Banco BAC San José, S.A.

(Una compañía propiedad total de
Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.)

Información financiera requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros

30 de Junio de 2016

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de Junio de 2016, 31 de Diciembre de 2015 y 30 de Junio de 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	**420,777,388,863**	**438,325,974,258**	**385,208,662,556**
Efectivo		42,285,026,686	48,488,298,001	41,014,198,226
Banco Central	3	295,051,339,520	280,689,703,614	255,092,602,216
Entidades financieras del país		609,540,082	256,548,114	893,087,812
Entidades financieras del exterior		77,360,530,824	97,028,907,461	78,525,422,601
Otras disponibilidades		5,470,951,751	11,862,517,068	9,683,351,701
Inversiones en instrumentos financieros	6	**155,769,716,679**	**155,260,678,855**	**140,399,905,047**
Disponibles para la venta		153,989,895,268	154,006,071,324	138,276,625,541
Productos por cobrar		1,779,821,411	1,254,607,531	2,123,279,506
Cartera de crédito	2	**1,933,771,210,414**	**1,874,684,303,265**	**1,749,419,616,788**
Créditos vigentes		1,904,062,475,900	1,852,482,777,836	1,719,409,545,962
Créditos vencidos		50,176,138,803	40,993,072,594	49,481,400,526
Créditos en cobro judicial		8,569,026,887	7,574,732,110	6,230,173,984
Productos por cobrar		7,083,857,908	6,478,416,844	5,561,492,436
(Estimación por deterioro)	2	(36,120,289,084)	(32,844,696,119)	(31,262,996,120)
Cuentas y comisiones por cobrar		**1,377,950,549**	**869,861,462**	**945,812,188**
Comisiones por cobrar		6,230,853	403,152	6,070,088
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	645,591,759	485,935,204	523,092,924
Impuesto sobre la renta diferido	13	157,895,173	191,167,154	148,169,424
Otras cuentas por cobrar		704,664,563	310,886,469	379,523,227
(Estimación por deterioro)		(136,431,799)	(118,530,517)	(111,043,475)
Bienes realizables	2	**371,227,213**	**492,574,949**	**547,074,480**
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1,064,329,953	1,243,355,363	1,174,986,716
(Estimación por deterioro y por disposición legal)	2	(693,102,740)	(750,780,414)	(627,912,236)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		**24,353,528**	**24,249,319**	**5,862,484**
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	**12,365,040,550**	**12,379,084,072**	**11,996,701,882**
Otros activos		**17,799,925,060**	**13,440,921,635**	**12,534,077,205**
Cargos diferidos		3,691,514,807	3,512,407,873	3,038,427,330
Activos intangibles	8	2,778,429,860	1,539,977,278	1,625,616,128
Otros activos	9	11,329,980,393	8,388,536,484	7,870,033,747
TOTAL DE ACTIVOS		**2,542,256,812,856**	**2,495,477,647,815**	**2,301,057,712,630**

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 30 de Junio de 2016, 31 de Diciembre de 2015 y 30 de Junio de 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2016	Diciembre 2015	Junio 2015
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público		**1,719,364,117,616**	**1,706,363,101,305**	**1,531,923,877,324**
A la vista	**10.a**	873,860,138,007	895,371,759,529	769,187,844,361
A plazo	**10.a**	836,405,279,294	801,968,057,628	754,435,786,522
Cargos financieros por pagar		9,098,700,315	9,023,284,148	8,300,246,441
Obligaciones con entidades	**11**	**443,984,028,456**	**441,599,009,544**	**454,072,911,344**
A la vista		10,320,047,451	13,229,215,854	6,708,756,019
A plazo		342,808,114,688	324,584,956,669	349,124,140,799
Otras obligaciones con entidades		88,726,245,352	101,751,046,024	96,711,171,731
Cargos financieros por pagar		2,129,620,965	2,033,790,997	1,528,842,795
Cuentas por pagar y provisiones		**30,219,448,554**	**26,546,945,787**	**18,424,509,409**
Impuesto sobre la renta diferido	**13**	434,274,962	520,464,616	829,699,512
Provisiones		217,316,833	373,306,467	195,752,738
Otras cuentas por pagar diversas	**14**	29,567,856,759	25,653,174,704	17,399,057,159
Otros pasivos		**14,493,507,099**	**13,441,691,546**	**11,223,484,804**
Ingresos diferidos		13,929,808,405	12,855,963,506	10,853,136,481
Estimación por deterioro de créditos contingentes	**2**	514,626,509	471,148,319	342,570,028
Otros pasivos		49,072,185	114,579,721	27,778,295
TOTAL DE PASIVOS		**2,208,061,101,725**	**2,187,950,748,182**	**2,015,644,782,881**
PATRIMONIO				
Capital social	**15**	**187,245,321,000**	**187,245,321,000**	**187,245,321,000**
Capital pagado		187,245,321,000	187,245,321,000	187,245,321,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		**560,000,072**	**560,000,072**	**560,000,072**
Ajustes al patrimonio		**2,025,092,620**	**2,275,116,979**	**3,086,011,572**
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,663,977,137	1,663,977,137	1,700,657,870
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		361,115,483	611,139,842	1,385,353,702
Reservas patrimoniales		**33,153,049,218**	**30,461,165,632**	**27,980,509,288**
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		**86,985,295,949**	**47,123,947,182**	**49,005,646,135**
Resultado del año		**24,226,952,272**	**39,861,348,768**	**17,535,441,682**
TOTAL DE PATRIMONIO		**334,195,711,131**	**307,526,899,633**	**285,412,929,749**
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		**2,542,256,812,856**	**2,495,477,647,815**	**2,301,057,712,630**
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	**27**	113,617,428,005	411,968,393,611	85,666,202,550
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	**28**	4,728,943,300	4,402,739,649	4,020,513,932
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		8,750,788	10,867,961	9,902,664
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		4,720,192,512	4,391,871,688	4,010,611,268
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	**29**	8,591,672,177,094	7,924,899,290,049	7,552,061,482,690

Francisco Echeverri Gurdián
Representante Legal

Karina Meza
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

COSTA RICA
TIMBRE
COLEGIO DE CONTADORES PRIVADOS DE COSTA RICA
300 COLONES

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
(En colones sin céntimos)

	Nota	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de junio 2016	Por el periodo de tres meses finalizado al 30 de junio 2015	Por el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio 2016	Por el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio 2015
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		217,469,305	512,046,848	443,029,262	1,058,925,429
Por inversiones en instrumentos financieros	17	1,997,753,738	2,439,751,915	3,909,484,089	4,751,252,587
Por cartera de créditos	18	37,812,250,724	34,696,199,404	75,036,935,220	68,003,738,920
Por ganancias por diferencias de cambio, netas	19	7,341,726,780	733,637,562	6,027,105,471	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		143,337,553	627,279,375	143,337,553	825,426,730
Por otros ingresos financieros		1,632,458,476	1,450,501,942	3,182,121,713	2,840,919,517
Total de ingresos financieros		**49,144,996,576**	**40,459,417,046**	**88,742,013,308**	**77,480,263,183**
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	20	11,072,109,746	10,550,211,865	22,252,154,149	20,583,320,405
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		2,146,527	42,311,285	4,720,833	56,111,007
Por obligaciones con entidades financieras	21	3,590,857,388	3,812,513,292	7,206,223,590	7,523,324,570
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	19	-	-	-	2,449,053,807
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		1,123,974	-	3,171,678	-
Por otros gastos financieros		223,483,287	167,179,073	405,853,395	340,901,381
Total de gastos financieros		**14,889,720,922**	**14,572,215,515**	**29,872,123,645**	**30,952,711,170**
Por estimación de deterioro de activos	2	14,710,416,248	14,375,276,362	27,825,475,632	24,128,925,103
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		3,968,011,930	3,053,395,359	7,416,589,147	5,857,591,178
RESULTADO FINANCIERO		**23,512,871,336**	**14,565,320,528**	**38,461,003,178**	**28,256,218,088**
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	22	9,387,818,243	8,107,281,648	18,327,463,535	16,224,330,932
Por bienes realizables		220,618,617	53,311,623	324,172,336	198,484,415
Por cambio y arbitraje de divisas		6,298,048,133	5,473,093,130	12,673,823,922	10,969,993,740
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	9,299,866,107	8,002,146,782	17,674,230,184	14,490,371,911
Por otros ingresos operativos	23	638,325,609	604,896,288	1,336,088,363	1,326,546,322
Total otros ingresos de operación		**25,844,676,709**	**22,240,729,471**	**50,335,778,340**	**43,209,727,320**
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	24	1,101,546,203	931,026,937	2,090,773,688	1,776,685,606
Por bienes realizables		87,013,380	91,231,966	196,510,301	141,915,584
Por provisiones		187,000,362	87,012,398	285,791,580	176,981,701
Por otros gastos con partes relacionadas	4	4,448,537,945	3,448,604,538	8,223,461,276	6,953,006,670
Por otros gastos operativos		2,679,328,092	2,229,207,180	4,934,581,308	4,270,874,282
Total otros gastos de operación		**8,503,425,982**	**6,787,083,019**	**15,731,118,153**	**13,319,463,843**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**40,854,122,063**	**30,018,966,980**	**73,065,663,365**	**58,146,481,565**
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	25	9,970,429,916	8,903,882,510	19,688,239,483	17,277,425,661
Por otros gastos de administración	26	7,385,684,048	5,995,033,612	13,791,455,839	12,041,728,421
Total gastos administrativos		**17,356,113,964**	**14,898,916,122**	**33,479,695,322**	**29,319,154,082**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		**23,498,008,099**	**15,120,050,858**	**39,585,968,043**	**28,827,327,483**
Impuesto sobre la renta corriente	13	6,162,021,679	4,069,618,009	10,633,598,159	7,834,027,810
Impuesto sobre la renta diferido	13	97,749,988	91,249,215	101,322,115	95,421,273
Disminución por impuesto sobre la renta diferido	13	20,579,162	9,318,204	47,086,491	27,312,064
Participaciones sobre la utilidad		1,174,900,405	756,002,543	1,979,298,402	1,441,366,374
RESULTADO DEL PERIODO		**16,083,915,189**	**10,212,499,295**	**26,918,835,858**	**19,483,824,090**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	(359,646,108)	-	(458,357,458)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(162,095,113)	2,353,284,925	(109,858,484)	2,353,284,925
Ganancias realizadas trasladadas el estado de resultados		(142,213,579)	(1,154,464,562)	(140,165,875)	(825,426,730)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		**(304,308,692)**	**839,174,255**	**(250,024,359)**	**1,069,500,737**
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		**15,779,606,497**	**11,051,673,550**	**26,668,811,499**	**20,553,324,827**

Francisco Echanda Gurdian
Representante Legal

Karina Mora
Contadora

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Para el período terminado el 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014		**187,245,321,000**	**560,000,072**	**2,016,510,835**	**26,032,126,880**	**49,005,646,135**	**264,859,604,922**
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:						-	-
							-
Asignación de reserva legal					1,948,382,408	(1,948,382,408)	-
directamente en el patrimonio		-	-	-	1,948,382,408	(1,948,382,408)	-
Resultado integral del periodo:							-
Resultado del periodo						19,483,824,090	19,483,824,090
Realización del superávit por revaluación de inmuebles				(458,357,458)			(458,357,458)
Ganancias no realizadas por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				2,353,284,925			2,353,284,925
Ganancias realizadas trasladadas el estado de resultados				(825,426,730)		-	(825,426,730)
Totales del resultado integral periodo 2014				1,069,500,737		19,483,824,090	20,553,324,827
Saldos al 30 de junio de 2015		**187,245,321,000**	**560,000,072**	**3,086,011,572**	**27,980,509,288**	**66,541,087,817**	**285,412,929,749**
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:							
Asignación de reserva legal		-	-	-	2,480,656,344	(2,480,656,344)	-
Dividendos pagados						(1,934,100,000)	(1,934,100,000)
directamente en el patrimonio		-	-	-	2,480,656,344	(4,414,756,344)	(1,934,100,000)
Resultado integral del año:							
Resultado del año		-	-	-	-	24,806,563,430	24,806,563,430
Realización del superávit por revaluación de inmuebles		-	-	421,676,725	-	52,401,047	474,077,772
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta		-	-	713,735,375	-	-	713,735,375
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados		-	-	(1,946,306,693)	-	-	(1,946,306,693)
Total del resultado integral del año		-	-	(810,894,593)	-	24,858,964,477	22,113,969,884
Saldos al 31 de diciembre de 2015		**187,245,321,000**	**560,000,072**	**2,275,116,979**	**30,461,165,632**	**86,985,295,950**	**307,526,899,633**
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:							
Asignación de reserva legal		-	-	-	2,691,883,586	(2,691,883,586)	-
directamente en el patrimonio		-	-	-	2,691,883,586	(2,691,883,586)	-
Resultado integral del periodo:							
Resultado del periodo		-	-	-	-	26,918,835,858	26,918,835,858
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta		-	-	(109,858,484)	-	-	(109,858,484)
Ganancia realizadas trasladadas al estado de resultados		-	-	(140,165,875)	-	-	(140,165,875)
Total del resultado integral del periodo		-	-	(250,024,359)	-	26,918,835,858	26,668,811,499
Saldos al 30 de junio de 2016		**187,245,321,000**	**560,000,072**	**2,025,092,620**	**33,153,049,218**	**111,212,248,221**	**334,195,711,131**

Francisco Echandi Gurdian
Representante Legal

Karina Mora
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el período terminado el 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015
(En colones sin céntimos)

	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	26,918,835,858	19,483,824,090
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdida por estimación por deterioro de cartera de créditos	27,581,255,754	23,999,853,185
Disminución de estimación de cartera de créditos	(1,056,003,027)	(903,709,276)
Pérdidas por otras estimaciones	94,988,973	71,828,478
Disminución por otras estimaciones	(77,087,691)	(67,408,175)
Pérdida por estimación por créditos contingentes	149,230,905	57,243,440
Disminución de la estimación de créditos contigentes	(111,108,789)	(77,283,958)
Pérdida en estimación para bienes realizables	141,465,601	138,815,625
Disminución en estimación para bienes realizables	(194,365,331)	(76,392,032)
(Ganancia) pérdida neta realizada en instrumentos financieros	(140,165,875)	(825,426,730)
Incremento de provisiones	285,791,580	176,981,701
Depreciaciones y amortizaciones	1,701,642,050	1,604,673,887
Retiros de activos intangibles	987	-
Ingreso por intereses, neto	(49,931,070,832)	(45,707,271,961)
Gasto impuesto sobre la renta, neto	10,687,833,783	7,902,137,019
	16,051,243,946	5,777,865,294
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(85,314,333,162)	(93,217,192,651)
Bienes realizables	481,861,814	467,241,523
Otros activos	(5,466,572,094)	(635,657,756)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	12,925,600,144	59,366,005,793
Otras cuentas por pagar y provisiones	1,530,832,946	(1,110,424,077)
Otros pasivos	1,013,693,429	777,055,635
Intereses cobrados	78,258,793,627	73,298,696,271
Intereses pagados	(29,287,131,604)	(26,902,637,840)
Impuesto sobre la renta pagado	(8,831,955,544)	(12,800,145,380)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación	(18,637,966,498)	5,020,806,812
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(2,476,881,323,408)	(363,080,116,767)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	2,476,787,640,982	360,479,173,660
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(1,115,851,524)	(2,474,796,709)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso		10,221,496
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(1,199,807,841)	(5,065,518,320)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	320,743,071,787	1,961,870,810,662
Pago de obligaciones con entidades financieras	(318,453,882,843)	(1,957,775,762,465)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento	2,289,188,944	4,095,048,197
Disminución (Aumento) neto en el efectivo	(17,548,585,395)	4,050,336,689
Efectivo al inicio del año	438,325,974,258	381,158,325,867
Efectivo al final del año	420,777,388,863	385,208,662,556

Francisco Echandi Gurdian
Representante Legal

Karina Meza
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2016

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

El Banco BAC San José, S.A. (el Banco) es una sociedad anónima organizada el 17 de julio de 1968, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Constituido como banco comercial privado, se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Su actividad principal es el 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.

El domicilio de Banco BAC San José, S.A. es Escazú, provincia de San José de Costa Rica, en el edificio Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B. Para el Banco laboran 2.675 (2.558 en el 2015) empleados, y cuenta con 188 puntos de servicio (106 en el 2015), 481 cajeros automáticos (431 en el 2015) y 92 kioscos (80 en el 2015).

La dirección del sitio WEB es www.baccredomatic.com.

Banco BAC San José, S.A. es una subsidiaria propiedad total de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.

(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 por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(c) 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 y los inmuebles que son revaluados.

.

(Continúa)

(d) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios 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 netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el estado de resultados integral.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y su moneda funcional tal y como lo requieren por las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros.

Al 30 de junio de 2016, el tipo de cambio se estableció en ¢541.67 y ¢554.20 (¢528,71 y ¢540,97 en el 2015), por US$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente. El tipo de cambio de referencia establecido por el Banco Central de Costa Rica para negociación de euros fue de ¢601.1995 (¢592,4196 en el 2015).

(e) 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 el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo. De acuerdo con la legislación vigente, solamente las inversiones en fondos de inversión abiertos se clasifican en esta categoría.

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

(Continúa)

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.

Según la regulación vigente, el Banco no puede clasificar inversiones como mantenidas hasta el vencimiento, aunque tenga la intención y la capacidad de mantenerlas hasta su vencimiento.

(ii) Reconocimiento

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que estos se liquidan. 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 mantenidos hasta el vencimiento, inversiones, préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco, se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco.

(iii) Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, que incluye los costos de transacción excepto los instrumentos negociables.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, 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. En el caso de los instrumentos financieros que no cuentan con un precio de referencia de mercado, su valor razonable se calcula descontando los flujos de efectivo futuros a las tasas de mercado.

(Continúa)

(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. 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. Las ganancias o pérdidas por cambios en el valor de las inversiones negociables, se reconocen directamente en el estado de resultados como parte del ingreso proveniente de esas inversiones.

(vi) Dar de baja

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, éstos se dan de baja cuando se liquidan.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades.

(g) 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, el Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo cobro de capital o intereses esté atrasado en más de 90 días.

(Continúa)

(h) Contratos de reporto tripartito

El Banco mantiene transacciones de compra de valores bajo acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados. El derecho de revender los valores comprados es reflejado como un activo en el balance general, y se presenta al valor del acuerdo original. El ingreso por interés reconocido por los acuerdos es reflejado en el estado de resultados y el interés acumulado por cobrar en el balance general. De igual manera, el Banco mantiene transacciones de venta de valores bajo acuerdos de recompra 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. El gasto por interés reconocido por los acuerdos es reflejado en el estado de resultados y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(i) Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando el Banco tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta. Se excluye de esta política los activos y pasivos relacionados con la cámara de compensación.

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

(i) Activos propios

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. 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, el valor de las propiedades y edificios es actualizado con base a un avalúo de un perito independiente al menos una vez cada 5 años; el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

(ii) Activos arrendados

Los arrendamientos en donde el Banco asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios son clasificados como arrendamientos financieros.

(Continúa)

Los inmuebles, 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.

(iii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, 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 conforme se incurren.

(iv) Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como se detalla a continuación:

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad	5 años

(k) Activos intangibles

(i) Sistemas de información (software)

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

(ii) Desembolsos posteriores

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

(Continúa)

(iii) Amortización

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

(l) 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 algún indicio de deterioro. De haber tal indicio, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo identificado excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

(m) 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. El Banco considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación del valor de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones. La SUGEF requiere que aquellos activos que no sean vendidos en 2 años, se estimen al 100%. El Banco registra 1/24 sobre el valor contabilizado cada mes por concepto de esta estimación.

(Continúa)

(n) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando el Banco 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.

(p) Reservas patrimoniales

De conformidad con la legislación bancaria costarricense, el Banco asigna el 10% de la utilidad de cada año para la constitución de dicha reserva.

(q) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o se deprecian. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados integral.

(r) 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.

(Continúa)

(ii) Diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

(s) 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.

(t) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros 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.

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.

- Medición del valor razonable – nota 30
- Revaluación de activos fijos – nota 1 (j)
- Estimación de deterioro de activos no financieros – nota 1 (l)
- Estimación de cartera de crédito – nota 2

(Continúa)

(u) 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 sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

(ii) Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta el Banco, las cuales se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso de comisiones que son parte integral del rendimiento de la operación que le da origen, se difieren a lo largo del plazo de la operación y se amortizan utilizando el método de interés efectivo.

(iii) Gastos por arrendamientos operativos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados durante el plazo del arrendamiento.

(2) Administración de riesgos financieros

El Banco está expuesto 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 el Banco administra los diferentes riesgos.

a) 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 riesgo de crédito se encuentra representado por el monto de los activos del balance. Adicionalmente, el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balance, como son las cartas de crédito, avales y garantías, conocidas como contingencias o créditos contingentes.

El Banco cuenta con una Política de Crédito por medio de la cual pretende identificar, medir, aprobar, monitorear y reportar el riesgo de crédito incurrido 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.

El Banco 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 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.

El Banco 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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un detalle de la exposición del Banco al riesgo de crédito de su cartera de préstamos se detallan como sigue:

		Clientes		Préstamos a Bancos		Contingencias	
		Al 30 de junio		Al 30 de junio		Al 30 de junio	
		2016	2015	2016	2015	2016	2015
Valor en libros	¢	1,893,675,575,434	1,646,053,506,449	69,132,066,157	129,067,614,023	83,321,126,412	69,660,185,063
Cartera de préstamos							
evaluada individualmente con estimación:							
A1	¢	1,600,548,016,339	1,388,423,418,552	69,132,066,157	129,067,614,023	71,787,512,591	65,410,898,181
A2		8,505,604,816	8,324,171,995		-	98,630,068	67,696,944
B1		196,982,619,811	168,568,815,204		-	10,024,550,973	1,969,229,286
B2		3,057,678,392	3,983,680,224		-	702,321,146	1,681,697,135
C1		32,753,565,774	34,570,494,233		-	657,984,739	518,387,380
C2		1,046,208,228	1,266,696,451		-	-	-
D		12,925,915,549	10,494,087,056		-	27,083,500	-
E		37,855,966,524	30,422,142,735		-	23,043,395	12,276,138
Total cartera BAC San José		1,893,675,575,434	1,646,053,506,449	69,132,066,157	129,067,614,023	83,321,126,412	69,660,185,063
Estimación para créditos incobrables		(34,346,356,842)	(29,466,578,925)	(345,660,331)	(645,338,070)	(494,853,331)	(329,268,796)
Valor en libros, neto		1,859,329,218,592	1,616,586,927,525	68,786,405,826	128,422,275,953	82,826,273,081	69,330,916,267
Exceso de estimación							
sobre la estimación mínima		(1,428,271,912)	(1,151,079,125)	-	-	(19,773,178)	(13,301,232)
Valor en libros, neto	¢	1,857,900,946,681	1,615,435,848,399	68,786,405,826	128,422,275,953	82,806,499,903	69,317,615,035
Préstamos reestructurados	¢	8,313,080,404	7,044,620,451				

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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:

Cartera de créditos neta con estimación

		Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
30 de junio de 2016		Bruta	Neta	Bruta	Neta
A1	¢	1,672,335,528,930	1,664,088,497,288	69,132,066,157	68,786,405,826
A2		8,604,234,884	8,561,388,203	-	-
B1		207,007,170,784	203,886,828,856	-	-
B2		3,759,999,538	3,640,693,402	-	-
C1		33,411,550,513	30,335,300,445	-	-
C2		1,046,208,228	645,015,266	-	-
D		12,952,999,049	6,692,687,392	-	-
E		37,879,009,919	24,305,080,821	-	-
Valor en libros	¢	1,976,996,701,845	1,942,155,491,673	69,132,066,157	68,786,405,826

		Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
30 de junio de 2015		Bruta	Neta	Bruta	Neta
A1	¢	1,453,834,316,733	1,446,705,152,163	129,067,614,023	128,422,275,953
A2		8,391,868,938	8,349,485,503	-	-
B1		170,538,044,490	168,206,335,586	-	-
B2		5,665,377,360	5,366,143,476	-	-
C1		35,088,881,613	32,261,821,651	-	-
C2		1,266,696,451	904,532,688	-	-
D		10,494,087,056	5,665,968,486	-	-
E		30,434,418,872	18,458,404,240	-	-
Valor en libros	¢	1,715,713,691,512	1,685,917,843,788	129,067,614,023	128,422,275,953

(Continúa)

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

De acuerdo con la normativa establecida por el Acuerdo SUGEF 1-05, a todo deudor se le establece una calificación de riesgo, la cual determina los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación son aquellas operaciones de crédito que posterior a la consideración del mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo al cual 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)

Política de liquidación de crédito

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

Estimación para préstamos incobrables

Clasificación del deudor

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

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

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

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)

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

El Banco debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados*: Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.

b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración:* Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.

c. *Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.

d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.

(Continúa)

e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son: los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género, entre otros.

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor.

El Banco debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago. Para la clasificación de la capacidad de pago, el deudor y su codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación de forma conjunta. La clasificación conjunta de la capacidad de pago podrá utilizarse únicamente para determinar el porcentaje de estimación de la operación, en la cual las partes son deudor y codeudor.

Análisis del comportamiento de pago histórico

El Banco debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor, por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

El Banco debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno; (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Calificación del deudor

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

(Continúa)

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

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

Estimación mínima por deterioro de la cartera de crédito

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

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

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

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

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

(Continúa)

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

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

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

De acuerdo al artículo N°11bis “Estimación genérica”, del acuerdo CONASSIF 1058/07, del 21 de agosto del 2013, la entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

(Continúa)

Como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación específica para dichos deudores, a partir de enero 2014 como sigue:

Morosidad	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta	Capacidad de pago (deudores Grupo 1)	Capacidad de pago (deudores Grupo 2)
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, es el siguiente:

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

(Continúa)

		Al 30 de junio de 2015		
		Estimación registrada	Estimación mínima	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢	31,262,996,120	(30,111,916,995)	1,151,079,125
Estimación para créditos contingentes	¢	342,570,028	(329,268,796)	13,301,232
		31,605,566,148	(30,441,185,790)	1,164,380,358

La Circular Externa SUGEF 021-2009 del 30 de mayo de 2009 establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha circular indica que los excesos de estimación respecto de la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada, la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito.

No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, estas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Equivalente de crédito

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

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

(Continúa)

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:

Mora	Porcentaje de estimación
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.

Cartera de préstamos por sector

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

		30 de junio de	
		2016	2015
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexos	¢	24,381,126,965	18,510,765,877
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler		80,456,373,762	69,814,218,947
Industria de manufactura y extracción		139,499,687,385	133,188,044,729
Comercio		182,508,720,848	174,122,244,048
Servicios		172,735,374,770	131,784,548,044
Transportes y comunicaciones		2,814,649,815	519,332,963
Contrucción, compra y reparación de inmuebles		643,117,280,930	556,613,224,987
Consumo o crédito personal		636,223,906,946	551,091,059,185
Hotel y restaurante		11,938,454,011	10,410,067,669
Banca estatal		69,132,066,157	129,067,614,022
Sub total		1,962,807,641,590	1,775,121,120,472
Estimación para incobrables		(36,120,289,085)	(31,262,996,120)
Productos por cobrar		7,083,857,908	5,561,492,441
	¢	1,933,771,210,414	1,749,419,616,788

(Continúa)

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la cartera comprada por el Banco asciende a ¢503.816.762.145 y ¢429.426.628.135, respectivamente.

Cartera de préstamos por morosidad

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

		30 de junio de	
		2016	2015
Al día	¢	1,904,062,475,900	1,719,409,545,958
De 01-30 días		24,026,201,911	25,854,418,996
De 31-60 días		11,595,002,413	12,677,866,522
De 61-90 días		6,877,646,035	5,333,030,791
De 91-120 días		6,703,820,046	4,483,687,101
De 121-150 días		527,947,353	585,189,739
De 151-180 días		252,849,784	307,745,995
Más de 181 días		192,671,262	239,461,383
Cobro judicial		8,569,026,887	6,230,173,984
	¢	1,962,807,641,590	1,775,121,120,472

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

Cartera de créditos morosos y vencidos

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

		30 de junio de	
		2016	2015
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (año 2016: 4.676 operaciones, año 2015: 2.853 operaciones)	¢	7,677,288,444	5,616,084,217
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	42,498,850,359	43,865,316,309
Cobro judicial: 2016: 2556, 2015: 1.972 operaciones 2016: 0,45%, 2015: 0,34% de la cartera	¢	8,569,026,887	6,230,173,984
Total de intereses no percibidos	¢	542,351,440	424,750,355

(Continúa)

Al 30 de junio del 2016, el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢8.313.080.404 (¢7.044.620.451 en el 2015).

Al 30 de junio de 2016, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 4,00% y 27,33% (6,80% y 27,33% en el 2015) en colones, y 2,00% y 17,25% (1,77% y 19,10% en el 2015) en US dólares.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		30 de junio de	
		2016	2015
Saldo al inicio	¢	32,844,696,119	26,560,051,253
Más:			
Gasto por estimación		27,581,255,754	23,999,853,185
Disminución de gasto por estimación		(1,056,003,027)	(903,709,276)
Diferencias de cambio en estimación		(2,257,963,859)	(108,013,875)
Menos:			
Cancelación de créditos		(20,991,695,903)	(18,285,185,167)
Saldo al final	¢	36,120,289,084	31,262,996,120

Al 30 de junio de 2016, el gasto por estimación de deterioro de activos reconocido en el estado de resultados por un monto de ¢27.825.475.632 (¢24.128.925.103 en el 2015), incluye además del gasto por estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos, el gasto por el deterioro de los créditos contingentes por un monto de ¢149.230.905 (¢57.243.440 en el 2015), y el gasto por estimación de otras cuentas por cobrar ¢94.988.973 (¢71.828.478 en el 2015).

Estimación para créditos contingentes

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

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

(Continúa)

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

Al 30 de junio, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico según el rango porcentual en relación con el patrimonio del Banco (sin considerar los préstamos a la banca estatal, las recompras ni contingencias) se detalla como sigue:

30 de junio de 2016

Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico		Monto
De 0 a 4,99%	705,639	¢	1,709,365,968,563
De 5 a 9,99%	7		119,733,985,934
De 10 a 14,99%	1		25,742,288,104
De 15 a 20%	1		38,833,332,832
Total		¢	1,893,675,575,433

30 de junio de 2015

Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico		Monto
De 0 a 4,99%	483,249	¢	1,470,865,417,512
De 5 a 9,99%	8		124,180,451,525
De 10 a 14,99%	2		51,007,637,414
Total		¢	1,646,053,506,450

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢395.888.527.174 y ¢346.767.194.938 respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

(Continúa)

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	₡ 1,519,279,506	1,413,256,794
Industria de manufactura y extracción	24,567,360,791	21,537,679,751
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	1,581,782,653	464,987,973
Comercio	25,932,916,672	27,349,326,217
Servicios	11,495,631,663	8,534,052,913
Transportes y comunicaciones	1,355,602,772	1,091,999,047
Construcción, compra y reparación de inmuebles	333,283,478	176,571,376
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	14,123,058,314	6,433,886,296
Consumo o crédito personal	108,660,749	63,633,380
Hotel y restaurantes	155,959,910	153,578,148
Otras actividades del sector privado no financiero	2,147,589,905	2,441,213,168
	₡ 83,321,126,414	69,660,185,063

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

	30 de junio de	
	2016	2015
Costa Rica	₡ 2,034,094,727,648	1,831,247,905,948
Centroamérica	4,566,819,770	4,217,003,464
Norteamérica	7,323,173,053	8,978,965,423
Otros	144,047,533	337,430,700
	₡ 2,046,128,768,003	1,844,781,305,535

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente el 52,29% (51.22% en el 2015) de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

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

		30 de junio de	
		2016	2015
Fiduciaria	¢	71,196,260,218	58,896,206,775
Hipotecaria		795,704,893,636	710,870,587,988
Prendaria		203,089,790,597	175,058,523,139
Tarjetas		412,251,378,638	353,422,684,837
Pagaré		381,266,075,375	319,116,224,882
Otros		-	80,724
Cartera adelanto de salario		926,598,250	1,102,964,144
Banca estatal		69,132,066,157	129,067,614,023
Certificados y bonos		2,918,428,059	2,719,360,029
Factoreo		26,267,606,109	24,797,371,444
Activos contingentes		83,321,126,415	69,660,185,062
Cartera sobregiros no autorizados		54,544,554	69,502,493
	¢	2,046,128,768,004	1,844,781,305,534

Bienes realizables, neto

Los bienes realizables se presentan netos de la estimación para posibles pérdidas, tal como se detalla a continuación:

		30 de junio de	
		2016	2015
Bienes muebles	¢	152,686,335	137,814,501
Bienes inmuebles		911,643,618	1,037,172,215
		1,064,329,953	1,174,986,716
Estimación para bienes realizables		(693,102,740)	(627,912,236)
Bienes realizables, netos	¢	371,227,213	547,074,480

(Continúa)

El movimiento de la estimación para bienes realizables, es como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Saldo al inicio	¢	750,780,414	565,531,443
Incremento en la estimación		141,465,601	138,815,625
Disminución en la estimación		(194,365,331)	(76,392,032)
Liquidación de bienes realizables		(4,777,945)	(42,800)
Saldo al final	¢	693,102,740	627,912,236

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez en el Banco se refiere al riesgo de que la entidad encuentre dificultades para atender sus obligaciones financieras cuando éstas sean exigibles. Para administrar este riesgo, la unidad de gestión de riesgos de mercado realiza mediciones que le permiten a la Administración gestionar de una manera proactiva la liquidez considerando la estructura de vencimientos, recuperaciones y el comportamiento de activos y pasivos en el tiempo.

El riesgo de liquidez se mide a través de indicadores definidos como razones de liquidez, las cuales se calculan a partir de la construcción de calces de plazos para corto y largo plazo. Los calces se elaboran considerando la recuperación y vencimiento de activos y vencimiento de pasivos, además de requerimientos de reservas de liquidez regulatorias (encaje y peaje) y de capital de trabajo. Para algunas líneas de balance en particular se hace un análisis estadístico para modelar su comportamiento, como es el caso de la volatilidad de saldos vista, la renovación de certificados de inversión y la renovación de préstamos. Los indicadores establecidos buscan que exista un nivel de cobertura adecuado entre la recuperación/vencimiento de activos y los pasivos vencidos/exigibles, de tal manera que la entidad cuente con recursos suficientes para atender sus obligaciones.

(Continúa)

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la razón de cobertura de vencimientos y recuperaciones de activos acumulados (t) / vencimientos acumulados de pasivos (t) por moneda es como sigue:

	2016			2015		
Colones	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Cobertura 1 mes	3.50	3.78	3.32	2.91	3.40	2.13
Cobertura 2 meses	3.57	3.77	3.43	3.00	3.47	2.28
Cobertura 3 meses	3.64	3.84	3.47	3.04	3.42	2.50
Cobertura 6 meses	3.68	4.08	3.51	3.11	3.52	2.60
Cobertura 1 año	4.04	4.77	3.55	3.39	3.60	2.95
Dólares	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Cobertura 1 mes	3.73	4.12	3.46	3.52	4.35	2.49
Cobertura 2 meses	2.98	3.16	2.87	2.87	3.55	2.18
Cobertura 3 meses	2.58	3.01	2.29	2.50	3.01	1.97
Cobertura 6 meses	1.86	2.01	1.67	2.21	2.58	2.03
Cobertura 1 año	1.56	1.65	1.50	1.77	1.91	1.57

De manera complementaria a los indicadores internos y para dar seguimiento a indicadores regulatorios, periódicamente se miden las razones de liquidez que incluye el modelo CAMELS, según lo dispuesto en el Acuerdo SUGEF 24-00. El CAMELS incluye un elemento de riesgo de liquidez compuesto por indicadores para calces de plazos a un mes y tres meses, ambos índices ajustados por la volatilidad de cuentas corrientes y depósitos de ahorro a la vista con el público (máxima fluctuación esperada para uno y tres meses, al 99% de confianza).

Al 30 de junio de 2016 y 2015, los calces de plazos a un mes y tres meses ajustados por volatilidad se detalla a continuación:

	2016			2015		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Calce de plazos a 1 mes	1.97	2.13	1.86	2.13	2.21	1.98
Calce de plasos a 3 meses	1.49	1.65	1.39	1.65	1.70	1.52

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2016, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco, expresado en colones es como sigue:

Moneda Nacional		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	36,789,342,197	-	-	-	-	-	36,789,342,197
Encaje legal		-	112,879,742,633	3,817,432,839	3,599,741,476	9,245,193,338	534,247,378	-	130,076,357,664
Inversiones		-	12,873,474,642	290,000,000	5,606,915,183	11,645,078,633	12,382,906,856	67,629,758,158	110,428,133,472
Cartera de créditos		3,646,109,505	63,601,335,447	35,389,515,856	42,003,491,573	88,393,054,918	148,576,542,568	236,609,398,235	618,219,448,102
		3,646,109,505	226,143,894,919	39,496,948,695	51,210,148,232	109,283,326,889	161,493,696,802	304,239,156,393	895,513,281,435
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	483,742,262,225	35,867,427,473	33,822,066,231	86,864,999,463	76,941,521,859	113,944,000,000	831,182,277,251
Obligaciones entidades financieras		-	7,280,650,627	874,301,769	58,180,079	262,807,426	1,151,393,249	14,675,681,652	24,303,014,802
Cargos por pagar		-	6,228,663,462	-	-	-	-	-	6,228,663,462
		-	497,251,576,314	36,741,729,242	33,880,246,310	87,127,806,889	78,092,915,108	128,619,681,652	861,713,955,515
Brecha de activos y pasivos	¢	3,646,109,505	(271,107,681,395)	2,755,219,453	17,329,901,922	22,155,520,000	83,400,781,694	175,619,474,741	33,799,325,920

Moneda Extranjera		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	88,936,707,146	-	-	-	-	-	88,936,707,146
Encaje legal		-	150,397,576,975	144,991,188	85,203,641	235,316,614	-	14,111,893,438	164,974,981,856
Inversiones		-	8,609,967,797	-	-	542,571,393	7,547,203,757	28,641,840,260	45,341,583,207
Cartera de Créditos		4,922,917,382	90,744,335,756	39,482,232,801	40,081,627,722	89,711,298,587	69,177,994,634	1,017,551,644,514	1,351,672,051,396
		4,922,917,382	338,688,587,674	39,627,223,989	40,166,831,363	90,489,186,594	76,725,198,391	1,060,305,378,212	1,650,925,323,605
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	620,262,024,615	54,673,237,329	32,128,565,511	88,733,124,126	61,110,105,292	22,176,083,177	879,083,140,050
Obligaciones entidades financieras		-	34,072,848,657	20,908,462,000	30,008,910,770	48,636,942,000	73,147,078,244	210,777,151,018	417,551,392,689
Cargos por pagar		-	4,999,657,818	-	-	-	-	-	4,999,657,818
		-	659,334,531,090	75,581,699,329	62,137,476,281	137,370,066,126	134,257,183,536	232,953,234,195	1,301,634,190,557
Brecha de activos y pasivos	¢	4,922,917,382	(320,645,943,416)	(35,954,475,340)	(21,970,644,918)	(46,880,879,532)	(57,531,985,145)	827,352,144,017	349,291,133,048
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	8,569,026,887	(591,753,624,811)	(33,199,255,887)	(4,640,742,996)	(24,725,359,532)	25,868,796,549	1,002,971,618,758	383,090,458,968

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2015, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco, expresado en colones es como sigue:

Moneda Nacional				Días				
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades ¢	-	36,857,787,210	-	-	-	-	-	36,857,787,210
Encaje legal	-	97,277,114,481	3,296,492,452	2,688,957,209	6,216,940,771	-	-	109,479,504,913
Inversiones	-	3,302,876,119	354,111,509	1,560,187,616	2,367,948,137	28,909,367,433	58,029,827,893	94,524,318,705
Cartera de créditos	2,941,046,585	83,726,657,942	39,679,063,593	28,174,531,125	73,248,751,974	125,046,642,350	187,464,762,338	540,281,455,907
	2,941,046,585	221,164,435,752	43,329,667,554	32,423,675,950	81,833,640,882	153,956,009,783	245,494,590,231	781,143,066,735
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	399,398,516,848	34,365,528,516	28,032,048,304	64,810,843,180	88,615,192,218	93,810,000,000	709,032,129,066
Obligaciones entidades financieras	-	15,945,392,467	659,578,040	44,014,578	220,125,835	1,065,218,320	15,203,410,435	33,137,739,675
Cargos por pagar	-	6,610,975,693	-	-	-	-	-	6,610,975,693
	-	421,954,885,008	35,025,106,556	28,076,062,882	65,030,969,015	89,680,410,538	109,013,410,435	748,780,844,434
Brecha de activos y pasivos ¢	2,941,046,585	(200,790,449,256)	8,304,560,998	4,347,613,068	16,802,671,867	64,275,599,245	136,481,179,796	32,362,222,301

Moneda Extranjera				Días				
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades ¢	-	93,258,273,130	-	-	-	-	-	93,258,273,130
Encaje legal	-	123,292,065,844	146,588,116	215,589,083	350,884,334	-	21,607,969,926	145,613,097,303
Inversiones	-	5,207,943,735	333,252,654	-	-	9,428,100,028	30,906,289,925	45,875,586,342
Cartera de Créditos	3,234,703,363	114,470,986,107	39,077,263,560	43,036,260,620	103,995,563,429	59,313,272,152	877,273,107,770	1,240,401,157,001
	3,234,703,363	336,229,268,816	39,557,104,330	43,251,849,703	104,346,447,763	68,741,372,180	929,787,367,621	1,525,148,113,776
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	575,083,201,361	28,560,757,882	42,004,684,722	68,365,177,099	69,749,347,345	30,828,333,408	814,591,501,817
Obligaciones entidades financieras	-	25,678,121,354	19,562,270,000	20,249,976,373	38,252,551,397	93,527,066,587	222,136,343,163	419,406,328,874
Cargos por pagar	-	3,218,113,543	-	-	-	-	-	3,218,113,543
	-	603,979,436,258	48,123,027,882	62,254,661,095	106,617,728,496	163,276,413,932	252,964,676,571	1,237,215,944,234
Brecha de activos y pasivos ¢	3,234,703,363	(267,750,167,442)	(8,565,923,552)	(19,002,811,392)	(2,271,280,733)	(94,535,041,752)	676,822,691,050	287,932,169,542
Total Brecha consolidada en moneda local ¢	6,175,749,948	(468,540,616,698)	(261,362,554)	(14,655,198,324)	14,531,391,134	(30,259,442,507)	813,303,870,846	320,294,391,843

(Continúa)

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

Al 30 junio, 2016		Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	¢	1,710,265,417,301	1,104,004,286,840	90,540,664,802	65,950,631,742	175,598,123,589	138,051,627,151	136,120,083,177
Obligaciones con entidades financieras		441,854,407,491	41,353,499,284	21,782,763,769	30,067,090,849	48,899,749,426	74,298,471,493	225,452,832,670
Intereses - Certificados de Depósito		18,032,252,252	1,517,024,015	1,144,550,447	628,798,276	1,603,396,439	1,733,811,232	11,404,671,843
Intereses - Préstamos por Pagar		35,834,745,506	483,971,625	2,123,347,690	957,983,142	2,970,512,281	6,997,817,944	22,301,112,824
	¢	2,205,986,822,550	1,147,358,781,764	115,591,326,708	97,604,504,009	229,071,781,735	221,081,727,820	395,278,700,514

Al 30 de junio, 2015		Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	¢	1,523,623,630,883	974,481,718,209	62,926,286,398	70,036,733,026	133,176,020,279	158,364,539,563	124,638,333,408
Obligaciones con entidades financieras		452,544,068,549	41,623,513,821	20,221,848,040	20,293,990,951	38,472,677,232	94,592,284,907	237,339,753,598
Intereses - Certificados de Depósito		19,800,164,875	2,147,457,032	665,167,693	1,207,333,697	2,358,436,541	3,021,732,039	10,400,037,872
Intereses - Préstamos por Pagar		38,864,756,088	649,121,342	2,443,379,093	1,486,890,268	2,938,021,626	6,196,558,778	25,150,784,982
	¢	2,034,832,620,396	1,018,901,810,404	86,256,681,224	93,024,947,942	176,945,155,678	262,175,115,287	397,528,909,860

(Continúa)

El Banco le da un seguimiento diario a su posición de liquidez y efectúa regularmente pruebas de estrés en escenarios con condiciones de mercado normales y severas. Todos los procedimientos y las políticas de liquidez están sujetos a la revisión y la aprobación del Comité de Activos y Pasivos. Los informes semanales describen la posición de liquidez tanto en moneda local como en moneda extranjera.

c) Riesgo de mercado

Exposición al riesgo de tasas de interés – carteras no negociables

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 se mide para el balance general y para las carteras de inversión. Para el caso del balance se utiliza la metodología de valor económico del capital ("Economic Value of Equity", EVE), que se fundamenta en estimados de duración para activos y pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés (tiempo promedio de recuperación o ajuste de tasa del activo o del pasivo). Cambios en el valor económico del capital reflejan las diferencias de duración entre activos y pasivos, y por ende en la sensibilidad del valor de los mismos. La duración 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 una posición (activa o pasiva) ante variaciones en tasas de mercado. Entre más grande sea la duración, mayor será la sensibilidad del valor de la posición ante cambios en las tasas de interés. La metodología EVE hace uso del análisis de brechas de duración (DGap) para comparar la duración del activo y el pasivo, con el fin de medir el cambio de valor del capital ante variaciones en las tasas de interés y el impacto en el margen financiero.

Para el caso de las carteras de inversión, se mide el riesgo de mercado utilizando la metodología de valor en riesgo de simulación histórica (para 21 días, con un 95% de confianza), según lo definido por la regulación local de requerimientos de capital para suficiencia patrimonial (SUGEF 3-06), y se complementa el análisis con el estudio de factores de sensibilidad, midiendo el impacto en la variación del valor de la cartera ante cambios en las tasas de interés.

(Continúa)

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la sensibilidad de la cartera de inversiones se detalla a continuación:

	2016			2015		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera Total (en miles)	155,956,708	165,636,039	146,188,580	135,532,329	139,743,838	131,986,168
Exposición de Sensibilidad	2,610,514	2,907,412	2,489,176	3,280,792	3,956,811	2,713,162
Exposición % de Cartera	1.67%	1.76%	1.70%	2.42%	2.83%	2.06%

Valor en riesgo
(según metodología SUGEF 3-06, con nivel de confianza del 95% y un período de 21 días)

	2016			2015		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor en Riesgo - VeR (en miles de colones)	577,965	634,679	501,523	789,226	860,533	749,201
VeR como % de Cartera	0.37%	0.41%	0.32%	0.58%	0.65%	0.54%

Sensibilidad de capital y margen financiero
(considera los movimientos parelelos de tasa de interés en colones y dólares para todo el balance)

	2016			2015		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor Economico del Capital (EVE) - % Patrimonio	3.56%	3.97%	3.08%	3.82%	3.92%	3.72%
Sensibilidad de margen financiero (12 meses) - % Patrimonio	0.22%	0.36%	0.15%	0.10%	0.16%	0.04%

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Moneda nacional		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones ¢	121,359,003,057	11,604,977,963	7,882,877,446	11,693,336,133	25,735,408,303	45,694,634,138	18,747,769,074
Cartera de crédito	668,044,877,953	472,104,724,408	79,148,364,199	20,511,902,088	16,697,111,092	31,134,949,015	48,447,827,151
	789,403,881,010	483,709,702,371	87,031,241,645	32,205,238,221	42,432,519,395	76,829,583,153	67,195,596,225
Pasivos							
Obligaciones público	477,378,087,186	45,714,529,615	74,195,580,927	91,791,081,210	138,717,145,806	29,892,022,965	97,067,726,663
Obligaciones entidades financieras	17,113,009,669	15,131,568,704	1,929,883,481	-	-	-	51,557,484
	494,491,096,855	61,309,654,948	59,164,413,142	65,245,027,674	185,548,827,180	16,845,839,769	86,569,375,015
Brecha de activos y pasivos ¢	294,912,784,155	422,400,047,423	27,866,828,503	(33,039,789,453)	(143,116,307,785)	59,983,743,384	(19,373,778,790)

Moneda extranjera		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones ¢	48,299,081,010	8,442,772,766	-	549,423,519	7,823,421,656	15,992,271,849	15,491,191,220
Cartera de crédito	1,368,743,702,408	850,622,871,059	287,298,554,976	47,204,396,451	41,101,517,979	73,982,347,868	68,534,014,075
	1,417,042,783,418	859,065,643,825	287,298,554,976	47,753,819,970	48,924,939,635	89,974,619,717	84,025,205,295
Pasivos							
Obligaciones público	397,177,830,930	56,847,340,965	89,486,456,765	90,356,808,984	136,599,623,437	12,711,705,530	11,175,895,249
Obligaciones entidades financieras	431,284,573,136	55,472,233,247	153,340,114,578	84,785,793,333	44,370,185,196	23,574,982,840	69,741,263,942
	828,462,404,066	112,319,574,212	242,826,571,343	175,142,602,317	180,969,808,633	36,286,688,370	80,917,159,191
Brecha de activos y pasivos ¢	588,580,379,352	746,746,069,613	44,471,983,633	(127,388,782,347)	(132,044,868,998)	53,687,931,347	3,108,046,104

(Continúa)

El calce de brechas de tasas de interés al 30 de junio de 2015, sobre los activos y pasivos expresados en colones, se detalla como sigue:

Moneda Nacional					Días		
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones ¢	110,192,220,880	1,706,299,412	3,688,663,361	2,454,540,555	31,639,705,242	25,015,505,369	45,687,506,941
Cartera de crédito	586,075,936,159	435,565,496,921	52,958,582,226	12,702,939,072	15,604,964,261	27,956,628,579	41,287,325,100
	696,268,157,039	437,271,796,333	56,647,245,587	15,157,479,627	47,244,669,503	52,972,133,948	86,974,832,041
Pasivos							
Obligaciones público	418,453,516,132	43,593,140,528	66,901,101,853	68,565,059,081	136,345,277,643	32,617,509,329	70,431,427,698
Obligaciones entidades financieras	29,460,708,809	26,224,989,856	3,235,718,953	-	-	-	-
	447,914,224,941	69,818,130,384	70,136,820,806	68,565,059,081	136,345,277,643	32,617,509,329	70,431,427,698
Brecha de activos y pasivos ¢	248,353,932,098	367,453,665,949	(13,489,575,219)	(53,407,579,454)	(89,100,608,140)	20,354,624,619	16,543,404,343

Moneda Extranjera					Días		
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones ¢	52,495,493,106	2,142,828,193	3,322,158,965	-	749,000,506	6,077,166,314	40,204,339,128
Cartera de crédito	1,220,343,224,142	626,894,681,031	288,536,186,074	54,663,643,435	65,147,983,747	135,138,252,808	49,962,477,047
	1,272,838,717,248	629,037,509,224	291,858,345,039	54,663,643,435	65,896,984,253	141,215,419,122	90,166,816,175
Pasivos							
Obligaciones público	335,369,122,971	49,890,841,356	52,586,696,052	88,096,033,744	135,290,761,439	802,553,935	8,702,236,445
Obligaciones entidades financieras	433,917,803,840	63,764,966,305	127,170,272,179	84,814,592,555	27,775,696,065	25,844,381,551	104,547,895,185
	769,286,926,811	113,655,807,661	179,756,968,231	172,910,626,299	163,066,457,504	26,646,935,486	113,250,131,630
Brecha de activos y pasivos ¢	503,551,790,437	515,381,701,563	112,101,376,808	(118,246,982,864)	(97,169,473,251)	114,568,483,636	(23,083,315,455)

(Continúa)

d) Riesgo tipo de cambio

El riesgo cambiario 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 del Banco, 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.

	2016			2015		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US$	570,871	584,395	555,767	483,561	497,308	471,125
Patrimonio en miles US$	618,909	632,625	602,361	533,631	552,697	514,724
Posición como % del Patrimonio	92%	93%	92%	91%	92%	89%
Impacto de Sensibilidad						
Factor de Sensibilidad : Apreciación de 5%	-28,546	-27,286	-29,886	-24,178	-23,556	-25,053
Factor de Sensibilidad : Apreciación de 10%	-57,092	-54,571	-59,773	-48,356	-47,112	-50,107

El Banco se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ve afectado por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados.

(Continúa)

La Administración del Banco lleva un control diario de la posición en moneda extranjera, y mantiene una posición conservadora. De esta forma, el Banco mantiene más activos que pasivos en moneda extranjera. Adicionalmente, esta posición es monitoreada mensualmente por el Comité de Activos y Pasivos.

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

		30 de junio de	
		2016	2015
Activos	US$	3,028,115,062	2,856,049,005
Pasivos		2,443,719,859	2,363,234,074
Posición neta	US$	584,395,203	492,814,931

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

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

La posición neta no está cubierta con ningún instrumento, sin embargo la Administración considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable para comprar o vender US dólares en el mercado en el momento que así lo considere necesario, además de proteger el patrimonio con una posición larga en una moneda fuerte como es el dólar en caso de movimientos fuertes de devaluación en el tipo de cambio.

e) Riesgo operativo

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

(Continúa)

i. Salvaguarda de activos: Amenazas que puedan producir pérdidas monetarias debidas a fallas en procesos, tecnologías de información, individuos o por eventos externos (errores o fraudes);

ii. Cumplimiento de requerimientos de clientes: Amenazas que puedan producir reprocesos (correcciones o repeticiones parciales o totales de un proceso que implican costo o tiempo de personal) debidos a fallas en procesos, tecnologías de información, individuos o por eventos externos.

iii. Cumplimiento regulatorio: Amenazas que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley que nos aplique.

iv. Revelación financiera: Amenazas que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.

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

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

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

ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte del 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.

(Continúa)

Para la gestión de riesgos operativos se implementó el siguiente proceso:

i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la vulnerabilidad "probabilidad" 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 de la organización (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.

iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas y medidas correctivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utilizará para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.

iv. Validación y Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos Operativos valida la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación establecido. Posteriormente, se evaluará la efectividad de sus controles asociados con los riesgos principales, de acuerdo a lo establecido en la política y se establecerán planes de cierre de brechas para los casos en los que la efectividad de los controles no sea la adecuada.

v. Gestión del ambiente de control: esta etapa consiste en que todos los colaboradores de cada unidad funcional completan una encuesta, cada cierto tiempo, en la que se evalúan varios aspectos de su ambiente interno: liderazgo y metodología, colaboradores y comunicación, responsabilidad y refuerzos así como administración de riesgo. De acuerdo con el resultado de la encuesta, se establecen planes para cierres de brechas de aquellos aspectos que cada Unidad Funcional deba mejorar.

(Continúa)

vi. Generación de reportes: Trimestralmente, el Departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de avances de implementación en planes de mitigación, así como avances en el cierre de brechas en ambiente de control. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos al Comité Integral de Riesgos, analizados en el Comité de Riesgos Operativos y presentados periódicamente a la Junta Directiva.

Administración del capital

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, que requiere que los bancos mantengan siempre un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos 10%, no obstante el Banco busca mantener un índice de suficiencia patrimonial superior al regulatorio. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir el capital base del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo más los requerimientos por riesgo de precio, cambiario y operativo.

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. El Banco se encuentra por encima del porcentaje establecido del 10% por la regulación aplicable.

El Banco cuenta con unidades especializadas en riesgo en las cuales se realiza la medición, reporte y seguimiento de indicadores de normativa prudencial, que para efectos locales de la operación bancaria se miden a través del CAMELS y la suficiencia patrimonial, según las disposiciones de los Acuerdos SUGEF 24-00 y SUGEF 3-06.

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

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

(Continúa)

La política del Banco es conservar una base de capital sólida para mantener así la confianza de los accionistas y para continuar con el desarrollo futuro del negocio. Durante el año, el Banco ha cumplido con todos los requisitos de capital impuestos externamente y no hubo cambios significativos en la administración de capital durante el año.

	Al 30 de junio	
	2016	2015
Capital Primario		
Capital pagado ordinario	187,245,321,000	187,245,321,000
Capital pagado adicional	560,000,000	560,000,000
Reserva legal	32,894,724,216	27,722,184,286
	220,700,045,216	215,527,505,286
Capital Secundario		
Ajustes por revaluación (al 75%)	1,247,982,853	1,275,493,403
Donaciones y otras contribuciones	72	72
Resultados acumulados períodos anteriores	84,293,412,502	47,057,263,862
Resultado del período menos deduccione de ley	26,918,835,864	19,483,824,083
	112,460,231,291	67,816,581,419
Deducciones		
Participaciones de capital, netas	24,353,528	5,862,484
Capital Base Regulatorio	333,135,922,979	283,338,224,221
	333,135,922,979	283,338,224,221

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

			30 de junio de	
			2016	2015
Depósitos en el Banco Central de Costa Rica	Encaje mínimo legal	¢	295,051,339,520	255,092,602,216
Fondo Garantía BNV	Aporte al Fondo de Garantía del BNV	¢	283,726,583	-
Inversiones (véase Nota 6)	Garantía recaudación de servicios públicos	¢	1,620,845,000	1,032,925,000
Cartera de créditos (a)	Cumplimiento art 59 LOSBN	¢	69,132,066,157	129,067,614,022
Cartera de créditos (b)	Garantía líneas de crédito con entidades financieras del exterior	¢	34,988,270,594	40,134,311,989

(Continúa)

a. Al 30 de junio de 2016, el Banco mantiene dentro de su cartera de créditos ¢69.132.066.157 (¢129.067.614.023 en el 2015) que se consideran créditos restringidos y depositados en bancos del Estado, en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

b. Además, el Banco mantiene operaciones de crédito por la suma de ¢34.988.270.594 (¢40.134.311.989 en el 2015), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		30 de junio de	
		2016	2015
Activos:			
Disponibilidades	¢	5,041,883,275	4,055,099,704
Cartera de créditos		16,159,035,654	17,784,744,504
Otras cuentas por cobrar		645,591,759	523,092,924
Total activos	¢	21,846,510,688	22,362,937,132
Pasivos:			
Captaciones a la vista y a plazo	¢	100,195,702,859	77,251,879,524
Otras cuentas por pagar		1,886,231,127	2,185,768,066
Préstamos por pagar		651,778,430	1,094,667,238
Total pasivos	¢	102,733,712,416	80,532,314,828
Ingresos:			
Por intereses	¢	532,417,195	632,008,321
Otras comisiones por servicios		569,864,975	46,745,832
Comisiones por servicios bancarios		17,674,230,184	14,490,371,911
Total ingresos	¢	18,776,512,354	15,111,687,551
Gastos:			
Por intereses	¢	19,393,197	825,281,994
Gastos por servicios		8,223,461,276	6,953,006,670
Otros gastos operativos		1,117,667,785	-
Total gastos	¢	9,360,522,258	7,778,288,664

Las comisiones por servicio incluyen comisiones por administración de cartera, comisión por colocación de productos de otras subsidiarias y servicios administrativos brindados en las sucursales del Banco a clientes de las otras subsidiarias de la Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.

(Continúa)

Los gastos por servicios incluyen principalmente servicios operativos y administrativos que otras subsidiarias de la Corporación le brindan al Banco, así como servicios por administración de carteras y comisión por colocación de productos del Banco, realizadas por ejecutivos de las demás subsidiarias.

Al 30 de junio de 2016, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢1.111.959.059 (¢798.710.613 en el 2015).

Al 30 de junio de 2016, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢478.158.954 (¢423.411.230 en el 2015).

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

		30 de junio de	
		2016	2015
Efectivo en cajas y bóveda	¢	42,285,026,686	41,014,198,226
Banco Central de Costa Rica		295,051,339,520	255,092,602,216
Entidades financieras del país		609,540,082	893,087,812
Entidades financieras del exterior		77,360,530,824	78,525,422,601
Documentos de cobro inmediato		5,187,225,168	9,683,351,701
Fondo Garantía BNV		283,726,583	-
	¢	420,777,388,863	385,208,662,556

Al 30 de junio de 2016 y 2015, existe un pasivo por obligaciones con entidades denominado cheques al cobro por un monto de ¢3.098.935.303 y ¢4.523.301.917 respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de documentos de cobro inmediato en la cámara de compensación del día siguiente (véase nota 11).

Los depósitos en el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para el cumplimiento del encaje mínimo legal.

(Continúa)

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Disponibles para la venta	¢	153,989,895,268	138,276,625,541
Productos por cobrar		1,779,821,411	2,123,279,506
	¢	155,769,716,679	140,399,905,047

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Emisores del país:			
Banco Central y sector público	¢	141,498,495,192	134,969,092,891
Entidades financieras		2,718,242,626	3,307,532,650
Otros		9,773,157,450	
	¢	153,989,895,268	138,276,625,541

Al 30 de junio de 2016 y 2015, inversiones por la suma de ¢1.620.845.000 y ¢1,032,925,000, respectivamente, han sido otorgadas como garantía por recaudación de servicios públicos (véase nota 3).

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco mantiene clasificadas como disponibles para la venta operaciones por pacto de reporto tripartito posición vendedor a plazo por un monto de ¢7.801.315.420 y ¢5.335.183.827, respectivamente (véase nota 12).

(a) Al 30 de junio de 2016, el Banco mantiene clasificadas como disponibles para la venta inversiones en el mercado de interbancario por un monto de ¢5.273.157.450 en el mercado interbancario y ¢4.500.000.000 en el mercado liquidez en el 2016.

(Continúa)

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	30 de junio de 2016				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 818,247,308	3,809,044,338	26,717,794,154	639,405,519	31,984,491,320
Adiciones	-	9,658,527	1,106,193,003	-	1,115,851,530
Retiros	-	-	(26,039,243)	(39,078,085)	(65,117,328)
Saldos al 30 de junio de 2016	818,247,308	3,818,702,865	27,797,947,914	600,327,434	33,035,225,521
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	2,528,841,353	16,743,228,747	333,337,149	19,605,407,249
Gasto por depreciación	-	48,957,640	1,028,566,697	42,644,604	1,120,168,941
Retiros	-		(24,128,749)	(31,262,468)	(55,391,219)
Saldos al 30 de junio de 2016	-	2,577,798,991	17,747,666,696	344,719,285	20,670,184,971
Saldo neto:					
Al 31 de diciembre de 2015	818,247,308	1,280,202,985	9,974,565,407	306,068,370	12,379,084,070
Al 30 de junio de 2016	¢ 818,247,308	1,240,903,874	10,050,281,218	255,608,149	12,365,040,550

	30 de junio de 2015				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 818,247,309	2,607,265,164	23,096,007,416	690,430,179	27,211,950,068
Adiciones	-	19,371,338	2,392,596,640	62,828,731	2,474,796,709
Retiros	-	-	(150,185,934)	(26,466,300)	(176,652,234)
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2015	818,247,309	2,626,636,503	25,338,418,122	726,792,609	29,510,094,542
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	1,264,854,145	14,986,682,855	395,136,475	16,646,673,476
Gasto por depreciación	-	50,558,465	933,929,962	48,661,498	1,033,149,925
Retiros	-	-	(145,257,698)	(21,173,040)	(166,430,738)
Traspasos	-	-	-		-
Saldos al 30 de junio de 2015	-	1,315,412,610	15,775,355,120	422,624,933	17,513,392,662
Saldo neto:					
Al 31 de diciembre de 2014	¢ 818,247,309	1,342,411,019	8,109,324,561	295,293,704	10,565,276,592
Al 30 de junio de 2015	¢ 818,247,309	1,311,223,893	9,563,063,002	304,167,676	11,996,701,882

(Continúa)

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles (sistemas de información), se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Costo:			
Saldo al inicio del año	¢	11,233,011,715	10,333,158,860
Adiciones		1,819,926,678	414,811,955
Saldos al final de año		13,052,938,393	10,747,970,814
Amortización acumulada y deterioro:			
Saldo al inicio del año		9,693,034,439	8,550,830,725
Gasto por amortización		581,473,109	571,523,962
Saldos al final de año		10,274,508,535	9,122,354,687
Saldos al final de año, neto	¢	2,778,429,860	1,625,616,128

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Gastos pagados por anticipado	¢	4,720,432,426	4,290,354,456
Bienes diversos		4,818,986,642	2,935,550,342
Operaciones pendientes de imputación		1,790,561,325	644,128,949
	¢	11,329,980,393	7,870,033,747

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

		30 de junio de 2016	
		A la vista	A plazo
Con el público	¢	870,259,088,164	805,521,642,609
Con instituciones financieras		426,602,530	30,883,636,685
Entidades estatales		17,235,541	-
Otras obligaciones		3,157,211,772	-
	¢	873,860,138,007	836,405,279,294

(Continúa)

		30 de junio de 2015	
		A la vista	A plazo
Con el público	¢	762,284,159,387	696,083,837,096
Con instituciones financieras		576,390,890	52,351,949,426
Entidades estatales		-	6,000,000,000
Otras obligaciones		6,327,294,084	-
	¢	769,187,844,361	754,435,786,522

(b) Por clientes

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

	30 de junio de 2016	
	A la vista	A plazo
Con el público	525,749	12,010
Con instituciones financieras	5	7
Entidades estatales	1	-
	525,755	12,017

	30 de junio de 2015	
	A la vista	A plazo
Con el público	452,465	6,376
Con instituciones financieras	6	4
Entidades estatales	-	1
	452,471	6,381

(11) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Obligaciones por aceptaciones	¢	509,373,842	465,101,365
Cheques al cobro		3,098,935,303	4,523,301,917
Entidades financieras del país		133,901,086,937	137,964,144,467
Entidades financieras del exterior		216,004,159,381	213,152,221,490
Organismos internacionales		88,216,871,510	96,246,070,366
Arrendamientos financieros		123,980,518	193,228,944
Cargos financieros por pagar		2,129,620,965	1,528,842,795
	¢	443,984,028,456	454,072,911,344

(Continúa)

(a) Vencimiento de obligaciones con entidades

El vencimiento de las obligaciones con entidades se detalla como sigue:

		30 de junio de 2016		
		Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	169,753,776,135	17,655,447,648	187,409,223,783
De uno a tres años		46,138,572,200	21,681,248,094	67,819,820,294
De tres a cinco años		37,943,091,588	29,547,700,708	67,490,792,296
Más de cinco años		99,802,096,058	19,332,475,060	119,134,571,118
Total	¢	353,637,535,981	88,216,871,510	441,854,407,491

		30 de junio de 2015		
		Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	178,380,477,333	19,033,560,000	197,414,037,333
De uno a tres años		54,854,736,003	33,659,380,989	88,514,116,992
De tres a cinco años		26,465,750,000	25,081,847,520	51,547,597,520
Más de cinco años		96,597,034,846	18,471,281,857	115,068,316,703
Total	¢	356,297,998,182	96,246,070,366	452,544,068,549

(Continúa)

(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 30 de junio, el detalle de titularización de derechos diversificados de pago es como sigue:

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés (p.a)	Moneda	Saldo 30 de junio 2016 y 2015
Serie 2014-1 (*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2,5%	US$	50.000.000
Serie 2014-2 (*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	US$	160.000.000

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

(12) Contratos por reportos tripartitos

Posición vendedor a plazo

El Banco compra instrumentos financieros mediante contratos de reporto tripartito, en los cuales se compromete a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado (véase nota 6).

(Continúa)

El detalle de los reportos tripartitos es el siguiente:

		30 de junio de 2016			
		Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno Central	¢	569,347,955	604,633,409	14-jul-16	571,274,445
Gobierno Central		118,076,003	165,994,772	14-jul-16	118,471,678
Gobierno Central		863,423,470	1,078,966,015	08-jul-16	865,564,242
Gobierno Central		1,067,627,080	1,274,479,093	21-jul-16	1,071,044,980
Gobierno Central		200,109,919	249,545,473	26-jul-16	200,655,738
Gobierno Central		1,070,566,675	1,311,358,695	26-jul-16	1,073,508,197
Gobierno Central		547,079,113	697,140,578	06-jul-16	547,460,317
Gobierno Central		744,105,834	915,566,076	06-jul-16	744,626,098
Gobierno Central		596,022,728	699,965,592	18-jul-16	598,350,602
Gobierno Central		59,297,985	65,689,079	12-jul-16	59,425,521
Gobierno Central		296,872,145	326,697,489	08-jul-16	297,444,686
Gobierno Central		237,126,833	261,357,992	07-jul-16	237,571,249
Gobierno Central		198,487,502	217,038,288	15-jul-16	199,008,234
Gobierno Central		248,099,063	271,297,860	13-jul-16	248,667,812
Gobierno Central		343,053,678	410,730,486	20-jul-16	343,881,852
Gobierno Central		531,585,638	650,325,066	28-jul-16	533,204,136
Gobierno Central		110,433,800	223,194,479	29-jul-16	110,763,146
	¢	7,801,315,420	9,423,980,440		7,820,922,933

(Continúa)

		30 de junio de 2015			
		Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢	308,864,621	431,823,893	03-jul-15	309,166,520
Gobierno		394,077,255	448,264,139	15-jul-15	394,614,137
Gobierno		407,498,501	453,659,524	23-jul-15	408,029,118
Gobierno		368,664,228	510,092,799	13-jul-15	369,108,060
Gobierno		309,417,958	369,383,579	13-jul-15	309,710,568
Gobierno		358,918,236	418,421,851	07-jul-15	359,180,311
Gobierno		333,252,654	396,005,819	03-ago-15	333,753,566
BCAC		938,820,439	996,024,700	22-jul-15	939,693,104
Gobierno		596,615,054	750,347,325	22-jul-15	597,162,631
Gobierno		425,240,702	532,444,799	17-jul-15	425,634,865
Gobierno		893,814,180	1,122,127,414	14-jul-15	894,357,183
	¢	5,335,183,827	6,428,595,842		5,340,410,063

Posición comprador a plazo

El Banco vende instrumentos financieros mediante contratos de reporto tripartito, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Banco no mantenía este tipo de instrumentos financieros.

(13) Impuesto sobre la renta

El importe llevado a resultados del año por impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Impuesto sobre la renta corriente	¢	10,633,598,159	7,834,027,810
Impuesto sobre la renta diferido		54,235,624	68,109,209
	¢	10,687,833,783	7,902,137,019

(Continúa)

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros: activos y provisiones.

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		30 de junio de	
		2016	2015
		Activo (pasivo)	Activo (pasivo)
Ganancias no realizadas sobre inversiones	¢	(247,463,901)	(639,419,316)
Alquileres		(12,251,178)	
Superávit por revaluación de activo fijo		(174,559,883)	(190,280,196)
Pérdidas no realizadas sobre inversiones		92,700,123	45,696,301
Provisiones		65,195,050	102,473,124
	¢	(276,379,790)	(681,530,088)

Los pasivos por impuesto diferido representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

		30 de junio de 2016			
		30 de junio de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2016
Ganancias no realizada sobre inversiones	¢	(639,419,316)	-	391,955,415	(247,463,901)
Alquileres		(4,812,444)	(7,438,734)	-	(12,251,178)
Superávit por revaluación de activo fijo		(190,280,196)	-	15,720,313	(174,559,883)
Pérdida no realizada sobre inversiones		45,696,301	-	47,003,822	92,700,123
Provisiones		30,060,929	(46,796,890)	-	65,195,050
	¢	(758,754,727)	(54,235,624)	454,679,550	(276,379,790)

		30 de junio de 2015			
		30 de junio de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2015
Ganancias no realizada sobre inversiones	¢	(191,452,727)	-	(447,966,588)	(639,419,316)
Superávit por revaluación de activo fijo		(134,580,078)	-	(55,700,119)	(190,280,196)
Pérdida no realizada sobre inversiones		94,046,475	(6,949,564)	(41,400,611)	45,696,301
Provisiones		126,248,798	(61,159,645)	37,383,971	102,473,124
	¢	(105,737,531)	(68,109,209)	(507,683,348)	(681,530,089)

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

(Continúa)

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

		30 de junio de	
		2016	2015
Impuesto sobre la renta esperado	¢	11,282,000,894	8,253,457,224
Mas:			
Gastos no deducibles		832,233,287	1,345,818,828
Menos:			
Ingresos no gravables		1,426,400,397	1,697,139,033
Impuesto sobre la renta	¢	10,687,833,783	7,902,137,019

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Aportaciones patronales por pagar		627,238,090	550,752,606
Impuestos retenidos por pagar		351,987,780	307,781,044
Aportaciones laborales retenidas por pagar		221,257,794	195,861,982
Partes relacionadas (ver nota 4)		1,886,231,127	2,185,768,066
Vacaciones acumuladas por pagar		719,243,782	668,301,648
Aguinaldo acumulado por pagar		1,283,335,907	1,130,094,374
Transferencia SINPE y débitos		238,624,021	28,690,617
Cuotas de seguros sobre créditos		1,796,132,736	1,461,885,069
Proveedores		694,706,715	204,975,567
Participación CONAPE		1,979,298,402	1,441,366,374
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad		6,119,478,038	3,229,397,226
Aportes a la Superintendencia		17,924,477	-
Comisiones por pagar		8,785,823,773	3,446,260,614
Depósitos en tránsito por aplicar		269,874,916	2,468,216,612
Pago Proveedores		135,769,839	28,434,096
Transacciones de Camara por aplicar		4,440,929,363	6,170,266
	¢	29,567,856,759	17,399,057,159

(Continúa)

(15) Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el capital social del Banco está conformado por 187.245.321.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1,00 cada una.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

(c) Dividendos

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el banco no había realizado distribución de dividendos.

(d) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

Corresponde a las ganancias (pérdidas) netas obtenidas por variaciones en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta.

(16) Utilidad básica por acción

Al 30 de junio de 2016, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢24.226.952.272 (¢17,535,441,682 en el 2015), y la cantidad de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 187.245.321.000 (187.245.321.000 en el 2015).

El detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Utilidad neta	¢	26,918,835,858	19,483,824,090
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas		24,226,952,272	17,535,441,682
Cantidad promedio de acciones comunes		187,245,321,000	187,245,321,000
Utilidad neta por acción básica	¢	0.12939	0.09365

(Continúa)

(17) Ingreso financiero por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros corresponden a intereses, amortizaciones de primas y descuentos y comisiones de títulos clasificados como disponibles para la venta mantenidos durante el año. Al 30 de junio de 2016 estos ingresos ascienden a ¢3.909.484.089 (¢4.751.252.587 en el 2015).

(18) Ingreso financiero por cartera de créditos

Los ingresos por cartera de créditos se detallan como sigue:

	30 de junio de	
	2016	2015
Vigentes	¢ 65,626,930,798	60,367,429,812
Vencidos y en cobro judicial	9,410,004,422	7,636,309,108
	¢ 75,036,935,220	68,003,738,920

(Continúa)

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

Los ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Ingresos			
Por obligaciones con el público	₡	3,948,384,538	14,346,957,084
Por otras obligaciones financieras		1,804,106,177	6,479,738,007
Por cuentas por pagar y provisiones		35,582,463	99,114,467
Por inversiones en intrumentos financieros		980,332,029	201,393,770
Por créditos vigentes		28,102,113,411	8,837,275,083
Por créditos vencidos y en cobro judicial		1,839,772,663	482,749,050
Total de ingresos		42,276,622,503	31,953,268,877
Gastos			
Por obligaciones con el público		19,712,814,046	5,840,058,206
Por otras obligaciones financieras		9,140,131,636	3,193,327,659
Por cuentas por pagar y provisiones		150,219,537	37,449,715
Por disponibilidades		1,138,122,324	4,896,939,272
Por inversiones en intrumentos financieros		192,880,482	649,848,271
Por créditos vigentes		5,062,140,062	18,358,587,839
Por créditos vencidos y en cobro judicial		845,753,998	1,400,103,847
Otras cuentas por cobrar		7,454,947	26,007,875
Total de gastos		36,249,517,032	34,402,322,684
Total ingreso (gasto) por diferencial cambiario, neto	₡	6,027,105,471	(2,449,053,807)

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Gastos por captaciones a la vista	₡	2,956,025,874	2,828,742,249
Gastos por captaciones a plazo		19,296,128,275	17,754,578,156
	₡	22,252,154,149	20,583,320,405

(Continúa)

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

		30 de junio de	
		2016	2015
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢	502,007	1,102,595
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras		5,372,248,492	5,752,376,974
Gastos por obligaciones con entidades no financieras		1,833,473,091	1,769,845,001
	¢	7,206,223,590	7,523,324,570

(22) Ingreso por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Por giros y transferencias	¢	2,411,284,699	2,024,790,259
Por comercio exterior		3,456,131	3,635,838
Por fideicomisos		154,987,655	140,120,501
Por custodias		17,127,943	17,016,040
Por cobranzas		484,446,898	509,755,738
Por otras de confianza		807,423,199	652,996,035
Por adelantos de efectivo		15,681,504	16,484,726
Por servicios administrativos		15,033,337	10,883,829
Por servicios de custodia		13,615,799	9,290,137
Por operaciones con partes relacionadas		569,864,975	46,745,832
Por cuentas corrientes		2,418,213,280	2,293,802,319
Por servicios blindados		527,267,670	445,083,024
Por cajeros automáticos		623,513,699	824,176,200
Por tarjeta de débito		6,147,264,875	5,084,561,955
Por administración carteras		1,248,040	1,155,334
Por adelanto de salario		1,504,570,441	1,651,260,267
Por comisiones		2,612,463,390	2,492,572,899
	¢	18,327,463,535	16,224,330,932

(Continúa)

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Ingresos por alquiler de bienes	₡	2,147,032	2,554,006
Ingresos por recuperación de gastos		178,056,559	185,502,643
Ingresos por diferencias de cambio de otros activos y pasivos		221,763,949	361,223,851
Ingresos operativos varios		934,120,823	777,265,822
	₡	1,336,088,363	1,326,546,322

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

		30 de junio de	
		2016	2015
Comisiones por corresponsalía	₡	66,421,994	76,642,172
Comisiones por giros y transferencias		189,255,056	176,875,271
Comisiones por servicios bursátiles		34,601,401	3,176,265
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros		68,035,449	38,534,945
Comisiones por operaciones con partes relacionadas		1,117,667,785	1,034,022,966
Comisiones por otros servicios		614,792,003	447,433,987
	₡	2,090,773,688	1,776,685,606

(Continúa)

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Sueldos y gratificaciones al personal permanente	¢	13,512,755,281	11,947,557,715
Remuneraciones a directores y fiscales		73,653,938	64,364,577
Tiempo extraordinario		141,054,085	127,372,450
Viáticos		26,833,063	28,257,623
Decimotercer sueldo		1,141,053,676	1,008,902,811
Vacaciones		95,002,844	70,216,408
Preaviso y cesantía		399,762,196	238,724,811
Aporte auxilio cesantia		174,133,124	159,580,347
Cargas sociales patronales		2,978,660,307	2,693,509,710
Refrigerios		56,829,529	78,487,544
Vestimenta		23,236,617	28,930,475
Capacitación		134,389,209	110,132,322
Seguros para el personal		291,335,255	275,906,051
Fondo de capitalizacion laboral		477,727,966	362,751,542
Otros gastos de personal		161,812,393	82,731,275
	¢	19,688,239,483	17,277,425,661

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Gastos por servicios externos	¢	2,732,869,014	2,469,932,550
Gastos de movilidad y comunicaciones		1,713,124,511	1,580,043,130
Gastos de infraestructura		5,809,670,866	5,124,213,817
Gastos generales		3,535,791,448	2,867,538,924
	¢	13,791,455,839	12,041,728,421

(Continúa)

(27) Cuentas contingentes

El Banco mantiene compromisos y contingentes fuera del balance general, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez, estos compromisos se detallan como sigue:

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

Estos compromisos y pasivos contingencias tienen riesgo crediticio, debido a que las comisiones y las pérdidas son reconocidas en el balance general, hasta que la obligación venza o se complete.

(28) Activos de los fideicomisos

El Banco provee servicios de Fideicomiso, donde se administran activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. El Banco recibe una comisión por proveer estos servicios. Los activos y pasivos no se reconocen en los estados financieros del Banco. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio ni garantizan ninguno de los activos.

(Continúa)

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

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

(29) Otras cuenta de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		30 de junio de	
		2016	2015
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢	1,199,539,883,486	1,041,430,680,009
Valores negociables en custodia		1,013,125,705,390	906,522,571,173
Bienes y valores de terceros		26,263,934,385	46,381,806,306
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		940,767,029,446	465,077,612,227
Cuentas castigadas		120,016,600,665	95,279,673,417
Productos en suspenso		577,822,526	424,750,355
Documentos de respaldo		5,038,190,512,987	4,755,020,906,377
Otras cuentas de orden		253,190,688,209	241,923,482,826
	¢	8,591,672,177,094	7,552,061,482,690

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio, los valores negociables en custodia se detalla como sigue:

Custodia por cuenta propia

CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE VALORES NEGOCIABLES EN CUSTODIA		2016	2015
852011010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR		353,000,000
852011050101	Sistema de anotación en cuenta	8,600,000,000	1,528,600,000
852011080101	Custodios extranjero - otros		86,039,900,000
852012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	541,670,000	793,065,000
852012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	541,670,000	528,710,000
852012050101	Sistema de anotación en cuenta	148,959,250	705,827,850
852012080101	Custodios extranjero		37,221,184,000
Total		**₡ 9,832,299,250**	**₡ 127,170,286,850**

PENDIENTES DE LIQUIDAR A VALOR FUTURO			
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	84,564,200,000	
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	35,764,845,090	
Total		**₡ 120,329,045,090**	**-**

Custodia por cuenta terceros

EFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA			
871011010101	Efectivo disponible	66,815,979	469,705
871011040101	Efectivo disponible fondos de inversión		4,095,739,611
871012010101	Efectivo disponible	47,923,359	4,629,850
871012040101	Efectivo disponible fondos de inversión		10,908,760,164
Total		**₡ 114,739,339**	**₡ 15,009,599,331**

VALORES NEGOCIABLES CUSTODIA			
872011010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR		1,542,000,000
872011010104	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	35,861,258	47,251,160
872011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	148,381,291,000	184,593,226,739
872011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	363,463,800,000	308,120,500,000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	22,351,729,854	22,603,688,058
872011060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	54,687,000,000	
872012010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	1,119,090,220	1,092,314,860
872012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	89,475,894,368	103,033,158,545
872012020102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros		51,259,735
872012030101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - MH y BCCR	3,836,106,940	2,266,051,060
872012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	37,300,442,165	30,477,135,829
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	171,004,027	484,404,504
872012040105	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros		17,772,587
872012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	57,345,519,560	47,845,082,740
872012060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	12,140,666,378	
872031020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	76,363,081,217	34,335,649,279
872032020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	2,045,902,903	7,923,950,076
872032040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	4,612,267,931	6,930,439,864
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	56,003,083	870,695
872032040105	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	49,926	
872032080101	Custodios extranjero - otros		872,249,246
872041020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	6,340,000	
872042020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	7,499,829,623	1,158,419,979
872042040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros		
872052040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	195,001,200	190,335,600
872052050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	307,668,560	300,307,280
872071020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	1,210,064,500	1,102,965,000
872091010101	Confirmación bnv clearing	50,000,000	
872092010101	Confirmación bnv clearing		52,871,000
872101010101	Confirmación bnv clearing	45,420,000	
872102020101	Confirmación operacion internacional		108,873,153
872112010101	Confirmación bnv clearing		6,344,784
Total		**₡ 882,700,034,711**	**₡ 755,157,121,772**

(Continúa)

VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR				
876011010101	Confirmación bnv clearing	50,000,000		160,000,000
876011020101	Confirmación bnv clearing (fideicomiso de garantía)			1,068,000,000
876012010101	Confirmación bnv clearing	54,167,000		66,088,750
876012020101	Confirmación bnv clearing (fideicomiso de garantía)			2,647,779,680
876012030101	Confirmación operacion internacional			132,177,500
876021010101	Confirmación bnv clearing	45,420,000		53,130,000
876022030101	Confirmación operacion internacional			23,169,394
Total		**₡ 149,587,000**		**₡ 4,150,345,324**

CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR				
877011010101	Confirmación bnv clearing			1,886,308,979
877012010101	Confirmación bnv clearing			1,582,384,788
877012020101	Confirmación operacion internacional			161,427,059
877021010101	Confirmación bnv clearing			901,000,000
877022010101	Confirmación bnv clearing			393,592,301
877022020101	Confirmación operacion internacional			110,504,768
Total		**-**		**₡ 5,035,217,895**
Total valores negociables en custodia		**₡ 1,013,125,705,390**		**₡ 906,522,571,173**

(30) 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:

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

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

(b) Inversiones en instrumentos financieros

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

(Continúa)

Los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		30 de junio	
		2016	2015
		Nivel 2	Nivel 2
Disponibles para la venta	¢	134,794,577,398	131,908,516,714

De acuerdo con la regulación vigente, al 30 de junio de 2016 y 2015, se excluye del rubro de disponibles para la venta en el nivel 2, las siguientes inversiones:

- ✓ Certificados de depósito a plazo registrados a costo amortizado por la suma de ¢1.620.845.000 en el 2016 (¢1.032.925.000 en el 2015).

- ✓ Contratos por reportos tripartitos posición vendedor a plazo por un monto de ¢7.801.315.420 en el 2016 (¢5.335.183.827 en el 2015).

- ✓ Inversiones en el mercado de interbancario por un monto de ¢5.273.157.450 en el mercado interbancario y ¢4.500.000.000 en el mercado de liquidez en el 2016.

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

(Continúa)

(d) Cartera de créditos

El valor razonable de estos préstamos se determinó descontando los flujos de efectivo estimados utilizando tasas que se aproximan a las tasas vigentes de participantes del mercado y ajustadas para reflejar el riesgo inherente de crédito.

Los valores razonables para los préstamos de consumo, para los cuales las tasas de mercado para préstamos comparables están disponibles, se basan en el descuento de los flujos de efectivo ajustados por prepagos. Las tasas de descuento para préstamos de consumo se basan en las tasas vigentes de mercado, ajustadas por crédito y otros riesgos que son aplicables a una clase particular de activos. El valor razonable de la cartera de tarjetas de crédito comprada se basa en el descuento de los flujos de efectivo esperados. La tasa de descuento para las tarjetas de crédito incorporan solo los efectos de cambios en la tasa de interés ya que los flujos de efectivo incorporan un ajuste por riesgo de crédito. Para los préstamos en donde existe una duda sobre la cobrabilidad, los flujos de efectivo se descuentan utilizando una tasa que considera el tiempo de recuperación y una prima por la incertidumbre de los flujos. El valor de las garantías también es considerado. Las tasas de prepagos históricos de préstamos se utilizan para ajustar los flujos de efectivo. Los supuestos utilizados se espera que se aproximen a aquellos que un participante del mercado utilizaría para valorar estos préstamos.

(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 del Banco y las garantías.

(f) Obligaciones con el público a plazo

Los depósitos a la vista y de ahorros, los cuales no tienen vencimiento definido, poseen 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)

(g) Instrumentos financieros derivados

La contabilidad para instrumentos financieros derivados requiere que estos instrumentos financieros derivados sean registrados en el balance general a su valor razonable. Los saldos de principal subyacentes no son afectados. El resultado de la valoración a mercado, es reportado como ingreso o gasto al cierre de cada balance.

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

		30 de junio de 2016		30 de junio de 2015	
		Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
Activos financieros					
Inversiones en valores	¢	153,989,895,268	153,989,895,268	138,276,625,541	138,276,625,541
Cartera de crédito	¢	1,962,807,641,590	2,004,472,530,635	1,775,121,120,472	1,792,016,519,626
Pasivos financieros					
Captaciones a la vista	¢	873,860,138,007	873,860,138,007	769,187,844,361	769,187,844,361
Captaciones a plazo	¢	836,405,279,294	842,936,758,724	754,435,786,522	764,153,173,371
Obligaciones financieras	¢	441,854,407,491	441,854,407,491	452,544,068,549	452,544,068,549

(31) Indicadores de rentabilidad

Al 30 de junio de 2016, los indicadores de rentabilidad presentados por el Banco se detallan como sigue:

i) Retorno sobre el activo (ROA): 0,28% (0.46% en el 2015).
ii) Retorno sobre el capital (ROE): 2,17% (3.67% en el 2015).
iii) Relación endeudamiento recursos propios: 7 veces
iv) Margen financiero: 2,82% (2.46% en el 2015).
v) Activos promedios generadores de interés en relación con el total de activos promedio: 164,32% (163.83% en el 2015).

(Continúa)

Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos:

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

	30 de junio de 2016		
Obligaciones con el público a la vista	Número de clientes		Monto acumulado
De ¢0 a ¢2,708.350	481,851	¢	100,890,231,580
De ¢2.708.351 a ¢27.083.500	39,078		268,728,681,457
De ¢27.083.501 a ¢54.167.000	2,633		99,180,864,430
Más de ¢54.167.001	2,193		405,060,360,539
	525,755	¢	873,860,138,007

Obligaciones con el público a plazo	Número de clientes		Monto acumulado
De ¢0 a ¢2,708.350	4,715	¢	5,629,683,566
De ¢2.708.351 a ¢27.083.500	5,510		52,146,791,188
De ¢27.083.501 a ¢54.167.000	729		29,050,000,825
Más de ¢54.167.001	1,063		749,578,803,715
	12,017	¢	836,405,279,294

	30 de junio de 2015		
Obligaciones con el público a la vista	Número de clientes		Monto acumulado
De ¢0 a ¢2,708.350	420,515	¢	93,941,718,883
De ¢2.708.351 a ¢27.083.500	27,757		213,755,183,320
De ¢27.083.501 a ¢54.167.000	2,300		84,123,514,469
Más de ¢54.167.001	1,899		377,367,427,689
	452,471	¢	769,187,844,361

Obligaciones con el público a plazo	Número de clientes		Monto acumulado
De ¢0 a ¢2,708.350	2,062	¢	2,588,506,065
De ¢2.708.351 a ¢27.083.500	3,054		29,720,865,073
De ¢27.083.501 a ¢54.167.000	564		21,150,855,260
Más de ¢54.167.001	701		700,975,560,125
	6,381	¢	754,435,786,522

(Continúa)

(32) Arrendamientos operativos no cancelables

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

		30 de junio de	
		2016	2015
Menos de un año	¢	1,482,314,698	1,521,052,909
De uno a cinco años		61,101,476	4,389,208,417
Más de cinco años		288,341,426	351,689,573
	¢	1,831,757,600	6,261,950,899

El Banco 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.

(33) Litigios

En noviembre de 2007, la Administración Tributaria notificó al Banco un traslado de cargos relativo a la modificación de oficio que realizó del Impuesto sobre la Renta para los periodos fiscales 1999 a 2005.

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

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

(Continúa)

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.

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.

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

a) <u>Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros</u>

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:

(Continúa)

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

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

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

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

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)

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.

(Continúa)

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 periodo.

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

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

(Continúa)

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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.

(Continúa)

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

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

a) Carteras Mancomunadas.
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

b) Inversiones propias de los entes supervisados.
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

y) La CINIIF 21, Gravámenes

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