresas y en resultados acumulados de años anteriores, producto de un ajuste corrido en los resultados acumulados de años anteriores 2016 en una subsidiaria por un monto de ¢11.024.200. Por lo tanto, al 30 de junio de 2016, el monto reflejado en dichas cuentas era de ¢50.598.528 y ¢134.161.924.212 respectivamente.

Para el periodo terminado al 30 de junio de 2017, se realizó un cambio en la presentación del balance general con el objetivo de clasificar en la sección de Otras cuentas por pagar diversas, el monto correspondiente al registro de los Bienes adquiridos para arrendamiento financiero, los cuales para el periodo terminado el 30 de junio de 2016, se encontraban presentados dentro de la sección de Bienes realizables. Por lo tanto, para el periodo terminado el 30 de junio de 2016, las Otras cuentas por pagar diversas ascendían a un monto de ¢69.697.777.361 y los Otros bienes realizables ascendían a un monto de ¢3.049.093.703.

Para el periodo terminado al 30 de junio de 2017, se realizó un cambio en la presentación del balance general con el objetivo de clasificar en la sección de Otras cuentas por pagar diversas, el monto correspondiente al registro de los Bienes adquiridos para arrendamiento financiero, los cuales por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, se encontraban presentados dentro de la sección de Bienes realizables. Por lo tanto, por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, las Otras cuentas por pagar diversas ascendían a un monto de ¢101.616.981.039 y los Otros bienes realizables ascendían a un monto de ¢4.929.576.030.

Para el periodo terminado al 30 de junio de 2017, se realizó un cambio en la presentación del estado de resultados con el objetivo de clasificar en la sección de gastos operativos, el gasto correspondiente al pago de los seguros de los activos mantenidos en arrendamiento, los cuales para el periodo terminado al 30 de junio de 2016, se encontraban presentados dentro de la sección de otros gastos administrativos. Por lo tanto, para el periodo terminado al 30 de junio de 2016, los gastos operativos ascendían a un monto de ¢5.672.911.435 y los otros gastos administrativos ascendían a un monto de ¢51.039.774.393.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el estado de resultados integral en el periodo de seis meses del 2016 en otros ingresos de operación en los rubros de por comisiones por servicios y por otros ingresos operativos se muestra ¢76.343.623.659 y ¢10.953.879.079 respectivamente, anteriormente mostró ¢74.932.995.624 y ¢12.364.507.114.

(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 diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

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

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

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

(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 1º de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

La SUGEVAL 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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. Adicionalmente, el 17 de junio de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-16 *Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

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.
- 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).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

En mayo de 2011 se 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, se 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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Esta norma fue aprobada 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) Norma Internacional de Información Financiera No. 16, Arrendamientos

Esta norma fue aprobada en enero 2016, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

z) 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.