

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

Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2018

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

Al 31 de marzo de 2018, 31 diciembre 2017 y 31 marzo 2017

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	631.864.826.642	606.444.470.175	565.982.051.931
Efectivo		67.143.939.209	74.230.606.651	56.958.340.461
Banco Central		404.558.436.794	409.539.425.336	368.297.846.100
Entidades financieras del país		1.283.286.967	857.146.419	1.067.975.333
Entidades financieras del exterior		148.766.542.952	99.523.360.800	123.030.476.336
Otras disponibilidades		10.112.620.720	22.293.930.969	16.627.413.701
Inversiones en instrumentos financieros	2 y 6	254.682.141.416	251.686.261.770	219.161.238.622
Disponibles para la venta		251.205.992.138	249.021.226.697	216.346.177.365
Productos por cobrar		3.476.149.278	2.665.035.073	2.815.061.257
Cartera de créditos	2	2.424.307.698.591	2.432.612.734.451	2.200.515.139.669
Créditos vigentes		2.354.301.001.251	2.406.813.547.088	2.164.049.888.039
Créditos vencidos		115.462.381.928	76.322.356.958	69.431.618.791
Créditos en cobro judicial		19.069.109.601	28.132.686.831	19.239.572.585
Productos por cobrar		21.189.363.235	10.626.511.340	8.571.401.559
(Estimación por deterioro)		(85.714.157.424)	(89.282.367.766)	(60.777.341.305)
Cuentas y comisiones por cobrar		43.585.353.118	43.019.042.362	16.032.709.665
Comisiones por cobrar		527.269.081	532.052.768	485.304.447
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	56.499.845	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	103.837.986	274.060.106	262.278.620
Impuesto sobre la renta diferido	14	3.181.652.454	3.064.891.811	2.202.228.066
Otras cuentas por cobrar		39.802.247.764	39.154.546.223	13.251.799.047
(Estimación por deterioro)		(29.654.167)	(63.008.391)	(168.900.515)
Bienes realizables	2	856.783.654	745.739.774	523.476.929
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1.169.407.700	857.939.218	808.029.833
Otros bienes realizables		235.410.697	354.312.170	283.289.142
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(548.034.743)	(466.511.614)	(567.842.046)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		50.820.546	50.863.600	50.735.192
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	42.537.122.568	42.078.576.569	42.640.750.477
Otros activos		52.815.418.507	64.776.872.744	53.517.006.692
Cargos diferidos		8.772.970.249	9.013.456.165	7.230.697.024
Activos intangibles	8	6.971.919.729	7.901.417.604	10.991.750.287
Otros activos	9	37.070.528.529	47.861.998.975	35.294.559.381
TOTAL DE ACTIVOS		3.450.700.165.042	3.441.414.561.445	3.098.423.109.177

Continúa...

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

Al 31 de marzo de 2018, 31 diciembre 2017 y 31 marzo 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público		2.359.075.359.425	2.314.148.929.620	2.078.537.558.153
A la vista	10	1.092.915.339.111	1.116.180.607.413	1.010.495.780.873
A plazo	10	1.244.193.815.298	1.168.547.778.487	1.041.819.582.164
Otras obligaciones con el público	11 y 12	7.790.050.267	16.846.508.997	16.335.714.685
Cargos financieros por pagar		14.176.154.749	12.574.034.723	9.886.480.431
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	7.004.472.222	27.302.085.417
A plazo		-	7.000.000.000	27.300.000.000
Cargos financieros por pagar		-	4.472.222	2.085.417
Obligaciones con entidades	13	455.785.524.318	487.520.931.750	444.222.709.256
A la vista		27.298.835.149	9.196.786.498	6.159.435.618
A plazo		346.285.014.567	392.008.186.622	362.433.507.167
Otras obligaciones con entidades		79.878.049.094	84.485.316.479	73.829.554.922
Cargos financieros por pagar		2.323.625.508	1.830.642.151	1.800.211.549
Cuentas por pagar y provisiones		112.024.615.990	129.196.508.396	85.401.815.357
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		15.517	336.324	20.634
Impuesto sobre la renta diferido	14	2.695.697.479	2.714.223.066	2.298.088.160
Provisiones		4.207.074.825	3.098.232.864	2.047.739.057
Otras cuentas por pagar diversas	15	105.121.828.169	123.383.716.142	81.055.967.506
Otros pasivos		18.899.122.137	18.646.995.779	16.884.295.669
Ingresos diferidos		18.125.101.415	17.903.865.485	16.171.555.531
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	718.619.020	696.342.831	612.610.267
Otros pasivos		55.401.702	46.787.463	100.129.871
TOTAL DE PASIVOS		2.945.784.621.870	2.956.517.837.767	2.652.348.463.852
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	16.a	180.301.071.000	180.301.071.000	180.301.071.000
Capital pagado		180.301.071.000	180.301.071.000	180.301.071.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		19.455.674.193	19.455.674.193	19.455.674.193
Ajustes al patrimonio		(442.769.089)	(292.243.213)	1.596.725.270
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		(442.769.089)	(292.243.213)	1.596.725.270
Reservas patrimoniales		27.736.453.875	27.736.453.875	25.106.920.407
Resultados acumulados de años anteriores		217.115.465.399	167.408.727.074	167.793.546.340
Resultado del período		18.206.128.434	49.959.195.831	12.995.202.511
Participación no controladora	16.g	42.543.519.360	40.327.844.918	38.825.505.604
TOTAL DEL PATRIMONIO		504.915.543.172	484.896.723.678	446.074.645.325
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3.450.700.165.042	3.441.414.561.445	3.098.423.109.177
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	1.022.107.744.180	120.863.191.760	127.033.983.839
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	6.898.335.922	6.481.300.051	4.214.898.366
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		9.334.855	9.125.766	8.875.773
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		6.889.001.067	6.472.174.285	4.206.022.593
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	13.051.463.461.449	13.490.275.890.993	11.741.442.918.031

Francisco Echandi Gurdian
Representante Legal

José López López
Contador

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 31 de marzo de 2018 y al 31 de marzo 2017
 (En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		515.791.923	265.438.619
Por inversiones en instrumentos financieros		3.711.319.354	2.810.348.981
Por cartera de créditos	18	78.361.257.758	70.462.784.710
Por arrendamientos financieros		2.455.621.545	2.099.050.537
Por ganancia por diferencias de cambio, neto	19	-	4.655.767.382
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1.016.451	38.947.899
Por otros ingresos financieros		4.160.272.279	1.775.438.596
Total de ingresos financieros		89.205.279.310	82.107.776.724
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	20	18.685.513.188	14.037.314.000
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		7.042.847	44.017.833
Por obligaciones con entidades financieras	21	4.945.006.195	4.391.317.215
Por pérdidas por diferencias de cambio, neto	19	3.069.577.106	-
Por otros gastos financieros		179.505.525	381.217.996
Total de gastos financieros		26.886.644.861	18.853.867.044
Por estimación de deterioro de activos	2	24.110.308.281	34.546.481.753
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		5.019.561.543	13.424.785.146
RESULTADO FINANCIERO		43.227.887.711	42.132.213.073
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	22	50.932.570.590	42.596.460.571
Por bienes realizables		62.620.237	327.674.203
Por cambio y arbitraje de divisas		7.894.176.689	7.138.390.699
Por otros ingresos con partes relacionadas		262.916.299	328.842.393
Por otros ingresos operativos	23	12.516.735.587	6.666.431.827
Total otros ingresos de operación		71.669.019.402	57.057.799.693
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	24	14.624.949.028	13.971.808.091
Por bienes realizables		153.758.871	84.902.726
Por provisiones		1.113.230.323	628.523.829
Por bonificación de clientes		15.689.789	12.991.566
Por otros gastos con partes relacionadas		139.104.201	221.213.095
Por otros gastos operativos		5.347.687.904	5.057.761.245
Total otros gastos de operación		21.394.420.116	19.977.200.552
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		93.502.486.997	79.212.812.214
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	25	33.024.632.185	31.639.907.507
Por otros gastos de administración	26	30.418.232.679	26.306.862.184
Total gastos administrativos		63.442.864.864	57.946.769.691
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		30.059.622.133	21.266.042.523
Impuesto sobre la renta	14	7.752.853.287	4.467.750.829
Impuesto sobre la renta diferido	14	564.124.494	1.540.720.529
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	14	310.376.635	230.610.083
Participaciones sobre la utilidad		1.126.455.271	743.065.179
RESULTADO DEL PERÍODO		20.926.565.716	14.745.116.069
Resultados del período atribuidos a la participación no controladora		2.720.437.282	1.749.913.558
Resultados del período atribuidos a la controladora	17	18.206.128.434	12.995.202.511
		20.926.565.716	14.745.116.069
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del sobre la renta diferido		(173.649.881)	(126.959.905)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		(173.649.881)	(126.959.905)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		20.752.915.835	14.618.156.164
Atribuidos a los intereses minoritarios		(23.124.005)	4.903.533
Atribuidos a la controladora		(150.525.876)	(131.863.438)
		20.752.915.835	14.618.156.164


 Francisco Echandi Gurdian
 Representante Legal


 José López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
 Para el período terminado al 31 de marzo 2018 y al 31 de marzo 2017
 (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 de 2016	177.714.321.000	22.042.424.193	1.728.588.708	25.106.920.407	169.461.546.340	35.402.688.513	431.456.489.161
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Dividendos pagados	-	-	-	-	(1.668.000.000)	-	(1.668.000.000)
Aporte de Capital Participación no controladora	-	-	-	-	-	1.668.000.000	1.668.000.000
Aporte adicional 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	-	-	-	-	12.995.202.511	1.749.913.558	14.745.116.069
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	(38.947.899)	-	-	-	(38.947.899)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles, neta del impuesto sobre la renta	-	-	(92.915.539)	-	-	4.903.533	(88.012.006)
Total del resultado integral del periodo	-	-	(131.863.438)	-	12.995.202.511	1.754.817.091	14.618.156.164
Saldos al 31 de marzo de 2017	180.301.071.000	19.455.674.193	1.596.725.270	25.106.920.407	180.788.748.851	38.825.505.604	446.074.645.325
Atribuidos a la participación no controladora	-	-	-	-	-	38.825.505.604	38.825.505.604
Atribuidos a la controladora	180.301.071.000	19.455.674.193	1.596.725.270	25.106.920.407	180.788.748.851	-	407.249.139.721
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Dividendos pagados	-	-	-	-	(421.500.000)	(1.701.000.000)	(2.122.500.000)
Aporte de Capital Participación no controladora	-	-	-	-	-	2.122.500.000	2.122.500.000
Reservas legales	-	-	-	2.629.533.468	(2.629.533.468)	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	2.629.533.468	(3.051.033.468)	421,500.000	-
<i>Resultado integral del periodo:</i>							
Resultado del periodo	-	-	-	-	39.593.526.791	1.112.445.775	40.705.972.566
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto del impuestos sobre la renta diferido	-	-	(36.680.732)	-	36.680.732	-	-
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	(29.276.925)	-	-	-	(29.276.925)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles, netas del impuesto sobre la renta	-	-	(1.823.010.826)	-	-	(31.606.461)	(1.854.617.287)
Total del resultado integral del periodo	-	-	(1.888.968.483)	-	39.630.207.523	1.080.839.314	38.822.078.354
Saldos al 31 de diciembre de 2017	180.301.071.000	19.455.674.193	(292.243.213)	27.736.453.875	217.367.922.906	40.327.844.918	484.896.723.679
Atribuidos a la participación no controladora	-	-	-	-	-	40.327.844.918	40.327.844.918
Atribuidos a la controladora	180.301.071.000	19.455.674.193	(292.243.213)	27.736.453.875	217.367.922.906	-	444.568.878.761
Cambios en políticas contables	-	-	-	-	(252.457.507)	(481.638.835)	(734.096.342)
Balance reexpresado al 01 enero 2018	180.301.071.000	19.455.674.193	(292.243.213)	27.736.453.875	217.115.465.399	39.846.206.083	484.162.627.337
Balance reexpresado al 01 de enero 2018 atribuidos a la participación no controladora	-	-	-	-	-	39.846.206.083	39.846.206.083
Balance reexpresado al 01 de enero 2018 atribuidos a la participación controladora	180.301.071.000	19.455.674.193	(292.243.213)	27.736.453.875	217.115.465.399	-	444.316.421.254
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>							
Dividendos decretados en acciones	-	-	-	-	(22.684.800.000)	-	(22.684.800.000)
Utilidades afectadas para capitalizar	-	-	-	-	22.684.800.000	-	22.684.800.000
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<i>Resultado integral del periodo:</i>							
Resultado del periodo	-	-	-	-	18.206.128.434	2.720.437.282	20.926.565.716
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	(1.016.451)	-	-	-	(1,016.451)
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles, neta del impuesto sobre la renta	-	-	(149.509.425)	-	-	(23.124.005)	(172.633.430)
Total del resultado integral del periodo	-	-	(150.525.876)	-	18.206.128.434	2.697.313.277	20.752.915.835
Saldos al 31 de marzo de 2018	180.301.071.000	19.455.674.193	(442.769.089)	27.736.453.875	235.321.593.833	42.543.519.360	504.915.543.172
Atribuidos a la participación no controladora	-	-	-	-	-	42.543.519.360	42,543.519.360
Atribuidos a la controladora	180.301.071.000	19.455.674.193	(442.769.089)	27.736.453.875	235.321.593.833	-	504.915.543.172

Francisco Espandi Guadán
Representante Legal

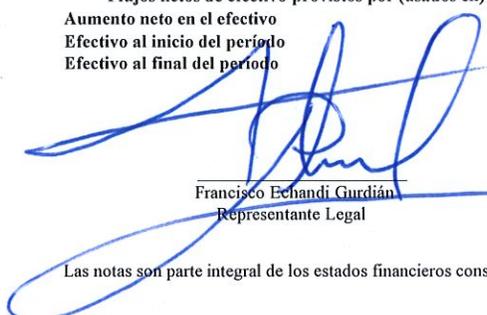
José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

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

Para el período terminado al 31 de marzo de 2018 y al 31 de marzo 2017
(En colones sin céntimos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	20.926.565.716	12.995.202.511
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	23.787.173.748	35.016.355.398
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos	(355.518.882)	(9.561.695.322)
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	318.550.648	248.589.079
Disminución estimación por deterioro de créditos contingentes	(291.627.671)	(157.884.408)
(Diminución) estimación para bienes realizables, neto	92.994.129	(183.861.433)
Gasto por estimación para otras cuentas por cobrar	4.583.885	39.491.973
Disminución por estimación para otras cuentas por cobrar	(37.938.109)	(3.618.099)
Ganancia en venta de bienes realizables	(26.274.008)	(95.446.450)
Incremento de provisiones	1.113.230.323	628.523.829
Depreciaciones y amortizaciones	3.264.002.942	3.355.804.439
Pérdida por retiros de activos intangibles	5.139.515	9.791.241
Participación mayoritaria en el patrimonio de subsidiarias	-	3.422.817.091
Ganancia en venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(517.240)	(11.112.722)
Ingresos financieros, netos	(61.407.444.801)	(57.164.973.799)
Gasto impuesto sobre la renta	8.006.601.148	6.008.471.358
	<u>(4.600.478.657)</u>	<u>(5.453.545.314)</u>
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Cartera de créditos	(6.120.763.280)	(37.775.143.327)
Cuentas y comisiones por cobrar	(416.195.889)	10.644.027.874
Bienes realizables	330.523.108	2.868.290.729
Otros activos	11.031.956.362	894.116.255
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	43.324.309.779	116.981.844.032
Otras cuentas por pagar y provisiones	(21.691.600.047)	(16.285.863.652)
Otros pasivos	3.967.451	(18.016.061)
Ingresos diferidos	221.235.930	(22.375.614)
Intereses cobrados	73.670.024.480	75.144.138.847
Intereses pagados	(21.546.931.069)	(17.999.904.683)
Impuesto sobre la renta pagado	(4.327.850.382)	(6.439.242.502)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>69.878.197.786</u>	<u>122.538.326.584</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(31.701.483.642)	(229.335.763.461)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	29.269.663.399	216.588.257.041
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(2.454.974.231)	(2.380.146.975)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	19.137.880	52.089.796
Adquisición de activos intangibles	(438.539.051)	(1.034.914.914)
Retiros de propiedad, mobiliario y equipo en uso	76.702.061	4.632.810
Participaciones en el capital de otras empresas	43.054	(66.942)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(5.229.450.530)</u>	<u>(16.105.912.645)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	169.904.442.346	869.692.764.505
Pago de obligaciones con entidades financieras	(209.132.833.135)	(924.184.531.952)
Pago de dividendos	-	(1.668.000.000)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento	<u>(39.228.390.789)</u>	<u>(56.159.767.447)</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>25.420.356.467</u>	<u>50.272.646.492</u>
Efectivo al inicio del período	<u>606.444.470.175</u>	<u>515.709.405.439</u>
Efectivo al final del período	<u>631.864.826.642</u>	<u>565.982.051.931</u>


Francisco Echandi Gurdian
Representante Legal


José López López
Contador


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

31 de marzo de 2018

(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, 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 7.023 (7.071 en el 2017) personas, dispone de 210 puntos de servicio al público (193 en el 2017), 540 cajeros automáticos (506 en el 2017) y 94 Kioscos (92 en el 2017).

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. *Asociadas*

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

Al 31 de marzo, un detalle de las subsidiarias y asociadas contemplado en los estados financieros consolidados es como sigue:

Nombre	2018	2017
	% 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, 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 31 de marzo de 2018, el tipo de cambio se estableció en ¢562,40 y ¢569,31 (¢554,43 y ¢567,34 en el 2017), 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 ¢694,23 (¢592,19 en el 2017).

(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.

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 16 y 97 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.

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	
	31 de marzo de		31 de marzo de		31 de marzo de	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Valor en libros, bruto	2.440.390.217.520	2.184.011.854.778	48.442.275.260	68.709.224.637	105.136.780.584	104.915.318.864
Cartera de créditos evaluada individualmente con estimación:						
A1	2.063.127.210.228	1.799.828.333.222	48.442.275.260	68.709.224.637	97.347.010.807	96.982.971.517
A2	11.604.584.037	10.136.048.606	-	-	72.310.800	90.672.177
B1	181.241.798.329	216.475.971.246	-	-	7.009.132.000	6.856.061.044
B2	3.588.148.523	2.937.836.826	-	-	-	-
C1	54.269.152.778	35.507.022.452	-	-	387.212.723	745.444.187
C2	3.236.101.385	1.676.084.645	-	-	-	-
D	20.938.050.663	14.108.302.118	-	-	268.847.495	208.013.509
E	68.126.685.542	51.676.341.833	-	-	52.266.759	32.156.430
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2.406.131.731.485	2.132.345.940.948	48.442.275.260	68.709.224.637	105.136.780.584	104.915.318.864
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	6.475.023.629	29.501.025.816	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	27.783.462.406	22.164.888.014	-	-	-	-
Estimación por deterioro	(73.811.005.280)	(55.362.608.028)	(242.211.376)	(343.546.123)	(695.346.536)	(588.816.960)
Valor en libros, neto	2.366.579.212.240	2.128.649.246.750	48.200.063.884	68.365.678.514	104.441.434.048	104.326.501.904
Exceso de estimación sobre la estimación mínima	(11.660.940.768)	(5.071.187.154)	-	-	(23.272.484)	(23.793.307)
Valor en libros, neto	2.354.918.271.472	2.123.578.059.596	48.200.063.884	68.365.678.514	104.418.161.564	104.302.708.597
Préstamos reestructurados	27.861.759.062	18.358.342.215				

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a Bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
31 de marzo de 2018				
A1	2.160.474.221.035	2.140.080.611.566	48.442.275.260	48.200.063.884
A2	11.676.894.837	11.587.211.528	-	-
B1	188.250.930.329	184.693.071.661	-	-
B2	3.588.148.523	3.396.258.799	-	-
C1	54.656.365.501	46.422.412.221	-	-
C2	3.236.101.385	2.079.952.199	-	-
D	21.206.898.158	11.632.117.923	-	-
E	68.178.952.301	38.844.734.795	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2.511.268.512.069	2.438.736.370.692	48.442.275.260	48.200.063.884
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	6.475.023.629	4.878.416.064	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	27.783.462.406	27.405.859.532	-	-
Valor en libros	2.545.526.998.104	2.471.020.646.288	48.442.275.260	48.200.063.884
31 de marzo de 2017				
A1	1.896.811.304.739	1.883.761.203.291	68.709.224.637	76.845.899.154
A2	10.226.720.783	10.171.036.452	-	-
B1	223.332.032.290	219.331.656.863	-	-
B2	2.937.836.826	2.827.551.761	-	-
C1	36.252.466.639	31.904.575.336	-	-
C2	1.676.084.645	1.024.919.447	-	-
D	14.316.315.627	7.278.295.899	-	-
E	51.708.498.263	28.159.427.395	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	2.237.261.259.812	2.184.458.666.444	68.709.224.637	76.845.899.154
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	29.501.025.816	26.487.665.414	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	22.164.888.014	22.029.416.796	-	-
Valor en libros	2.288.927.173.642	2.232.975.748.654	68.709.224.637	76.845.899.154

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de marzo	
	2018	2017
Cartera al día	3.987.751.405	22.089.607.822
Cartera de 1 a 30 días	676.331.814	2.220.047.457
Cartera de 31 a 60 días	446.347.266	1.493.956.388
Cartera de 61 a 90 días	311.339.611	924.830.964
Cartera de 91 a 120 días	366.624.368	794.346.917
Cartera de 121 a 150 días	372.284.090	725.705.401
Cartera de 151 a 180 días	9.366.930	274.384.854
Cobro Judicial	304.978.145	978.146.013
Cartera bruta	6.475.023.629	29.501.025.816
Estimación en libros	(1.596.607.567)	(3.013.360.402)
Cartera neta	4.878.416.062	26.487.665.414

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

	31 de marzo	
	2018	2017
Clasificación interna		
2 Muy buena calidad	851.538.263	2.009.063.345
3 Calidad buena	5.032.535.091	3.380.350.360
4 Calidad promedio	1.270.455.701	991.446.114
5 Bajo observación	665.098.609	232.048.490
6 Marginal	-	21.123.229
Subtotal	7.819.627.664	6.634.031.538
Rango por mora:		
Cartera al día	19.453.329.522	15.298.033.683
Cartera de 1 a 30 días	187.841.415	108.479.973
Cartera de 31 a 60 días	130.228.095	27.082.930
Cartera de 61 a 90 días	70.541.777	16.493.533
Cartera de 91 a 120 días	-	13.898.878
Cartera de 121 a 150 días	21.480.986	47.405.689
Cartera de 151 a 180 días	22.032.459	11.990.907
Más de 180 días	78.380.488	7.470.883
Subtotal	19.963.834.742	15.530.856.476
Cartera de crédito bruta	27.783.462.406	22.164.888.014
Estimación por deterioro	(377.602.874)	(135.471.218)
Cartera de crédito neta	27.405.859.532	22.029.416.796
Productos por cobrar	127.667.977	83.022.756
	27.533.527.509	22.112.439.552

(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.
- 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2018 (¢65.000.000 en el 2017).
- 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 2018 (¢65.000.000 en el 2017).

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
- 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 la asignada por el Banco comprador, al momento de la compra.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2018			
	Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	83.739.946.983	(72.079.006.215)	11.660.940.768
Estimación para créditos contingentes	718.619.020	(695.346.536)	23.272.484
	<u>84.458.566.003</u>	<u>(72.774.352.751)</u>	<u>11.684.213.252</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017			
	Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢ 57.628.509.685	(52.557.322.531)	5.071.187.154
Estimación para créditos contingentes	¢ 612.610.267	(588.816.960)	23.793.307
	58.241.119.952	(53.146.139.491)	5.094.980.461

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 31 de marzo de 2018 y 2017 se ha registrado el siguiente gasto por componente contracíclico:

		Al 31 de marzo	
		2018	2017
Estimación Contracíclica	¢	609.428.177	1.059.356.128

(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., y hasta el 31 de diciembre 2017, 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.

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

A partir de enero 2018 la metodología para el cálculo de las estimaciones para préstamos incobrables cambió producto de la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera 9 “Instrumentos Financieros” (NIIF 9) la cual se resume en los siguientes apartados:

- Modelo de pérdida crediticia esperada (probabilidad), basada en la ecuación:

$$ECL_{12m} = (PD * FP) * LGD * EAD$$
$$ECL_{LFT} = VAN [(PD_1 * FP) * LGD * EAD_1 + (PD_2 * (1 - PD_1) * FP) * LGD * EAD_2 + \dots + (PD_n * (1 - PD_1) * (1 - PD_2) * (1 - PD_{n-1}) * FP) * LGD * EAD_n]$$

Diagram illustrating the components of the ECL formula:

- ELC: Pérdida Esperada de Crédito
- ELC_{LFT}: Pérdida Esperada de Crédito Lifetime
- PD: Probabilidad de Default
- FP: Factor Prospectivo
- LGD: Loss Given Default (pérdida dado default)
- EAD: Exposición al momento del Default
- n: Plazo remanente

- Sensible a los cambios que impacten las expectativas de crédito (prospectivo)
- El factor prospectivo considera escenarios macroeconómicos (Var. IMAE, IPC, tipo de cambio, tasas de interés \$ y ¢, etc.)
- Provisiones se estiman contra exposición de crédito (líneas revolutivas), no sólo contra saldos a la fecha.
- Al momento de su originación todos los instrumentos financieros generan una provisión de pérdidas crediticias de 12 meses.
- Ante un incremento significativo en el riesgo de crédito, el reconocimiento de la provisión es por la vida remanente del instrumento.

(Continúa)

Etapas para la Implementación de la NIIF 9



Al 31 de marzo de 2018 y 2017, 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.

Para la subsidiaria Bac San José Leasing S,A y hasta el 31 de diciembre de 2017, 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:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tipo	Exposición
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

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 el 31 de marzo 2017, se utiliza la siguiente tabla de para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y arrendamiento mediana empresa.

CRR	2017
	Porcentaje de estimación
1	0,00%
2	0,22%
3	0,29%
4	0,31%
5	0,81%
6	6,18%
7	29,97%
8	37,66%
9	41,47%
Sin CRR	5,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A partir de enero 2018, la metodología para el cálculo de las estimaciones para préstamos incobrables cambió producto de la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera 9 “Instrumentos Financieros”(NIIF 9), la cual se resume en los siguientes apartados:

Modelo de pérdida crediticia esperada (probabilidad), basada en la ecuación:

El modelo de pérdida crediticia esperada está basado en la siguiente ecuación.

$$\boxed{ECL = EAD * PD \text{ 12 meses o } LT * LGD * \text{Factor Prospectivo}}$$

ELC: Pérdida Esperada de Crédito
EAD: Exposición al momento del Default
PD: Probabilidad de Default
LT: Lifetime (Plazo remanente del crédito)
LGD: Loss Given Default (pérdida dado default)
FP: Factor Prospectivo (considera escenarios macroeconómicos (Var. IMAE, IPC, tipo de cambio, tasas de interés \$ y ¢, etc.)

- Estimación de reservas se hace en base a riesgo (CRR - Credit Risk Rating). Score corporativo que toma indicadores financieros para predecir la probabilidad de caer en mora 90+
- El modelo de score tiene una validación anual para corroborar que mantenga su predictibilidad
- Definición de default es 90 días mora o reestructuración del cliente
- La asignación de PD 12 meses o lifetime dependerá de la etapa en que se encuentre la operación, siendo etapa I la única con posibilidad de reservar a 12 meses. A medida que el plazo remanente se va reduciendo, disminuye la PD asociada a la operaciones

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación Incremento Significativo de Riesgo (SICR)

	Etapa I	Etapa II	Etapa III
Definición	Prestamos originación inicial y/o bajo riesgo	Se detecta incremento significativo de riesgo	Calidad deteriorada hay pérdida incurrida
CRR (Caract.)	2 - 5	6	7 - 9
Días Mora	y ≤ 30 días	ó 31 - 90 días	ó > 90 días
Reserva	12 meses	Vida remanente (Lifetime)	Vida remanente (Lifetime)

Bajo la nueva metodología se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y arrendamiento mediana empresa, pudiendo variar el porcentaje dependiendo de la maduración del crédito.

CRR	2018 Porcentaje de Estimación
2	0,50%
3	0,91%
4	1,07%
5	3,15%
6	8,16%
7	52,68%
8	57,86%
9	100,00%

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.

Al 31 de marzo 2017, se utilizaba la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de pequeña empresa (calificación por mora):

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

LEASING PEQUEÑA EMPRESA

CRR	Rangos Mora	Porcentaje de Estimación
2	Al día	0,17%
3	1-30	18,38%
4	31-60	42,58%
6	61-90	75,91%
7	91-120	85,83%
7	121-150	90,97%
8	151-180	100,00%
9	180+	100,00%

Al 31 de marzo de 2017 se aplica la siguiente tabla para la cartera de arrendamientos auto personas (calificación por mora)

LEASING PERSONAS

CRR	Rangos Mora	Porcentaje de Estimación
2	Al día	0,05%
3	1-30	5,99%
4	31-60	21,75%
6	61-90	42,40%
7	91-120	64,39%
7	121-150	86,21%
8	151-180	100,00%
9	180+	100,00%

Para marzo 2018, bajo la nueva metodología no existe una tabla que aplique a leasing pequeña empresa ni a leasing personas, ya que depende de la probabilidad de pérdida de cada crédito, la etapa en que se encuentra y la maduración.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 69.570.945.715	44.078.204.604
Industria manufacturera	153.409.953.966	132.347.585.661
Construcción, compra y reparación de inmuebles	743.786.219.785	691.088.137.344
Comercio	262.142.621.927	231.456.674.199
Hotel y restaurante	9.706.963.870	9.861.759.535
Transporte	5.383.552.912	4.998.996.848
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	72.750.801.348	83.157.974.111
Servicios	233.387.038.643	202.729.277.905
Consumo	890.252.119.354	784.293.244.571
Banca estatal	48.442.275.260	68.709.224.637
Subtotal	2.488.832.492.780	2.252.721.079.415
Productos por cobrar	21.189.363.235	8.571.401.559
Estimación para incobrables	(85.714.157.424)	(60.777.341.305)
Total	¢ 2.424.307.698.591	2.200.515.139.669

Al 31 de marzo de 2018, la subsidiaria Banco Bac San José, S.A., mantiene en su cartera de créditos ¢80.275.706.775 (¢105.740.671.660 en el 2017), que se consideran créditos restringidos (véase nota 3), dentro de los cuales se encuentran depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢80.275.706.775 (¢68.709.224.637 en el 2017), 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 ¢48.442.275.260 (¢37.031.447.023 en el 2017), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos por morosidad

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Al día	¢ 2.354.301.001.251	2.164.049.888.039
De 0-30 días	62.993.597.738	32.319.018.578
De 31-60 días	25.003.299.079	17.180.499.948
De 61-90 días	12.991.545.586	10.771.328.556
De 91-180 días	13.736.485.811	8.597.806.276
Más de 180 días	737.453.714	562.965.433
Cobro judicial	19.069.109.601	19.239.572.585
	¢ <u>2.488.832.492.780</u>	<u>2.252.721.079.415</u>

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

Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Préstamos en estado de no acumulación de intereses (2018:12.432 2017: 8.105 operaciones)	¢ <u>14.473.939.521</u>	<u>9.160.771.711</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>100.988.442.407</u>	<u>60.270.847.080</u>
Cobro judicial (2018: 9.092 2017: 9.871 operaciones 2018: 5,78% 2017: 3,84% de la cartera)	¢ <u>19.069.109.601</u>	<u>19.239.572.585</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>2.030.852.190</u>	<u>3.084.054.996</u>

Al 31 de marzo de 2018 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢27.861.759.062 (¢18.358.342.245 en el 2017).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2018, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 0,00% y 45,6% (0,00% y 30,83% en el 2017) en colones, y 0,00% y 30,00% (0,00% y 19,10% en el 2017) en US dólares.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Saldo al inicio	¢ 89.282.367.766	52.029.144.122
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	23.787.173.748	35.016.355.398
Adopción Norma Internacional de Información Financiera 9	1.048.709.060	-
Menos:		
Recuperación y cancelación de créditos	(27.717.814.725)	(16.984.507.620)
Disminuciones en la estimación	(355.518.882)	(9.561.695.322)
Diferencias cambio estimaciones	(330.759.543)	278.044.727
Saldo al final	¢ 85.714.157.424	60.777.341.305

Al 31 de marzo de 2018, el gasto por estimación de deterioro de activos reconocido en el estado de resultados integral por un monto de ¢24.110.308.281 (¢34.546.481.753 en el 2017), incluye además del gasto por estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos, el gastos por deterioro de los créditos contingentes por la suma de ¢318.550.648 (¢248.589.079 en el 2017), y el gasto por estimación de otras cuentas por cobrar por ¢4.583.885 (¢39.491.973 en el 2017).

Estimación para créditos contingentes

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Saldo al inicio	¢ 696.342.831	517.433.204
Más:		
Gasto por estimación de la cartera	318.550.648	248.589.079
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	-	4.472.392
Menos:		
Disminuciones en la estimación	(291.627.671)	(157.884.408)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	(4.646.788)	-
	¢ 718.619.020	612.610.267

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 1.418.170.173	2.605.789.581
Industria de manufactura y extracción	29.797.229.060	35.625.947.464
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	3.106.215.215	1.515.576.933
Comercio	24.628.912.790	24.202.077.328
Servicios	20.106.907.526	17.075.954.240
Transportes y comunicaciones	1.110.374.878	1.123.528.159
Otras actividades del sector privado no financiero	1.163.091.676	878.250.746
Construcción, compra y reparación de inmuebles	299.812.076	303.336.914
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	23.237.194.253	21.209.175.024
Consumo o crédito personal	181.126.939	162.239.616
Hotel y restaurante	87.746.000	213.442.859
	¢ <u>105.136.780.586</u>	<u>104.915.318.864</u>

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Costa Rica	¢ 2.580.654.079.651	2.343.089.402.886
Centroamérica	9.240.232.000	7.983.792.000
Norteamérica	3.955.131.000	6.441.831.620
Otros	119.830.715	121.371.773
	¢ <u>2.593.969.273.366</u>	<u>2.357.636.398.279</u>

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

	Al 31 de marzo de	
	2018	2017
Costa Rica	¢ <u>254.682.141.416</u>	<u>219.161.238.622</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Bienes realizables, neto

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Bienes muebles	99.702.634	61.159.926
Bienes inmuebles	1.069.705.066	746.869.907
Otros bienes realizables	235.410.697	283.289.142
Estimación para valuación de bienes realizables	(548.034.743)	(567.842.046)
	<u>856.783.654</u>	<u>523.476.929</u>

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Saldo al inicio	466.511.614	770.030.218
Incremento en la estimación	120.469.734	48.336.387
Disminución en la estimación	(27.475.605)	(232.197.820)
Liquidación de bienes realizables	(11.471.000)	(18.326.739)
Saldo al final	<u>548.034.743</u>	<u>567.842.046</u>

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el 31 de marzo de 2018 y 2017, se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

Al 31 de marzo de 2018	Total	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	2.344.899.204.676	1.366.595.134.912	74.866.390.173	63.687.812.328	187.146.900.335	241.068.224.355	411.534.742.573
Obligaciones con entidades financieras	453.461.898.810	75.883.259.381	40.418.388.378	7.692.825.587	65.676.553.015	121.952.185.372	141.838.687.077
Intereses - certificados de depósito	42.072.483.308	3.193.101.162	1.495.101.156	1.274.179.045	2.617.369.236	4.696.810.203	28.795.922.505
Intereses - préstamos por pagar	26.518.833.499	928.831.815	3.083.951.636	847.557.845	2.876.068.458	5.555.714.001	13.226.709.744
	2.866.952.420.293	1.446.600.327.270	119.863.831.343	73.502.374.805	258.316.891.044	373.272.933.932	595.396.061.899

Al 31 de marzo de 2017	Total	Días					
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	2.068.651.077.722	1.239.533.643.392	71.924.604.206	52.028.198.223	209.757.274.237	199.464.148.799	295.943.208.865
Obligaciones con entidades financieras	469.722.497.707	64.127.212.071	33.501.667.128	34.866.447.906	55.196.065.406	79.911.899.163	202.119.206.033
Intereses - certificados de depósito	29.043.838.503	1.819.751.632	1.140.762.627	451.489.128	1.911.121.237	3.081.965.745	20.638.748.134
Intereses - préstamos por pagar	29.393.931.161	561.766.928	2.868.749.105	1.383.504.142	2.302.235.872	6.860.355.007	15.417.320.106
	2.596.811.345.093	1.306.042.374.023	109.435.783.066	88.729.639.399	269.166.696.752	289.318.368.714	534.118.483.138

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de mercado

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

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

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

Sensibilidad de cartera de inversiones:

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

	Marzo 2018		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	254.165.317	256.581.756	250.101.748
Exposición de sensibilidad	3.974.505	4.196.774	3.741.068
Exposición % de cartera	1,56%	1,64%	1,50%
	Marzo 2017		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Cartera total (en miles de colones)	209.005.583	217.530.713	197.931.614
Exposición de sensibilidad	4.144.129	4.321.972	3.989.069
Exposición % de cartera	1,98%	2,02%	1,95%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 31 de marzo de 2018, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
<u>Activos</u>							
Inversiones	160.358.958.777	30.808.249.870	10.599.929.287	5.392.335.365	11.681.497.123	61.406.733.839	40.470.213.293
Cartera de crédito	909.753.524.451	596.098.774.897	118.632.332.856	16.498.665.318	32.419.946.017	69.851.791.548	76.252.013.815
	<u>1.070.112.483.229</u>	<u>626.907.024.767</u>	<u>129.232.262.143</u>	<u>21.891.000.683</u>	<u>44.101.443.140</u>	<u>131.258.525.387</u>	<u>116.722.227.108</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	644.551.557.538	61.224.367.246	75.603.760.335	94.646.606.148	202.863.679.360	71.463.264.180	138.749.880.269
Obligaciones con entidades financieras	26.144.527.108	17.915.558.827	7.100.000.000	500.000.000	515.000.000	-	113.968.281
	<u>670.696.084.646</u>	<u>79.139.926.073</u>	<u>82.703.760.335</u>	<u>95.146.606.148</u>	<u>203.378.679.360</u>	<u>71.463.264.180</u>	<u>138.863.848.550</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>399.416.398.583</u>	<u>547.767.098.694</u>	<u>46.528.501.808</u>	<u>(73.255.605.465)</u>	<u>(159.277.236.220)</u>	<u>59.795.261.207</u>	<u>(22.141.621.442)</u>
Moneda extranjera	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
<u>Activos</u>							
Inversiones	113.135.554.850	11.376.873.949	12.461.110.153	4.747.286.310	12.609.567.819	25.721.486.610	46.219.230.009
Cartera de crédito	1.661.451.310.779	989.847.050.003	397.072.123.232	42.180.705.379	64.916.931.762	130.459.147.329	36.975.353.074
	<u>1.774.586.865.629</u>	<u>1.001.223.923.952</u>	<u>409.533.233.385</u>	<u>46.927.991.689</u>	<u>77.526.499.581</u>	<u>156.180.633.939</u>	<u>83.194.583.083</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones público	665.261.490.720	60.746.264.599	70.406.487.144	92.226.188.305	210.215.468.547	31.836.653.852	199.830.428.273
Obligaciones con entidades financieras	410.813.705.170	72.840.396.180	160.332.138.404	38.732.155.942	84.828.935.110	21.148.863.180	32.931.216.354
	<u>1.076.075.195.890</u>	<u>133.586.660.779</u>	<u>230.738.625.548</u>	<u>130.958.344.247</u>	<u>295.044.403.657</u>	<u>52.985.517.032</u>	<u>232.761.644.627</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>698.511.669.739</u>	<u>867.637.263.173</u>	<u>178.794.607.837</u>	<u>(84.030.352.558)</u>	<u>(217.517.904.076)</u>	<u>103.195.116.907</u>	<u>(149.567.061.544)</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 31 de marzo de 2017, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	130.310.300.097	689.234.983	12.126.634.734	9.426.690.112	21.509.800.336	31.953.817.659	54.604.122.273
Cartera de crédito		812.944.157.153	546.030.853.524	121.043.340.685	13.550.727.556	29.932.558.815	40.117.397.244	62.269.279.329
		<u>943.254.457.250</u>	<u>546.720.088.507</u>	<u>133.169.975.419</u>	<u>22.977.417.668</u>	<u>51.442.359.151</u>	<u>72.071.214.903</u>	<u>116.873.401.602</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		536.056.530.232	47.660.691.849	61.321.343.137	93.751.992.371	158.817.701.099	32.030.402.363	142.474.399.413
Obligaciones con entidades financieras		57.241.295.416	45.402.470.245	5.000.000.000	4.138.983.281	500.000.000	2.000.000.000	199.841.890
		<u>593.297.825.648</u>	<u>93.063.162.094</u>	<u>66.321.343.137</u>	<u>97.890.975.652</u>	<u>159.317.701.099</u>	<u>34.030.402.363</u>	<u>142.674.241.303</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>349.956.631.602</u>	<u>453.656.926.413</u>	<u>66.848.632.282</u>	<u>(74.913.557.984)</u>	<u>(107.875.341.948)</u>	<u>38.040.812.540</u>	<u>(25.800.839.701)</u>
Moneda extranjera								
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<u>Activos</u>								
Inversiones	¢	108.421.279.837	12.138.917.072	9.471.059.899	3.176.013.949	8.890.677.365	31.634.548.139	43.110.063.413
Cartera de crédito		1.497.311.431.652	939.477.323.383	324.667.486.858	32.138.364.063	54.031.072.784	102.410.849.553	44.586.335.011
		<u>1.605.732.711.489</u>	<u>951.616.240.455</u>	<u>334.138.546.757</u>	<u>35.314.378.012</u>	<u>62.921.750.149</u>	<u>134.045.397.692</u>	<u>87.696.398.424</u>
<u>Pasivos</u>								
Obligaciones público		565.958.261.836	46.847.282.955	67.841.283.234	113.090.502.688	194.591.899.431	36.168.346.153	107.418.947.375
Obligaciones con entidades financieras		422.624.862.430	50.151.515.350	221.618.967.812	40.880.891.088	26.608.473.115	35.035.652.117	48.329.362.948
		<u>988.583.124.266</u>	<u>96.998.798.305</u>	<u>289.460.251.046</u>	<u>153.971.393.776</u>	<u>221.200.372.546</u>	<u>71.203.998.270</u>	<u>155.748.310.323</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>617.149.587.223</u>	<u>854.617.442.150</u>	<u>44.678.295.711</u>	<u>(118.657.015.764)</u>	<u>(158.278.622.397)</u>	<u>62.841.399.422</u>	<u>(68.051.911.899)</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

	marzo 2018			marzo 2017		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Posición neta en miles US\$	689.857	713.947	671.957	686.764	697.995	676.296
Patrimonio en miles US\$	799.183	847.238	768.847	772.643	777.753	768.847
Posición como % del patrimonio	86%	90%	83%	89%	90%	88%
Impacto de sensibilidad						
Factor de sensibilidad : apreciación de 5%	(34.492)	(32.445)	(36.847)	(34.340)	(33.423)	(35.261)
Factor de Sensibilidad : apreciación de 10%	(68.984)	(64.891)	(73.694)	(68.680)	(66.845)	(70.522)

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Total activos	US\$ 3.827.096.004	3.476.840.237
Total pasivos	3.099.738.693	2.833.262.229
Posición neta	US\$ 727.357.311	643.578.008

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Total activos	€ 1.697.642	1.034.283
Total pasivos	1.055.654	459.944
Posición neta	€ 641.988	574.339

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 puede ser utilizada 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 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. del 16 de marzo 2018 se aprobó una capitalización de utilidades retenidas por un monto de ¢22.684.800.000 que pasará a formar parte del capital social. Esta capitalización se aprobó con el propósito de incrementar su capital primario, con lo cual se compensa el crecimiento de la inversión en subsidiarias del grupo financiero que restan del capital base en el cálculo individual de esta entidad. La capitalización quedará registrada una vez obtenida la aprobación por parte del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) que se tramita por medio de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta la suficiencia patrimonial de la Corporación al 31 de marzo de 2018 y 2017:

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
31 de marzo de 2018
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A	B	C	D	E
	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	(7.904.198)	13.659	(7.917.857)	-	(7.917.857)
II. Entidades Reguladas	406.827.181	277.288.073	129.539.109	1.590.616	127.948.493
Banco BAC San José, S.A.	395.237.327	271.243.802	123.993.525	1.590.616	122.402.909
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	7.936.227	3.122.749	4.813.478	-	4.813.478
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	1.530.297	1.081.182	449.116	-	449.116
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	2.123.330	1.840.340	282.990	-	282.990
III. Entidades no Reguladas	69.781.570	36.159.039	33.622.531	28.561.081	5.061.450
BAC San José Leasing, S.A.	8.436.612	6.925.438	1.511.174	-	1.511.174
Credomatic de Costa Rica, S.A.	50.024.542	24.017.892	26.006.650	26.006.650	-
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	2.068.531	750.003	1.318.528	1.318.528	-
Medio de Pago MP, S.A.	5.522.097	1.971.820	3.550.276	-	3.550.276
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	3.729.788	2.493.886	1.235.903	1.235.903	-
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					125.092.086

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
31 de marzo de 2017
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A	B	C	D	E
	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	202.876	15.220	187.655	-	187.655
II. Entidades Reguladas	363.610.286	266.909.716	96.700.568	1.627.296	95.073.272
Banco BAC San José, S.A.	348.551.195	261.191.940	87.359.255	1.627.296	85.731.959
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	7.962.401	2.647.861	5.314.539	-	5.314.539
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	1.562.770	991.595	571.174	-	571.174
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	5.533.920	2.078.320	3.455.600	-	3.455.600
III. Entidades no Reguladas	62.481.275	32.439.369	30.041.905	26.400.276	3.641.629
BAC San José Leasing, S.A.	8.048.765	7.420.168	628.596	-	628.596
Credomatic de Costa Rica, S.A.	45.132.449	19.856.611	25.275.839	25.275.839	-
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	2.016.964	892.526	1.124.437	1.124.437	-
Medio de Pago MP, S.A.	4.324.151	1.315.234	3.008.917	-	3.008.917
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	2.958.946	2.954.830	4.116	-	4.116
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					98.902.556

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo	Causa de restricción	31 de marzo	
		2018	2017
Disponibilidades(veáse nota 5)	Requerimiento encaje mínimo legal en el BCCR	404.553.071.517	368.295.736.264
Disponibilidades(veáse nota 5)	Disponibilidades restringidas en el BCCR por clientes a terceros	5.365.277	2.109.836
Disponibilidades(veáse nota 5)	Llamadas a margen por reporto tripartito	10.238.607	44.212.056
Disponibilidades(veáse nota 5 y 29 a)	Aporte al Fondo de Garantía del BNV	360.353.120	335.167.633
Disponibilidades(veáse nota 13)	Pago Trimestral obligaciones generadas por la titularización	6.842.533.521	-
Inversiones(veáse nota 6)	Garantía operaciones reporto tripartito (veáse nota 6)	19.116.247.768	18.244.597.626
Inversiones(veáse nota 6)	Garantía recaudación de servicios públicos	1.877.865.000	1.453.045.000
Cartera de créditos (veáse nota 2)	Cumplimiento artículo 59 LOSBN	48.442.275.260	68.709.224.637
Cartera de créditos (veáse nota 2)	Garantía líneas de crédito con entidades financieras del exterior	31.833.431.515	37.031.447.023
Otros activos (veáse nota 9)	Depósitos en garantía	16.960.499	21.199.723

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Activos:		
Disponibilidades	¢ 6.186.271.971	3.481.914.525
Créditos	24.933.880.307	22.418.369.777
Cuentas por cobrar	103.837.986	262.278.620
Productos por cobrar	58.404.328	61.040.355
Total activos	¢ 31.282.394.592	26.223.603.277
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 8.973.725.830	7.086.138.408
Captaciones a plazo	211.651.855.509	138.943.609.538
Cuentas por pagar	5.272.039.995	1.662.918.309
Total pasivos	¢ 225.897.621.334	147.692.666.255
Ingresos:		
Por intereses	¢ 405.180.555	235.451.850
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	1.277.444.323	2.094.679.020
Total ingresos	¢ 1.682.624.878	2.330.130.870
Gastos:		
Gastos por captaciones a plazo	1.450.835.821	932.471.903
Gastos por captaciones a vista	56.176.232	34.946.960
Gastos operativos	309.365.816	305.501.715
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	6.639.656	13.400.324
Total gastos	¢ 1.823.017.525	1.286.320.902

Al 31 de marzo de 2018, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢1.091.715.445 (¢953.313.411 en el 2017).

Al 31 de marzo de 2018, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢801.130.273 (¢758.956.617 en el 2017).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Efectivo en bóveda	¢ 67.143.939.209	56.958.340.461
Banco Central de Costa Rica	404.558.436.794	368.297.846.100
Entidades financieras del estado	701.253.871	1.065.241.288
Entidades financieras locales	582.033.096	2.734.045
Entidades financieras del exterior	148.766.542.952	123.030.476.336
Disponibilidades restringidas	7.213.125.248	379.379.689
Documentos de cobro inmediato	2.899.495.472	16.248.034.012
	¢ <u>631.864.826.642</u>	<u>565.982.051.931</u>

(a) Al 31 de marzo de 2018, los depósitos que se encuentran restringidos para cubrir requerimientos mínimos de encaje legal en el Banco Central de Costa Rica es por ¢404.553.071.517 (¢368.295.736.264 en el 2017). Adicionalmente, al 31 de marzo de 2018, el total de disponibilidades restringidas por clientes a terceros es por ¢5.365.277 (¢2.109.836 en el 2017) (véase nota 3).

(b) Al 31 de marzo de 2018, se mantienen depósitos restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores por ¢360.353.120 (¢335.167.633 en el 2017) (véase nota 3 y 29 a).

Al 31 de marzo de 2018 se encuentran restringidos por llamadas al margen de operaciones de reporto tripartito ¢10.238.607 (¢44.212.056 en el 2017)

(c) Al 31 de marzo de 2018, se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢915.979.872 (¢3.482.620.691 en el 2017), el cual se compensa con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Disponibles para la venta	¢ 251.205.992.138	216.346.177.365
Productos por cobrar	3.476.149.278	2.815.061.257
	¢ <u>254.682.141.416</u>	<u>219.161.238.622</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Emisores del país:		
Banco Central y sector público	¢ 241.892.301.945	204.060.594.642
Entidades financieras	3.804.989.496	6.662.553.663
Otras	5.508.700.697	5.623.029.060
	¢ 251.205.992.138	216.346.177.365

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢17.238.382.768 y ¢16.791.552.626, respectivamente, se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito. Al 31 de marzo de 2018, se mantienen inversiones para garantizar la recaudación de servicios públicos y la participación en la cámara de compensación por la suma de ¢1.877.865.000 (¢1.453.045.000 en el 2017).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan como sigue:

		31 de marzo de 2018		
		Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢	9.338.202.835	34.132.850.457	43.471.053.292
Adiciones		-	438.539.051	438.539.051
Retiros		-	(88.982.473)	(88.982.473)
Saldo al 31 de marzo de 2018		<u>9.338.202.835</u>	<u>34.482.407.035</u>	<u>43.820.609.870</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2017		7.754.807.206	27.814.828.482	35.569.635.688
Gasto por amortización		292.314.068	1.070.583.343	1.362.897.411
Retiros		-	(83.842.958)	(83.842.958)
Saldo al 31 de marzo de 2018		<u>8.047.121.274</u>	<u>28.801.568.867</u>	<u>36.848.690.141</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢	<u>1.583.395.629</u>	<u>6.318.021.975</u>	<u>7.901.417.604</u>
Saldo, neto 31 de marzo de 2018	¢	<u><u>1.291.081.561</u></u>	<u><u>5.680.838.168</u></u>	<u><u>6.971.919.729</u></u>
		31 de marzo 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		-	1.034.914.914	1.034.914.914
Retiros		-	(9.791.241)	(9.791.241)
Saldo al 31 de marzo de 2017		<u>9.338.202.835</u>	<u>33.074.739.730</u>	<u>42.412.942.565</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		292.314.068	1.354.129.158	1.646.443.226
Saldo al 31 de marzo de 2017		<u>6.877.865.002</u>	<u>24.543.327.276</u>	<u>31.421.192.278</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 31 de marzo de 2017	¢	<u><u>2.460.337.833</u></u>	<u><u>8.531.412.454</u></u>	<u><u>10.991.750.287</u></u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Gastos pagados por anticipado	¢ 10.888.275.379	9.258.334.581
Bienes diversos	17.071.978.442	19.737.303.007
Operaciones pendientes de imputación	9.093.314.208	6.277.722.070
Otros activos restringidos	16.960.500	21.199.723
	¢ <u>37.070.528.529</u>	<u>35.294.559.381</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

Las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	2018		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 1.087.508.938.754	1.103.849.258.460	2.191.358.197.214
Con instituciones financieras	329.219.055	140.344.556.838	140.673.775.893
Entidades estatales	313.580.399	-	313.580.399
Otras obligaciones	4.763.600.903	-	4.763.600.903
	¢ <u>1.092.915.339.111</u>	<u>1.244.193.815.298</u>	<u>2.337.109.154.409</u>

	2017		
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 998.892.761.298	959.200.799.064	1.958.093.560.362
Con instituciones financieras	1.131.299.289	82.618.783.100	83.750.082.389
Entidades estatales	47.724.141	-	47.724.141
Otras obligaciones	10.423.996.145	-	10.423.996.145
	¢ <u>1.010.495.780.873</u>	<u>1.041.819.582.164</u>	<u>2.052.315.363.037</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Por clientes

Las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	2018	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	661.408	8.914
Con instituciones financieras	2	3
Entidades estatales	1	-
	<u>661.411</u>	<u>8.917</u>

	2017	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	536.386	7.323
Con instituciones financieras	6	2
Entidades estatales	1	-
	<u>596.393</u>	<u>7.325</u>

(11) Otras obligaciones con el público

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, las otras obligaciones con el público corresponden a las obligaciones por pacto de reporto tripartito.

(12) Contratos de reporto tripartito y de reventa

(a) Reporto tripartitos

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

	2018			
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢ 17.238.382.768	7.790.050.267	Del 05-Abr-2018 al 11-May-2018	7.843.994.360
	¢ 17.238.382.768	7.790.050.267		7.843.994.360

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2017				
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
			Del 05-May-2017 al	
Gobierno	¢ 16.501.209.283	14.162.714.685	15-May-2017	14.229.427.721
Bancos Privados	2.748.657.860	2.173.000.000	19-Abr-2017	2.181.753.207
	¢ <u>19.249.867.143</u>	<u>16.335.714.685</u>		<u>16.411.180.928</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.

2018				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
			Del 04-Ene-2018 al	
Gobierno	¢ <u>5.508.700.741</u>	<u>5.951.064.093</u>	07-Feb-2018	<u>5.518.943.403</u>
	¢ <u>5.508.700.741</u>	<u>5.951.064.093</u>		<u>5.518.943.403</u>

2017				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢ <u>5.222.511.628</u>	<u>12.470.191.490</u>	26-Abr-2017	<u>5.238.165.577</u>
	¢ <u>5.222.511.628</u>	<u>12.470.191.490</u>		<u>5.238.165.577</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Obligaciones con entidades

Al 31 de marzo las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	¢ 4.443.000.000	3.700.000.000
Obligaciones cartas de crédito	269.112.387	3.394.083.643
Sobregiros cuentas a la vista	10.486.734.768	949.408.843
Cheques al cobro	915.979.872	3.482.620.691
Entidades financieras del país	44.529.999.139	37.133.833.065
Entidades financieras del exterior	315.893.870.975	325.586.312.796
Organismos internacionales	76.493.936.707	67.935.471.279
Cargos financieros por pagar	2.323.625.508	1.800.211.549
Arrendamientos financieros	429.264.962	240.767.390
	¢ <u>455.785.524.318</u>	<u>444.222.709.256</u>

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

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

	2018				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 172.950.538.579	5.000.000.000	18.867.717.497	4.154.730.000	200.972.986.076
De uno a tres años	75.455.332.396	-	-	32.110.045.777	107.565.378.173
De tres a cinco años	67.488.000.000	-	-	18.163.706.250	85.651.706.250
Más de cinco años	-	39.529.999.139	-	22.065.454.680	61.595.453.819
Total	¢ <u>315.893.870.975</u>	<u>44.529.999.139</u>	<u>18.867.717.497</u>	<u>76.493.936.707</u>	<u>455.785.524.318</u>
	2017				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 164.431.993.166	10.227.406.084	13.567.092.116	67.935.471.279	256.161.962.645
De uno a tres años	70.227.799.630	-	-	-	70.227.799.630
De tres a cinco años	90.926.520.000	-	-	-	90.926.520.000
Más de cinco años	-	26.906.426.981	-	-	26.906.426.981
Total	¢ <u>325.586.312.796</u>	<u>37.133.833.065</u>	<u>13.567.092.116</u>	<u>67.935.471.279</u>	<u>444.222.709.256</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Obligaciones con entidades financieras del exterior

Incluye la titularización de Derechos Diversificados de Pago, mediante la Serie I-2014 y Serie II-2014, series constituidas en Vehículo de Propósito Especial (VPE). El VPE fue organizado bajo las leyes de las Islas Cayman para: (i) obtener financiamiento mediante contratos de crédito y/o emisión de títulos valores; (ii) utilizar los recursos obtenidos mediante dicho financiamiento para cancelar al Banco el precio pactado por la compra de todos los derechos derivados de órdenes de pago emitidas por bancos corresponsales (Derechos Diversificados de Pago); y (iii) hacer los pagos correspondientes a principal, intereses y demás obligaciones derivadas de dicho financiamiento. El VPE no tiene activos o contingencias relevantes distintos a los derivados de la precitada titularización; el Banco no tiene el control, no es accionista, dueño o beneficiario de los resultados de las operaciones del VPE. El cumplimiento de las obligaciones resultantes de los financiamientos antedichos se realiza a Bank of New York Mellon.

Al 31 de marzo de 2018, la subsidiaria Banco BAC San José, S.A., mantiene depositado en un fideicomiso de garantía de Bank of New York Mellon, un monto equivalente a ¢6.842.533.521, correspondiente al pago trimestral anticipado del principal y los intereses de la obligación generada por la titularización.

Al 31 de marzo, 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 en moneda local al 31 de marzo de 2018
Serie 2014-1(*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2.5%	US\$	16.403.332.396
Serie 2014-2(*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	US\$	67.488.000.000

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de Interes (p.a)	Moneda	Saldo en moneda local al 31 de marzo de 2017
Serie 2014-1(*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2.5%	US\$	23.101.249.630
Serie 2014-2(*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	US\$	79.837.920.000

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

(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:

	31 de marzo de	
	2018	2017
<i>Impuesto sobre la renta corriente:</i>		
Impuesto sobre la renta corriente	7.752.853.287	4.467.750.829
<i>Impuesto sobre la renta diferido:</i>		
Impuesto sobre la renta diferido	564.124.494	1.540.720.529
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(310.376.635)	(230.610.083)
Total impuesto sobre la renta diferido	<u>253.747.859</u>	<u>1.310.110.446</u>
	<u>8.006.601.146</u>	<u>5.777.861.275</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:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Impuesto sobre la renta esperado	8.703.776.744	6.182.153.367
Mas:		
Gastos no deducibles	1.001.471.705	2.204.532.499
Menos:		
Ingresos no gravables	1.698.647.303	2.608.824.591
Impuesto sobre la renta	<u>8.006.601.146</u>	<u>5.777.861.275</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	31 de marzo de 2018		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	592.263.131	-	592.263.131
Provisiones	1.639.887.246	-	1.639.887.246
Prestaciones legales	37.369.833	-	37.369.833
Valuación de programas de lealtad	-	698.086.014	(698.086.014)
Ganancias o pérdidas no realizadas	912.132.244	20.847.486	891.284.758
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1.743.522.656	(1.743.522.656)
Arrendamientos (alquileres)	-	90.122.068	(90.122.068)
Superavit por revaluación	-	143.119.255	(143.119.255)
	<u>3.181.652.454</u>	<u>2.695.697.479</u>	<u>485.954.975</u>

	31 de marzo de 2017		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	961.080.529	-	961.080.529
Provisiones	1.095.808.045	-	1.095.808.045
Valuación de programas de lealtad	-	590.701.845	(590.701.845)
Ganancias o pérdidas no realizadas	145.339.492	135.859.336	9.480.156
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1.354.952.531	(1.354.952.531)
Arrendamientos (alquileres)	-	57.734.879	(57.734.879)
Superavit por revaluación	-	158.839.569	(158.839.569)
	<u>2.202.228.066</u>	<u>2.298.088.160</u>	<u>(95.860.094)</u>

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de marzo de 2018			
	31 de diciembre 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo 2018
Estimaciones	767.656.022	(493.331.422)	314.612.718	592.263.131
Provisiones	1.415.449.409	224.437.837	-	1.639.887.246
Prestaciones legales	-	37.369.833	-	37.369.833
Valuación de programas de lealtad	(662.859.685)	(35.226.329)	-	(698.086.014)
Ganancias o pérdidas no realizadas	816.863.385	-	74.421.373	891.284.758
Arrendamientos operativos en función financiera	(1.757.309.812)	13.787.156	-	(1.743.522.656)
Arrendamientos (alquileres)	(86.011.319)	(4.110.749)	-	(90.122.068)
Superavit por revaluación	(143.119.255)	-	-	(143.119.255)
	<u>350.668.745</u>	<u>(257.073.674)</u>	<u>389.034.091</u>	<u>485.954.975</u>

	31 de marzo de 2017			
	31 de diciembre 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo 2017
Estimaciones	2.223.818.979	(1.262.738.448)	-	961.080.529
Provisiones	1.152.052.429	(56.244.384)	-	1.095.808.045
Valuación de programas de lealtad	(587.002.723)	(3.699.122)	-	(590.701.845)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(44.931.235)	-	35.451.079	9.480.156
Arrendamientos operativos en función financiera	(1.377.188.146)	22.235.615	-	(1.354.952.531)
Arrendamientos (alquileres)	(48.070.772)	(9.664.107)	-	(57.734.879)
Superavit por revaluación	(158.834.569)	-	-	(158.839.569)
	<u>1.159.843.963</u>	<u>(1.310.110.446)</u>	<u>331.433.905</u>	<u>(95.860.094)</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:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Comisiones por pagar	8.112.803.177	10.959.547.543
Aportaciones patronales por pagar	1.854.468.387	1.731.485.675
Retenciones por orden judicial	11.368.824	7.196.294
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	2.786.531.456	1.644.936.366
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	7.759.681.014	4.334.678.109
Impuestos retenidos por pagar	6.798.335.886	6.367.679.043
Aportaciones laborales retenidas por pagar	990.708.915	893.501.579
Partes relacionadas	4.054.058.767	1.529.129.242
Obligaciones con tarjehabientes	535.531.872	1.374.350.462
Cuentas por pagar intercambio	-	3.687.583.339
Depósitos en tránsito por aplicar	848.026.013	1.618.062.881
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	26.199.151	25.153.698
Vacaciones acumuladas por pagar	2.325.518.671	2.474.018.794
Aguinaldo acumulado por pagar	2.563.431.892	2.425.647.018
Proveedores por pagar	8.745.285.601	6.791.981.510
Conape	4.354.790.066	4.458.712.431
Facturación por pagar comercios afiliados	30.548.852.048	11.556.921.883
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real	427.892.481	33.775.691
Cuotas de seguros sobre créditos	2.635.797.458	1.503.790.978
Programas de lealtad por pagar	7.040.035.849	6.521.952.485
Seguros por pagar	83.662.779	52.011.728
Depósitos en garantía por pagar	456.552.473	556.312.883
Transacciones de cámara por aplicar	4.981.135.712	6.140.070.311
Aliados	3.847.911.825	1.848.800.657
Acreedores varios	3.333.247.852	2.518.666.906
	<u>105.121.828.169</u>	<u>81.055.967.506</u>

(16) Patrimonio

(a) Capital social

El capital social está representado por 1.803.010.710 (1.803.010.710 en el 2017) acciones comunes y nominativas con valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢180.301.071.000 (¢180.301.071.000 en el 2017).

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2018, se acordó aumentar el capital social en la suma de ¢22.684.800.000, mediante capitalización de utilidades retenidas. Tal aumento aún está en trámite de autorización por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 de 2017, en el artículo 5 del acta de la sesión 1309-2017 celebrada el 01 de febrero de 2017, de tal forma que el capital quedó establecido en la suma de ¢180.301.071.000.

(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

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de junio de 2017, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢421.500.000 mediante resultados acumulados de años anteriores.

(d) Dividendos en acciones

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2018, se acordó distribuir un dividendo en acciones por la suma de ¢22.684.800.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores

(e) Cambios en políticas contables

Corresponde a ajustes realizados en los resultados de ejercicios anteriores de las Subsidiarias BAC San José Leasing y Credomatic de Costa Rica, producto del cambio en la metodología para el cálculo de estimaciones por incobrabilidad de la cartera de crédito, el cual se da con la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera 9 “Instrumentos Financieros”

Lo anterior representó un ajuste en las utilidades de períodos anteriores por el monto de ¢252.457.507 y en la participación no controladora por ¢481.638.835.

(f) Ganancia no realizada

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) Participación no controladora

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, 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:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Capital social	¢ 16.850.091.000	14.727.591.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	10.919.668.832	10.919.668.832
Ajustes al patrimonio	(46.279.681)	8.450.775
Reservas patrimoniales	1.017.066.002	906.349.228
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	11.193.260.203	10.513.532.213
Resultado del periodo	2.609.713.004	1.749.913.556
	¢ <u>42.543.519.360</u>	<u>38.825.505.604</u>

(17) Utilidad básica por acción

Al 31 de marzo de 2018, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en resultado del periodo, neto de la reserva legal atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢18.206.128.434 (¢12.995.202.511 en el 2017), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación asciende a 1.803.010.710 (1.803.010.710 en el 2017).

	31 de marzo de	
	2018	2017
Resultado del periodo, disponible para acciones comunes	¢ 18.206.128.434	12.995.202.511
Cantidad promedio de acciones comunes	1.803.010.710	1.803.010.710
Utilidad básica por acción	¢ <u>10,0976</u>	<u>7,2075</u>

(18) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢ 68.975.555.471	65.626.174.455
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial	9.385.702.287	4.836.610.255
	¢ <u>78.361.257.758</u>	<u>70.462.784.710</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
<u>Ingresos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 10.519.615.943	1.550.711.781
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	3.611.930.744	606.922.851
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	476.443.113	4.433.742.261
Diferencias de cambio por disponibilidades	644.716.496	4.537.266.561
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	403.198.639	1.146.228.498
Diferencias de cambio por créditos vigentes	2.651.697.922	17.480.505.594
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	68.610.892	1.257.245.176
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	166.977.177	75.632.076
Total de ingresos	18.543.190.926	31.088.254.798
<u>Gastos</u>		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	1.671.503.321	13.285.607.733
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	423.623.342	5.503.354.227
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	271.286.728	4.635.530.029
Diferencias de cambio por disponibilidades	3.718.118.733	663.900.390
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	1.023.472.090	188.690.201
Diferencias de cambio por créditos vigentes	12.458.850.871	1.766.181.324
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	1.359.639.254	338.470.402
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	686.273.693	50.753.110
Total de gastos	21.612.768.032	26.432.487.416
Total ingresos (gastos) por diferencial cambiario, neto	¢ (3.069.577.106)	4.655.767.382

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Gastos por captaciones a la vista	¢ 2.020.264.925	1.584.470.711
Gastos por captaciones a plazo	16.562.724.673	12.350.085.771
Gastos por reperto tripartito y préstamos de valores	102.523.590	102.757.518
	¢ 18.685.513.188	14.037.314.000

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ -	3.579.114
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	4.025.923.833	3.678.746.331
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	919.082.362	708.991.770
	¢ 4.945.006.195	4.391.317.215

(22) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Por giros y transferencias	¢ 1.785.136.203	1.385.496.365
Por operaciones con partes relacionadas	57.335.022	60.484.172
Por comercio exterior	1.538.114	1.667.347
Por fideicomisos	57.217.761	61.300.723
Por custodias	9.635.078	9.479.844
Por cobranzas	301.044.580	273.321.407
Por otras comisiones de confianza	1.631.037.175	1.355.205.588
Por tarjetas de crédito	32.039.452.747	26.726.360.597
Sobre cuentas corrientes	1.532.315.665	1.336.342.424
Por contratos por servicios administrativos	3.867.962	4.101.476
Por servicios de custodia	1.774.155	8.566.351
Comisiones por servicios blindados	404.197.900	317.711.073
Cajeros automáticos	425.387.631	368.281.276
Por tarjeta débito	5.563.817.931	4.582.022.119
Por administración de carteras	17.387.016	15.611.258
Por administración de fondos	1.529.846.946	1.416.307.706
Por transacciones bursátiles	437.593.719	466.083.680
Comisiones por adelanto de salario	785.144.509	724.028.795
Comisiones por colocación de seguros	1.565.829.660	1.099.111.466
Otras comisiones	2.783.010.816	2.384.976.904
	¢ 50.932.570.590	42.596.460.571

(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:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Ingresos por alquiler de bienes	1.010.133.742	1.513.189.048
Ingresos por recuperación de gastos	53.364.032	71.080.011
Ingresos por planes automáticos,SOS, Avisa y procesamiento de tarjetas	5.994.636.083	1.064.009.017
Diferencias de cambio por otros pasivos	357.862.545	62.525.041
Diferencias de cambio por otros activos	202.519.472	336.994.172
Servicios varios por tarjetas de crédito	1.568.328.771	735.762.746
Sobrantes de caja	6.903.859	6.163.705.00
Ingresos coemisores	131.323.020	2.238.782.432
Ingreso varios por comisiones de afiliados	1.930.274.400	134.597.375
Ingresos operativos varios	1.261.389.663	503.328.280
	<u>12.516.735.587</u>	<u>6.666.431.827</u>

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Comisiones por corresponsalía	48.729.290	36.818.037
Comisiones por giros y transferencias	178.711.467	132.374.368
Comisiones por servicios bursátiles	1.378.694	3.340.683
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	1.334.280	-
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	58.655.283	52.687.743
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	13.953.116	12.502.418
Comisiones por cobros Red de Pagos	48.942.473	33.966.238
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	128.757.409	124.390.464
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	6.639.656	13.400.324
Comisiones de intercambio	13.181.996.308	12.814.284.188
Comisiones por otros servicios	955.851.052	748.043.628
	<u>14.624.949.028</u>	<u>13.971.808.091</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:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Sueldos	€ 22.840.543.772	22.100.109.280
Cargas sociales patronales	5.073.026.579	4.784.957.347
Remuneraciones a directores y fiscales	81.984.309	73.085.409
Tiempo extraordinario	227.968.685	183.550.603
Viáticos	108.685.964	80.352.982
Decimotercer sueldo	1.950.201.479	1.848.966.894
Vacaciones	165.320.377	39.634.031
Incentivos	14.228.800	13.747.720
Preaviso y cesantía	356.768.425	517.520.560
Refrigerios	125.670.182	125.384.267
Aporte Auxilio de Cesantía	329.920.603	309.265.161
Vestimenta	17.242.454	28.383.244
Capacitación	132.529.978	192.846.635
Seguros del personal	431.652.836	455.700.756
Otros gastos de personal	1.168.887.742	886.402.618
	€ <u>33.024.632.185</u>	<u>31.639.907.507</u>

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Gastos por servicios externos	€ 5.355.123.590	4.773.734.497
Gastos de movilidad y comunicaciones	2.214.637.154	2.070.925.785
Gastos de infraestructura	7.713.776.411	6.751.769.889
Gastos generales	15.134.695.524	12.710.432.013
	€ <u>30.418.232.679</u>	<u>26.306.862.184</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:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	€ 85.086.985.992	88.390.487.012
Cartas de crédito emitidas	20.049.794.594	16.524.831.852
Créditos pendientes de desembolsar	4.148.525.068	5.375.787.203
Líneas de crédito de utilización automática	912.822.438.526	16.742.877.772
	€ <u>1.022.107.744.180</u>	<u>127.033.983.839</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:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Efectivo	€ 1.742.129.797	1.032.456.249
Inversiones	1.534.517.771	1.926.706.885
Cartera de créditos	3.459.380.203	1.079.741.990
Otras cuentas por cobrar	162.308.151	175.993.242
	€ <u>6.898.335.922</u>	<u>4.214.898.366</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Valores recibidos en garantía	¢ 1.546.092.249.656	1.347.210.875.821
Valores recibidos en custodia	9.386.372.985	8.116.892.062
Valores negociables en custodia	1.589.203.641.521	1.408.051.157.950
Líneas de crédito pendientes de utilizar	554.608.381.765	869.208.446.747
Productos en suspenso	1.961.859.723	873.501.637
Cuentas castigadas	450.566.063.887	332.046.909.393
Fondos de pensión	736.149.235.109	659.924.242.653
Fondos de inversión	112.257.917.452	112.383.858.563
Bienes y valores de terceros	64.272.105.275	54.074.852.976
Documentos de respaldos	6.482.977.531.552	5.588.932.408.873
Otras	1.503.988.102.524	1.360.619.771.356
	¢ <u>13.051.463.461.449</u>	<u>11.741.442.918.031</u>

(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 31 de marzo de 2018, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢276.504.117 (¢27.731.064 en el 2017), el cual se incluye en la cuenta de disponibilidades. Adicionalmente, para la Subsidiaria Banco BAC San José, S.A, al 31 de marzo de 2018, se efectuó un depósito en garantía con la Bolsa Nacional de Valores por un monto de ¢83.849.003 (¢307.436.569 en el 2017) (véanse notas 3 y 5).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

Custodia por cuenta propia

Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia

		Al 31 de marzo de	
		2018	2017
Valores negociables en custodia			
852011020101	En Dep.En Ceval Local Otros	800.000.000	-
852011050101	Sistema de anotación en cuenta	8.051.900.000	7.054.900.000
852012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	-	4.435.440.000
852012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	562.400.000	676.404.600
852012050101	Sistema de anotación en cuenta	22.010.086.400	4.993.751.010
Total		€ 31.424.386.400	17.160.495.610
Recibidos en garantía			
853012050101	En SAC - MH y BCCR	140.600.000	-
Total		€ 140.600.000	-
Valores negociables pendientes de liquidar a futuro			
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	98.630.300.000	99.131.350.000
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	52.442.112.800	53.124.373.740
Total		€ 151.072.412.800	152.255.723.740
Dados en garantía			
854011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	6.536.000.000	4.555.000.000
854012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	3.216.928.000	4.543.553.850
Total		€ 9.752.928.000	9.098.553.850
Pendientes de liquidar a valor futuro			
858011010101	Ops de reporto tripartito	4.342.032.664	8.339.791.086
858011030101	Ops en mercado de liquidez	4.446.181.137	-
858022010101	Ops de reporto tripartito	82.906.382	-
Total		€ 8.871.120.183	8.339.791.086
Total custodia propia		€ 201.261.447.383	186.854.564.286

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuentas de orden por cuenta terceros		Al31 de marzo de	
		2018	2017
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia			
871011010101	Efectivo disponible	-	188.342
871012010101	Efectivo disponible	15.207	25.402.769
Total		15.207	25.591.111
Valores negociables custodia			
872011010104	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	58.123.605	36.454.736
872011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	145.210.500.000	153.022.900.000
872011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	430.186.850.000	397.354.800.000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	15.301.800.300	18.611.723.906
872011060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	68.149.000.000	63.637.000.000
872012010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	35.993.600	1.145.452.380
872012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	85.059.810.613	95.660.728.466
872012030101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - MH y BCCR	5.148.209.600	3.979.144.110
872012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	51.997.300.517	53.208.608.844
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	46.777.367	172.406.097
872012040106	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - intern - otros	-	2.796.118
872012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	143.453.055.200	81.433.569.540
872031020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	89.224.945.825	88.981.658.561
872032020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	197.950.740	1.928.746.626
872032040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	73.597.126.606	14.851.530.997
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	231.137.582	66.885.969
872032040105	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	3.436	19.145.482
872032040107	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	15.907.703	4.565.509
872032040108	Central Valores Inter Gbp	15.230.799	-
872041020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	7.020.000	6.500.000
872042020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	40.814.183.727	15.248.086.411
872052040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	112.480.000	110.886.000
872052050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	246.331.200	314.916.240
872012060101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	15.214.607.200	19.300.817.160
872071020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	1.715.392.154	2.943.575.000
872012080101	Custodios extranjero - otros	-	249.493.500
872091010101	Confirmación bnv clearing	-	592.500.000
872092010101	Confirmación bnv clearing	1.462.240.000	2.681.223.480
872101010101	Confirmación bnv clearing	571.797	-
Total		1.167.502.549.571	1.015.566.115.132
Recibidos en garantía			
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	-	3.500.000.000
873011050101	En SAC-MH y BCCR	8.534.200.000	6.738.000.000
873011060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	-	721.000.000
873012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	-	242.840.340
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	940.895.200	2.471.094.510
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	444.296.000	2.440.600.860
873012050101	En SAC - MH y BCCR	41.681.713.600	37.909.705.680
873012060101	En SAC - Otros	1.696.198.400	2.198.869.380
Total		53.297.303.200	56.222.110.770

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Dados en garantía			
874011050101	En SAC - MH y BCCR	5.605.000.000	4.565.000.000
874012020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	281.200.000	3.354.301.500
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	500.536.000	188.506.200
874012050101	En SAC - MH y BCCR	57.498.651.200	41.805.130.860
874012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros	1.074.746.400	1.960.464.480
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	494.604.738	793.250.000
Total		¢ 65.454.738.338	52.666.653.040
Valores negociables pendientes de recibir			
876011010101	Confirmación bnv clearing	-	1.500.000.000
876012010101	Confirmación bnv clearing	-	135.835.350
876012020101	Confirmación bnv clearing (fideicomiso de garantía)	1.630.960.000	965.262.630
876022030101	Confirmación operacion internacional	-	870.455.100
876032010101	Confirmación bnv clearing	22.496.000	-
Total		¢ 1.653.456.000	3.471.553.080
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar			
877011010101	Confirmación bnv clearing	-	1.500.000.000
877011020101	Confirmación operacion internacional	-	-
877012010101	Confirmación bnv clearing	22.496.000	25.772.013
877021010101	Confirmación bnv clearing	-	613.481.083
877022010101	Confirmación bnv clearing	-	25.772.013
Total		¢ 22.496.000	2.165.025.109
Pendientes de liquidar a valor futuro			
878011010101	Ops de reporto tripartito	8.454.236.467	12.537.278.104
878012010101	Ops de reporto tripartito	46.505.354.247	32.463.841.439
878021010101	Ops de reporto tripartito	3.135.005.632	4.801.501.523
878021030101	Ops en mercado de liquidez	2.880.109.219	3.651.206.164
878022010101	Ops de reporto tripartito	36.856.900.813	32.002.042.099
878022030101	Ops en mercado de liquidez	2.180.029.444	5.623.676.093
Total		¢ 100.011.635.822	91.079.545.422
Total custodia terceros		¢ 1.387.942.194.138	1.221.196.593.664
Total valores negociables en custodia		¢ 1.589.203.641.521	1.408.051.157.950

(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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de, 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:

	Marzo 2018			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	7.979.494.715	46.897.106	2.986.992.052	34.352.693
De 31 a 60 días	474.741.752	33.388.373	-	27.917.689
De 61 a 90 días	-	2.405.407	-	3.264.648
	<u>8.454.236.467</u>	<u>82.690.886</u>	<u>2.986.992.052</u>	<u>65.535.030</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	3.813.863.633	-	-	147.415
De 31 a 60 días	528.169.030	-	-	-
	<u>4.342.032.663</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>147.415</u>
	<u>12.796.269.130</u>	<u>82.690.886</u>	<u>2.986.992.052</u>	<u>65.682.445</u>

	Marzo 2017			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	8.852.934.575	-	-	-
De 31 a 60 días	3.684.343.529	33.744.766	4.801.501.523	34.744.082
De 61 a 90 días	-	24.590.973	-	22.026.200
Más de 91 días	-	217.805	-	950.336
	<u>12.537.278.104</u>	<u>58.553.544</u>	<u>4.801.501.523</u>	<u>57.720.618</u>
Cuenta propia:				
De 31 a 60 días	5.748.256.456	-	-	-
De 61 a 90 días	2.591.534.630	-	-	-
	<u>8.339.791.086</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>20.877.069.190</u>	<u>58.553.544</u>	<u>4.801.501.523</u>	<u>57.720.618</u>

Al 31 de marzo de, 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 BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	Marzo 2018			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	-	-	2.880.109.219	3.876.297
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.880.109.219</u>	<u>3.876.297</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	4.446.181.137	-	-	-
	<u>4.446.181.137</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>4.446.181.137</u>	<u>-</u>	<u>2.880.109.219</u>	<u>3.876.297</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2017			
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 31 a 60 días	-	-	3.651.206.164	10.143.167
	-	-	3.651.206.164	10.143.167

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

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, 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 ¢562,40 y ¢554,43 respectivamente, por cada US dólar.

(30) Contratos de administración de fondos de inversión

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Fondos de Inversión en colones:		
BAC San José Líquido C No Diversificado	32.349.722.831	28.434.743.073
BAC San José Ingreso C No Diversificado	2.228.864.524	3.537.778.698
BAC San José Plan Anual C No Diversificado	633.915.662	853.556.480
	35.212.503.017	32.826.078.251
Fondos de Inversión en US dólares		
BAC San José Líquido D No Diversificado	69.862.487.944	71.554.176.903
BAC San José Ingreso D No Diversificado	4.887.135.577	6.016.408.550
BAC San José Plan Anual D No Diversificado	891.970.472	1.262.517.606
Fondo de inversión Mega fondo BAC	1.403.820.442	724.677.253
	77.045.414.435	79.557.780.312
Total fondos de inversión administrados	¢ 112.257.917.452	112.383.858.563

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Fondos de Pensión administrados en colones:		
Fondo A Ley 7983	4.770.142.746	4.769.706.408
Fondo B Ley 7983	16.299.293.942	13.559.559.226
Fondo Pensión Obligatoria	644.175.831.799	576.845.002.099
Fondo Capitalización Laboral	54.877.142.194	51.553.531.201
	<u>720.122.410.681</u>	<u>646.727.798.934</u>
Fondos de Pensión administrados en US dólares:		
Fondo A Ley 7983	5.493.140.650	4.054.900.067
Fondo B Ley 7983	10.520.508.335	9.124.421.249
	<u>16.013.648.985</u>	<u>13.179.321.316</u>
Total en colone de fondos de pensión administrados	736.136.059.666	659.907.120.250
Otras cuentas de orden (a)	13.175.443	17.122.403
Total cuentas de orden de fondos de pensiones	<u>736.149.235.109</u>	<u>659.924.242.653</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:

- (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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Inversiones en instrumentos financieros.

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

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	31 de marzo de 2018		31 de marzo de 2017	
	Nivel 2	Costo Amortizado	Nivel 2	Costo Amortizado
Disponibles para la venta	€ 213.011.447.240	38.194.544.898	204.045.928.387	12.300.248.978

(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

	31 de marzo de 2018		31 de marzo de 2017	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 251.205.992.138	251.205.992.138	216.346.177.365	216.346.177.365
Cartera de crédito	¢ 2.488.832.492.780	2.462.266.638.557	2.252.721.079.415	2.212.838.112.945
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 1.092.915.339.111	1.092.915.339.111	1.010.495.780.873	1.010.495.780.873
Captaciones a plazo	¢ 1.244.193.815.298	1.227.723.545.929	1.069.119.582.164	1.067.398.319.056
Obligaciones financieras	¢ 453.461.898.810	455.105.155.779	442.422.497.707	453.228.929.446

(33) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	31 de marzo de	
	2018	2017
Menos de un año	¢ 7.704.919.520	9.279.330.428
De uno a cinco años	24.901.299.614	30.692.547.747
Más de cinco años	20.550.224.911	21.574.187.514
	¢ 53.156.444.045	61.546.065.689

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.

(34) Litigios

Subsidiaria Banco BAC San José, S.A.

a. Impuesto sobre la renta período fiscal 1999-2005

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Sobre los ajustes confirmados, se presentó un juicio contencioso contra el Estado, para discutir su legalidad. De igual manera, durante el último trimestre del año 2013 se recibió una notificación de un proceso de lesividad entablado por el Estado, por los extremos ganados por el Banco en sede administrativa.

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

b. Impuesto sobre la renta período fiscal 2012-2013

La Subdirección de Fiscalización de Grandes Contribuyentes Nacionales, realizó un procedimiento de comprobación de la veracidad de las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas para los periodos fiscales 2012 y 2013, cuya iniciación fue notificada el 18 de abril de 2016.

Mediante Propuesta Provisional de Regularización N° 1-10-068-16-14-031-03, notificada el 12 junio de 2017, se determinaron cuotas tributarias no ingresadas en las declaraciones con respecto a las autoliquidaciones presentadas, precisamente en relación con el impuesto sobre la renta (utilidades) de los periodos 2012 y 2013, propuesta en la cual se identificó un error aritmético en torno al cálculo de proporcionalidad del periodo 2012.

Por lo anterior, dentro del plazo conferido, el 26 de junio del 2017 se presentaron los alegatos contra la Propuesta Provisional, desvirtuando los ajustes realizados por el ente fiscalizador, así como solicitando se corrija el error aritmético detectado en el cálculo y relacionado con el método de proporcionalidad del periodo fiscal 2012 y consecuentemente se genere el ajuste de crédito resultante para este período. En virtud del error acusado, el Banco, solicita una audiencia a viva voz, la cual fue celebrada el 14 de agosto de 2017.

Consecuentemente, mediante requerimiento de concurrencia a audiencia final, bajo N° 1-10-068-16-29-35-03 de fecha 17 de octubre, se convoca a la audiencia final del procedimiento fiscalizador, misma que fue celebrada el 20 de octubre del 2017.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En dicha audiencia se hizo entrega del informe de alegatos presentados contra la Propuesta Provisional de Regularización, así como la Propuesta de Regularización N° 1-10-068-16-25-341-03, en la cual se determinó una disminución en la cuota tributaria por la suma de ¢1.045.494.998; y, para efectos del periodo fiscal 2013, se determinó un aumento en la cuota tributaria de ¢555.281.977.

Sobre la propuesta mencionada, se otorgó audiencia por cinco días hábiles para manifestar conformidad o disconformidad respecto de las diferencias determinadas. Dentro del plazo conferido, el 27 de octubre de 2017 el Banco procede a manifestar conformidad con la propuesta de regularización, solicitando la compensación del saldo a favor con el monto adeudado, de la misma manera se solicitó informe del saldo a favor resultante del período 2012, una vez aplicada la compensación solicitada mencionada.

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.

Eventos subsecuentes:

Al 3 de abril del 2018, nuestros asesores legales nos informaron el resultado del recurso de casación interpuesto en proceso ordinario contencioso administrativo en contra de BAC Credomatic Corredora de Seguros S.A, cuya sentencia ya fue emitida; en el mismo se condena a BAC Credomatic Corredora de Seguros, a cancelar al Instituto Nacional de Seguros el monto de ¢425.183.531.

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. El monto del Traslado de Cargos realizado a Credomatic de Costa Rica S.A para los períodos 2012 y 2013 es la suma de ¢3.891.970.797.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El 9 de agosto de 2017, fue notificada la resolución determinativa DT10R-074-17, razón por la cual el 7 de julio de 2017, la Compañía procedió a presentar recurso de revocatoria contra la resolución en mención. La Administración considera que el presente caso tiene una estimación de éxito probable.

En relación con el proceso indicado, al 31 de marzo de 2018, la Compañía mantiene un pasivo, en relación al proceso indicado por un monto de ¢698.306.651, (¢656.68.0667 en el 2017). Los gastos por intereses relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta del periodo, fueron de ¢9.732.517, (¢17.219.926 en el 2017).

Subsidiaria Medio de Pago, S.A.

Litigio No.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, declaro sin lugar las incidencias de nulidad y rechazo 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 marzo de 2018 y 2017, los asesores legales de la Compañía, consideran remota y poco probable la salida de recursos.

Litigio No. 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.

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 marzo de 2018 y 2017, los asesores legales de la Compañía, consideran remota y poco probable la salida de recursos.

Según consta en el documento “Disclosure and Letter”, el cuál 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Segmentos

Al 31 de marzo de 2018, los resultados, activos y pasivos de cada segmento de la Corporación, se detallan como sigue:

Al 31 de marzo de 2018													
	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	30.390.550	628.190.189.166	643.670.193	164.675.348	86.199.912	327.119.810	715.325.911	1.279.007.304	10.583.908.087	5.852.883.026	647.873.369.307	(16.008.542.665)	631.864.826.642
Inversiones en instrumentos financieros	151.732.180	212.391.691.523	19.576.396.597	8.411.578.567	3.754.129.614	573.294.941	2.235.274.767	-	9.985.816.607	2.811.505.487	259.891.420.283	(5.209.278.867)	254.682.141.416
Cartera de créditos, neta	-	2.391.734.613.941	-	-	-	27.533.527.509	-	-	5.039.557.141	-	2.424.307.698.591	-	2.424.307.698.591
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	-	1.697.863.876	102.094.065	429.831.672	145.271.153	2.034.214.231	428.271.356	-	49.437.358.976	675.390.642	54.950.295.971	(11.364.942.853)	43.585.353.118
Comisiones por cobrar	-	324.603	5.875.162	399.642.488	121.426.828	-	-	-	-	527.269.081	-	-	527.269.081
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	427.335.437	13.911.516	30.000	-	36.872.591	84.360.000	-	10.877.768.738	28.502.564	11.468.780.846	(11.364.942.860)	103.837.986
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	1.157.766.361	82.307.387	30.159.184	23.844.325	113.280.862	32.758.144	-	1.704.166.358	37.369.833	3.181.652.454	-	3.181.652.454
Otras cuentas por cobrar	-	142.091.642	-	-	-	1.884.060.778	311.153.212	-	36.855.423.880	609.518.245	39.802.247.757	7	39.802.247.764
Estimación por deterioro de cuentas	-	(29.654.167)	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.654.167)	-	(29.654.167)
Bienes realizables, netos	-	621.372.957	-	-	-	235.410.697	-	-	-	-	856.783.654	-	856.783.654
Participaciones en el capital de otras empresas	461.477.668.209	24.575.546	26.095.000	-	-	-	-	-	-	150.090	461.528.488.755	(461.477.668.209)	50.820.546
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	13.657.420.030	67.177.990	82.079.219	22.734.501	1.965.474.157	40.786.616	11.097.785.964	15.349.565.410	254.098.681	42.537.122.568	-	42.537.122.568
Otros activos	706.464.001	20.007.129.346	295.794.938	69.309.502	48.285.213	1.559.603.979	301.489.973	88.108.487	29.693.106.275	46.126.793	52.815.418.507	-	52.815.418.507
Total de activos	462.366.254.940	3.268.324.856.385	20.711.228.783	9.157.474.308	4.056.620.393	34.228.645.324	3.721.148.623	12.464.901.755	120.089.462.496	9.640.004.629	3.944.760.597.366	(494.060.432.594)	3.450.700.165.402
Pasivo y patrimonio													
Pasivos													
Obligaciones con el público	-	2.372.490.998.523	4.323.515.382	-	-	217.667.052	-	-	3.261.000.000	-	2.380.293.180.957	(21.217.821.532)	2.359.075.359.425
Obligaciones con El Banco Central De Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	434.275.809.766	4.445.544.909	-	-	5.000.186.173	-	8.685.175.865	3.378.807.605	-	455.785.524.318	-	455.785.524.318
A la vista	-	27.054.127.414	-	-	-	-	-	-	244.707.735	-	27.298.835.149	-	27.298.835.149
A plazo	-	328.165.074.083	4.443.000.000	-	-	5.000.000.000	-	8.676.940.484	-	-	346.285.014.567	-	346.285.014.567
Otras obligaciones con entidades financieras	-	76.763.049.094	-	-	-	-	-	-	3.115.000.000	-	79.878.049.094	-	79.878.049.094
Cargos financieros por pagar	-	2.293.559.175	2.544.909	-	-	186.173	-	-	19.099.870	-	2.323.625.508	-	2.323.625.508
Cuentas por pagar y provisiones	55.287	47.523.743.868	342.122.304	146.349.333	77.718.253	7.181.377.528	743.176.773	49.937.441	63.207.170.311	4.117.907.752	123.380.558.850	(11.364.942.860)	112.024.615.990
Otros pasivos	-	18.116.418.406	-	-	-	564.911.565	-	-	217.792.166	-	18.899.122.137	-	18.899.122.137
Total de pasivos	55.287	2.872.406.970.563	9.111.182.595	146.349.333	77.718.253	12.964.142.318	743.176.773	8.735.113.306	70.064.770.082	4.117.907.752	2.978.367.386.262	(32.582.764.392)	2.945.784.621.870
Patrimonio													
Capital social	180.301.071.000	190.694.321.000	3.567.000.000	2.794.830.437	720.149.000	3.675.154.000	861.888.000	2.786.050.000	18.818.850.000	2.306.029.013	406.525.342.450	(226.224.271.450)	180.301.071.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	19.455.674.193	560.000.072	-	282.989.971	9.670.493	2.000.025	-	368.940.648	14.190.617.795	92.583.750	34.962.476.947	(15.506.802.754)	19.455.674.193
Ajustes al patrimonio	(442.769.089)	(195.235.087)	(131.354.242)	(67.599.063)	(33.531.329)	377.194	(28.563.741)	-	(33.142.500)	-	(931.817.857)	-	(442.769.089)
Reservas patrimoniales	27.736.453.875	39.886.244.207	645.132.569	190.898.058	144.029.800	541.152.087	172.377.600	2.452.749	1.181.257.653	461.205.803	70.961.204.401	(43.224.750.526)	27.736.453.875
Resultados acumulados de años anteriores	217.117.405.457	149.682.114.752	7.362.375.389	5.506.608.717	3.091.672.496	15.803.464.581	1.462.287.133	452.120.063	12.862.307.370	2.331.293.284	415.671.649.242	(198.562.004.019)	217.109.645.223
Intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.557.099.770.00
Resultados del año	18.198.368.200	15.290.436.895	156.892.472	303.396.855	46.911.680	1.242.355.119	127.495.715	28.116.189	751.200.524	330.985.027	36.476.158.676	(18.277.790.476)	18.198.368.200
Total patrimonio	462.366.203.636	395.917.881.839	11.600.046.188	9.011.124.975	3.978.902.140	21.264.503.006	2.595.484.707	3.637.679.649	47.771.090.842	5.522.096.877	963.665.013.859	(501.306.570.457)	504.915.543.172
Total de pasivo y patrimonio	462.366.258.923	3.268.324.852.402	20.711.228.783	9.157.474.308	4.056.620.393	34.228.645.324	3.338.661.480	12.372.792.955	117.835.860.924	9.640.004.629	3.942.032.400.121	(533.889.334.849)	3.450.700.165.402
Cuentas contingentes deudoras	-	1.022.107.744.180	-	-	-	-	-	-	-	-	1.022.107.744.180	-	1.022.107.744.180
Activos de los fideicomisos	-	6.898.335.922	-	-	-	-	-	-	-	-	6.898.335.922	-	6.898.335.922
Pasivos de los fideicomisos	-	9.334.855	-	-	-	-	-	-	-	-	9.334.855	-	9.334.855
Patrimonio de los fideicomisos	-	6.889.001.067	-	-	-	-	-	-	-	-	6.889.001.067	-	6.889.001.067
Otras cuentas de orden deudoras	-	10.203.115.255.084	629.042.492.677	745.535.608.094	115.976.167.055	1.098.817.591.918	-	-	258.976.346.621	-	13.051.463.461.449	-	13.051.463.461.449
Ingresos financieros	2.505.415	80.608.893.685	201.440.743	89.252.692	15.352.149	366.355.437	4.251.887	54.835.669	4.880.992.022	10.393.084	86.234.272.783	(98.570.579)	86.135.702.204
Gastos financieros	-	23.261.192.224	130.586.122	-	-	147.793.765	2.161.297	170.590.376	201.611.953	1.702.597	23.915.638.334	(98.570.579)	23.817.067.755
Gastos por estimación	-	23.820.100.075	-	-	-	83.592.980	-	-	206.615.226	-	24.110.308.281	-	24.110.308.281
Ingresos por recuperación de activos	-	4.784.596.612	-	-	-	871.348	-	-	234.093.583	-	5.019.561.543	-	5.019.561.543
Resultado financiero	2.505.415	38.312.197.998	70.854.621	89.252.692	15.352.149	135.840.040	2.090.590	(115.754.707)	4.706.858.426	8.690.487	43.227.887.711	-	43.227.887.711
Otros ingresos de operación	18.277.790.482	24.497.036.237	892.523.159	1.194.248.744	337.784.709	3.665.347.270	2.168.925.310	479.533.829	54.989.628.752	1.376.918.996	107.879.737.488	(36.210.718.086)	71.669.019.402
Otros gastos de operación	(6.512.704)	(19.730.273.986)	(173.344.153)	(338.309.259)	(176.690.273)	(2.238.242.460)	(886.617.720)	(33.745.635)	(15.709.080.350)	(34.531.187)	(39.327.347.727)	(17.932.927.611)	(21.394.200.116)
Resultado operacional bruto	18.273.783.193	43.078.960.249	790.033.627	176.446.585	1.562.944.850	1.284.398.180	330.033.487	43.987.406.828	1.351.078.296	111.780.277.472	(18.277.790.475)	-	93.502.486.997
Gastos del personal	-	12.117.917.680	519.570.803	420.908.445	103.126.294	154.553.949	445.064.836	-	18.612.541.171	650.949.007	33.024.632.185	-	33.024.632.185
Otros gastos de administración	75.414.993	8.431.937.056	108.192.591	130.219.668	20.851.745	188.002.672	116.791.493	152.019.301	20.915.074.656	279.728.504	30.418.232.679	-	30.418.232.679
Total gastos administrativos	75.414.993	20.549.854.736	627.763.394	551.128.113	123.978.039	342.556.621	561.856.329	152.019.301	39.527.615.827	930.677.511	63.442.864.864	-	63.442.864.864
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	18.198.368.200	22.529.105.513	162.270.233	394.064.064	52.468.546	1.220.388.229	722.541.851	178.014.186	4.529.791.001	420.400.785	48.337.412.608	(18.277.790.475)	30.059.622.133
Impuesto sobre la renta	-	6.196.009.364	3.032.218	84.264.767	5.666.338	-	210.198.926	54.463.382	1.088.372.741	110.845.551	7.752.853.287	-	7.752.853.287
Impuesto de renta diferido	-	2.336.871	2.345.543	6.402.442	-	164.797.552	2.360.067	-	369				

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017, los resultados, activos y pasivos de cada segmento de la Corporación, se detallan como sigue:

Al 31 de marzo 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	23.616.387	564.217.379.960	465.493.444	143.099.353	48.125.729	2.636.761.469	953.017.002	814.913.575	3.223.523.151	3.467.974.842	575.993.904.912	(10.011.852.981)	565.982.051.931
Inversiones en instrumentos financieros	179.319.127	179.481.238.811	18.207.525.337	7.436.012.929	3.492.809.468	572.463.119	2.807.755.536	2.200.638.051	9.920.131.172	1.581.316.113	225.879.207.663	(6.717.969.041)	219.161.238.622
Cartera de créditos, neta	-	2.151.634.029.385	-	-	-	22.112.439.552	-	-	26.768.670.732	-	2.200.515.139.669	-	2.200.515.139.669
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	-	2.282.390.053	106.603.834	373.732.866	137.157.514	2.001.017.900	223.782.071	13.489.515	11.606.785.526	930.363.219	17.675.322.588	(1.642.612.923)	16.032.709.665
Comisiones por cobrar	-	1.487.861	4.858.919	356.926.370	122.031.297	-	-	-	-	485.304.447	-	-	485.304.447
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	-	501.809.949	15.275.350	-	597	55.275.838	-	13.489.515	1.302.998.775	16.041.520	1.904.891.544	(1.642.612.924)	262.278.620
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	-	454.840.012	24.102.454	16.806.496	15.125.620	44.411.936	19.130.880	-	1.611.097.266	16.713.402	2.202.228.066	-	2.202.228.066
Otras cuentas por cobrar	-	1.404.366.125	151.153.732	-	-	1.901.330.216	204.651.191	-	8.092.689.485	897.608.297	13.251.799.046	1	13.251.799.047
Estimación por deterioro de cuentas	-	(80.113.894)	(88.786.621)	-	-	-	-	-	-	-	(168.900.515)	-	(168.900.515)
Bienes realizables, netos	-	241.919.979	-	-	-	281.556.949	-	-	-	1	523.476.929	-	523.476.929
Participaciones en el capital de otras empresas	406.047.466.284	24.490.187	26.095.000	-	-	-	-	-	150.000	-	406.098.201.471	(406.047.466.279)	50.735.192
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	-	13.310.796.093	66.282.408	105.588.836	22.898.328	2.032.254.240	55.783.669	11.606.184.080	15.206.236.253	234.226.570	42.640.750.477	-	42.640.750.477
Otros activos	998.793.932	17.958.211.640	176.072.707	120.676.330	39.603.971	1.061.315.833	401.678.180	138.924.162	32.557.555.780	64.174.157	53.517.006.692	-	53.517.006.692
Total de activos	407.249.195.730	2.929.150.456.108	19.448.072.730	8.179.110.314	3.740.595.010	30.697.809.152	4.422.014.458	14.774.149.383	99.283.052.615	6.278.554.901	3.522.843.010.401	(424.419.901.224)	3.098.423.109.177
Pasivo y patrimonio													
Pasivos													
Obligaciones con el público	-	2.078.919.835.244	8.313.625.925	-	-	207.919.000	-	-	7.826.000.000	-	2.095.267.380.175	(16.729.822.022)	2.078.537.558.153
Obligaciones con El Banco Central De Costa Rica	-	27.302.085.417	-	-	-	-	-	-	-	-	27.302.085.417	-	27.302.085.417
Obligaciones con entidades	-	421.296.911.637	-	-	-	5.000.526.134	-	11.815.017.241	6.110.254.244	-	444.222.709.256	-	444.222.709.256
A la vista	-	6.060.172.561	-	-	-	-	-	-	99.263.057	-	6.159.435.618	-	6.159.435.618
A plazo	-	342.118.489.926	-	-	-	5.000.000.000	-	11.815.017.241	3.500.000.000	-	362.433.507.167	-	362.433.507.167
Otras obligaciones con entidades financieras	-	71.329.554.922	-	-	-	-	-	-	2.500.000.000	-	73.829.554.922	-	73.829.554.922
Cargos financieros por pagar	-	1.788.694.228	-	-	-	526.134	-	-	10.991.187	-	1.800.211.549	-	1.800.211.549
Cuentas por pagar y provisiones	59.991	36.017.387.105	307.647.173	287.264.598	124.020.632	7.454.722.715	772.962.419	185.850	40.125.773.978	1.954.403.820	87.044.428.281	(1.642.612.924)	85.401.815.357
Otros pasivos	-	16.373.398.515	-	-	-	429.215.233	-	-	81.981.921	-	16.884.295.669	-	16.884.295.669
Total de pasivos	59.991	2.579.909.617.918	8.621.273.098	287.264.598	124.020.632	13.092.383.088	772.962.419	11.815.203.091	54.143.710.143	1.954.403.820	2.670.720.898.798	(18.372.434.946)	2.652.348.463.852
Patrimonio													
Capital social	180.301.071.000	190.694.321.000	3.567.000.000	2.604.258.089	720.149.000	3.675.154.000	861.888.000	2.224.050.000	16.550.850.000	2.306.029.013	403.504.770.102	(223.203.699.102)	180.301.071.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	19.455.674.193	560.000.072	-	186.062.319	-	9.670.493	-	368.940.648	14.190.617.795	-	34.865.549.295	(15.409.875.102)	19.455.674.193
Ajustes al patrimonio	1.596.725.270	1.506.765.134	76.584.063	12.165.007	(2.623.099)	1.017.240	4.524.344	-	6.743.356	-	3.201.901.315	(1.605.176.045)	1.596.725.270
Reservas patrimoniales	25.106.920.407	35.510.710.095	565.572.197	190.898.058	144.029.800	347.228.265	146.593.779	10.000	1.061.861.858	461.205.803	63.535.030.262	(38.428.109.855)	25.106.920.407
Resultados acumulados de años anteriores	167.793.546.340	110.827.627.012	5.850.728.331	4.625.337.025	2.618.939.050	12.210.823.196	2.368.603.498	413.468.061	11.235.972.387	1.245.297.604	319.190.341.304	(151.396.795.164)	167.793.546.340
Intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.825.505.040
Resultados del año	12.995.202.511	10.141.410.895	366.915.041	273.125.218	126.409.134	1.369.203.338	71.860.855	(11.880.604)	523.324.269	219.034.911	26.074.605.568	(13.079.403.057)	12.995.202.511
Total patrimonio	407.249.139.721	349.240.834.208	10.426.799.632	7.891.845.716	3.616.574.378	17.605.426.064	3.453.469.476	2.994.588.105	43.569.369.665	4.324.151.081	850.372.198.046	(443.123.058.325)	446.074.645.325
Total de pasivo y patrimonio	407.249.199.712	2.929.150.452.126	19.448.072.730	8.179.110.314	3.740.595.010	30.697.809.152	4.226.431.895	14.809.791.196	97.713.079.808	6.278.554.901	3.521.093.096.844	(461.495.493.271)	3.098.423.109.573
Cuentas contingentes deudoras	-	127.033.983.839	-	-	-	-	-	-	-	-	127.033.983.839	-	127.033.983.839
Activos de los fideicomisos	-	4.214.898.366	-	-	-	-	-	-	-	-	4.214.898.366	-	4,214,898,366
Pasivos de los fideicomisos	-	8.875.773	-	-	-	-	-	-	-	-	8.875.773	-	8,875,773
Patrimonio de los fideicomisos	-	4.206.022.593	-	-	-	-	-	-	-	-	4.206.022.593	-	4,206,022,593
Otras cuentas de orden deudoras	-	9.517.330.934.333	286.843.300.401	668.041.134.715	115.785.137.386	951.906.842.454	-	-	201.535.568.742	-	11.741.442.918.031	-	11,741,442,918,031
Ingresos financieros	2.827.096	51.586.557.709	368.541.865	144.841.027	77.761.179	609.135.249	66.640.746	(139.332.423)	29.423.998.783	36.621.882	82.177.593.113	(69.816.389)	82.107.776.724
Gastos financieros	-	18.188.755.988	102.912.370	-	-	105.357.268	2.585.613	184.083.983	339.768.369	219.842	18.923.683.433	(69.816.389)	18.833.867.044
Gastos por estimación	-	27.082.210.869	-	-	-	59.260.552	-	-	7.405.010.332	-	34.546.481.753	-	34,546,481,753
Ingresos por recuperación de activos	-	-	-	-	-	63.809.222	-	-	1.507.663.853	-	13,424,785,146	-	13,424,785,146
Resultado financiero	2.827.096	18.168.902.923	265.629.495	144.841.027	77.761.179	508.326.651	64.055.133	(323.416.406)	23.186.883.935	36.402.040	42.132.213.073	-	42,132,213,073
Otros ingresos de operación	13.091.283.662	24.579.479.925	900.677.049	1.072.324.645	347.263.073	2.917.761.829	1.618.786.425	29.014.712	459.753.259	35.919.456.986	1.158.346.975	(25.007.534.135)	57.077.799.693
Otros gastos de operación	18.270.212	10.067.007.228	148.115.632	335.062.977	146.167.666	260.653.965	728.398.221	-	18.651.994.989	13.052.282	30.407.373.884	(11.928.131.079)	18,479,606,805
Resultado operacional bruto	13,075,840,546	35,681,375,620	1,018,190,912	882,102,495	278,856,586	3,165,434,515	954,443,337	107,322,141	40,454,345,932	1,171,896,733	93,789,809,017	(13,079,403,056)	80,710,405,961
Gastos del personal	-	10.419.204.216	450.375.785	399.640.973	93.040.119	127.490.312	442.392.991	-	19.097.389.650	610.473.463	31.639.907.507	-	31,639,907,507
Otros gastos de administración	80.638.035	7.400.867.817	123.560.040	135.783.539	21.861.678	1.700.893.650	116.236.348	154.760.331	17.811.762.458	258.092.035	27.804.455.931	-	27,804,455,931
Total gastos administrativos	80,638,035	17,820,072,033	573,935,823	535,424,512	114,901,797	1,828,383,962	558,629,339	154,760,331	36,909,052,108	868,565,498	59,444,363,438	-	59,444,363,438
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	12,995,202,511	14,861,303,387	444,255,089	346,478,183	163,954,789	1,337,050,553	395,813,998	(47,438,190)	3,545,293,824	303,331,235	34,345,445,579	(13,079,403,056)	21,266,042,523
Impuesto sobre la renta	-	4.045.239.519	77.130.650	75.415.928	39.246.590	112.296.637	84.227	-	1.737.552	101.009.726	4.467.750.829	-	4,467,750,829
Impuesto de renta diferido	-	3.988.107	209.398	-	-	101.853.828	-	-	1.434.669.196	-	1,540,720,529	-	1,540,720,529
Disminución de impuesto sobre renta	-	72.400.113	-	1.862.963	-	1.700.935	134.006.613	3.926.057	-	16.713.402	230.610.083	-	230,610,083
Participación sobre la utilidad	-	743.065.179	-	-	-	-	-	-	-	-	743.065.179	-	743,065,179
Resultado del periodo	<												

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Cambio con respecto a presentación del año 2017

Al 31 de marzo de 2018, se realizaron los siguientes cambios en la presentación de los estados financieros de marzo de 2017, debido a ajustes o reclasificaciones realizados en las subsidiarias:

Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2016, 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 periodo terminado el 31 de marzo de 2017, se encontraban presentados dentro de la sección de Otros bienes realizables. Por lo tanto, por el periodo terminado el 31 de marzo de 2017, las Otras cuentas por pagar diversas ascendían a un monto de ¢87.048.989.306 y los Otros bienes realizables ascendían a un monto de ¢6.276.310.942.

Para el periodo terminado al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2017, se encontraban presentados dentro de la sección de otros gastos administrativos. Por lo tanto, para el periodo terminado al 31 de marzo de 2017, los otros gastos operativos ascendían a un monto de ¢3.560.167.498 y los otros gastos administrativos ascendían a un monto de ¢27.804.455.931.

(37) 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”.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. Adicionalmente la Norma requiere revelar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
- 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 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 SUGEVAL 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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

- 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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-valuados 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.

- 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

y) Norma Internacional de Información Financiera No. 17, Contratos de Seguro

Esta norma fue aprobada en marzo 2017, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. Esta Norma deroga la: NIIF 4 Contratos de Seguros. Será vigente a partir de 1 de enero de 2021, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que apliquen la NIIF 9 y NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

z) 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.

aa) 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.

bb) La CINIIF 22, Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Abarca la contabilización de una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). Esta interpretación entra en vigencia en enero 2018, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

cc) La CINIIF 23, Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. Esta interpretación entra en vigencia en 2019, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.