

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre 2008



KPMG, S. A.
Edificio KPMG
Boulevard Multiplaza
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 201-4100
Fax (506) 201-4131
Internet www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras, y
a la Junta Directiva y Accionistas
Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.

Hemos efectuado la auditoría del balance general consolidado, adjunto de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias (la Corporación) al 31 de diciembre de 2008 y de los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros consolidados son responsabilidad de la Administración de la Corporación. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados se encuentran libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y revelaciones incluidas en los estados financieros consolidados. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como la presentación en conjunto de los estados financieros consolidados. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

Según se indica en la Nota 1.b, los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad que se indica en la Nota 1.b.

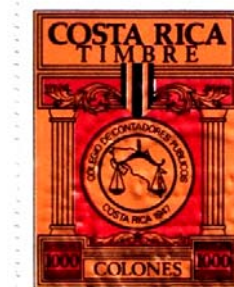
Esta opinión de los auditores independientes es para información de la Junta Directiva de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

13 de marzo de 2009

San José, Costa Rica
Erick Brenes F.
Miembro No. 2520
Póliza No. R-1153
Vence el 30/09/2009

KPMG

Timbre de ₡1.000 de Ley 6663 adherido
y cancelado en el original



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

Al 31 de diciembre de 2008
(Con cifras correspondientes de 2007)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2008	2007
ACTIVOS			
Disponibilidades	5	148.051.537.878	137.967.932.322
Efectivo		26.721.178.664	24.457.440.401
Banco Central		96.998.287.816	75.601.257.351
Entidades financieras del país		1.984.158.847	3.869.179.454
Entidades financieras del exterior		18.374.221.881	25.701.256.235
Otras disponibilidades		3.973.690.670	8.338.798.881
Inversiones en instrumentos financieros	6	97.791.772.033	109.457.578.461
Mantenidas para negociar		3.463.922.039	4.389.749.061
Disponibles para la venta		90.822.812.294	97.361.628.451
Mantenidas al vencimiento		2.433.022.627	6.183.573.664
Instrumentos financieros derivados		-	121.280.259
Productos por cobrar		1.072.015.073	1.401.347.026
Cartera de créditos	2	803.904.595.558	690.749.668.819
Créditos vigentes	2	780.775.154.832	667.884.328.983
Créditos vencidos	2	28.482.296.470	31.325.284.165
Créditos en cobro judicial	2	1.838.203.358	1.960.086.298
Productos por cobrar		4.002.747.343	3.308.465.723
(Estimación por deterioro)	2	(11.193.806.445)	(13.728.496.350)
Cuentas y comisiones por cobrar		9.839.260.936	5.142.472.795
Comisiones por cobrar		328.851.125	299.892.252
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		162.283.949	8.160.475
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	1.634.937.281	1.887.104.412
Impuesto sobre la renta diferido	15	1.571.359.173	1.896.097.329
Otras cuentas por cobrar		6.322.172.152	1.165.128.750
Estimación por deterioro		(180.342.744)	(113.910.423)
Bienes realizables	2	675.597.848	204.995.720
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		292.049.930	147.473.504
Otros bienes realizables		467.861.709	100.256.731
(Estimación por deterioro y por disposición legal)	2	(84.313.791)	(42.734.515)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		33.326.501	22.793.303
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	18.406.165.256	15.753.958.106
Otros activos		20.679.438.271	13.318.889.505
Cargos diferidos		3.359.749.664	1.677.596.098
Activos intangibles	8	6.758.549.128	5.247.317.285
Otros activos	9	10.561.139.479	6.393.976.122
TOTAL DE ACTIVOS		1.099.381.694.281	972.618.289.031

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

Al 31 de diciembre de 2008
 (Con cifras correspondientes de 2007)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2008	2007
PASIVOS			
Obligaciones con el público		645.854.597.141	632.616.262.230
A la vista	10	371.581.121.051	296.210.030.915
A plazo	10	264.678.884.222	321.612.018.218
Otras obligaciones con el público	11	7.069.514.966	11.902.411.820
Cargos financieros por pagar		2.525.076.902	2.891.801.277
Otras obligaciones financieras	13	281.060.200.568	192.891.748.109
A la vista		6.283.615.811	6.924.837.662
A plazo		255.530.805.359	169.497.493.240
Otras obligaciones con entidades		17.237.917.364	15.325.057.624
Cargos financieros por pagar		2.007.862.034	1.144.359.583
Cuentas por pagar y provisiones		39.107.024.173	33.740.686.299
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		101.958.240	255.587.605
Impuesto sobre la renta diferido	14	1.219.526.555	850.245.008
Provisiones	15	1.690.834.205	2.245.231.051
Otras cuentas por pagar diversas	16	36.094.705.173	30.389.622.635
Otros pasivos		7.065.574.103	5.997.417.823
Ingresos diferidos		6.920.007.695	5.775.410.862
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	143.090.660	221.010.780
Otros pasivos		2.475.748	996.181
TOTAL DE PASIVOS		973.087.395.985	865.246.114.461
PATRIMONIO			
Capital social	17	48.054.851.800	31.571.755.000
Capital pagado		48.054.851.800	31.571.755.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		14.177.457.241	12.225.582.241
Ajustes al patrimonio		(311.238.552)	1.694.004.486
Superávit por revaluación inmuebles		683.730.281	705.427.258
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(994.968.833)	94.557.905
Ajuste por conversión de estados financieros		-	894.019.323
Reservas patrimoniales		9.290.133.756	6.834.022.722
Resultados acumulados de años anteriores		14.242.352.907	9.509.304.802
Resultado del periodo		27.246.577.978	13.996.095.145
Intereses mayoritarios		13.594.163.166	31.541.410.174
TOTAL DEL PATRIMONIO		126.294.298.296	107.372.174.570
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.099.381.694.281	972.618.289.031
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	2	67.728.562.512	138.814.739.217
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	29	4.989.517.013	3.937.465.166
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		4.704.136	(2.065.610)
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		(4.827.338.940)	(3.935.399.556)
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	30	5.038.597.293.224	3.961.263.924.069
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		4.234.327.756.256	3.733.067.877.316
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		207.661.245.654	-
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		61.915.509.950	27.983.136.432
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		534.692.781.364	200.212.910.321


 Gerardo Corrales
 Vicepresidente Ejecutivo


 Francisco Umaña
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

fil
21

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

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2008
 (Con cifras correspondientes de 2007)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2008	2007
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		2.105.400.286	1.889.331.936
Por inversiones en instrumentos financieros		3.735.688.367	5.774.684.222
Por cartera de créditos	19	103.878.172.918	78.837.570.698
Por arrendamientos financieros		3.481.388.399	2.132.531.608
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	20	238.000.360.121	13.042.237.825
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		245.088.624	97.545.479
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1.096.917.195	1.211.863.817
Por otros ingresos financieros		4.691.423.768	3.714.184.446
Total de ingresos financieros		357.234.439.678	106.699.950.031
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	21	20.442.758.462	20.438.353.171
Por obligaciones con entidades financieras	22	10.060.397.102	7.986.235.889
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	23	233.993.505.136	14.423.070.449
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		382.060.770	105.344
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		62.830.409	23.436.873
Por pérdida en instrumentos derivados		982.408.309	541.765.074
Por otros gastos financieros		189.873.381	86.674.498
Total de gastos financieros		266.113.833.569	43.499.641.298
Por estimación de deterioro de activos	2	18.063.114.436	14.465.627.428
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		6.469.590.120	2.756.747.219
RESULTADO FINANCIERO		79.527.081.793	51.491.428.524
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	24	63.759.900.801	41.347.855.778
Por bienes realizables		24.820.481	29.295.276
Por cambio y arbitraje de divisas		9.450.412.502	3.867.430.863
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	2.813.004.192	5.496.636.837
Por otros ingresos operativos	25	17.308.322.016	7.604.477.515
Total otros ingresos de operación		93.356.459.992	58.345.696.269
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	26	25.570.091.985	13.417.842.078
Por bienes realizables		93.620.168	31.584.946
Por bienes diversos		-	249.055
Por provisiones		182.119.734	385.311.360
Por cambio y arbitraje de divisas		762.926.926	251.316.235
Por otros gastos con partes relacionadas	4	1.918.370.597	2.165.545.073
Por otros gastos operativos		5.847.876.826	1.858.111.208
Total otros gastos de operación		34.375.006.236	18.109.959.955
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		138.508.535.549	91.727.164.838
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	27	44.568.570.794	30.367.879.509
Por otros gastos de administración	28	48.469.161.458	35.050.284.161
Total gastos administrativos		93.037.732.252	65.418.163.670
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		45.470.803.297	26.309.001.168
Participaciones sobre la utilidad		1.577.071.591	852.235.848
Impuesto sobre la renta	14	9.823.177.028	7.014.136.408
RESULTADO DEL PERÍODO		34.070.554.678	18.442.628.912
Resultados del periodo atribuidos a los intereses mayoritarios		6.823.976.700	4.446.533.767
Resultados del periodo atribuidos a la controladora		27.246.577.978	13.996.095.145
		34.070.554.678	18.442.628.912


 Gerardo Corrales
 Vicepresidente Ejecutivo


 Francisco Umaña
 Contador


 Guillermo Sambría
 Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

P. 21

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2008
 (Con cifras correspondientes de 2007)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Interés mayoritario	Total patrimonio
Saldo al 01 de enero de 2007	31.571.755.000	915.000.000	2.290.624.841	5.587.140.489	14.372.768.538	14.879.135.896	69.616.424.764
Ajustes por conversión de estados financieros	-	-	(229.895.577)	-	-	(689.686.731)	(919.582.308)
Resultado del período	-	-	-	-	13.996.095.145	4.446.533.767	18.442.628.912
Dividendos por período	17.c	-	-	-	(3.638.425.000)	-	(3.638.425.000)
Reservas legales	-	-	-	1.246.882.233	(1.246.882.233)	-	-
Aportes en efectivo	17.a	7.012.965.000	-	-	-	-	7.012.965.000
Aportes en acciones	17.a	4.297.617.241	-	-	-	12.892.851.723	17.190.468.964
Superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(21.785.932)	-	21.785.932	-	-
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	-	-	(344.938.846)	-	-	12.575.519	(332.363.327)
Saldo al 31 de diciembre 2007	<u>31.571.755.000</u>	<u>12.225.582.241</u>	<u>1.694.004.486</u>	<u>6.834.022.722</u>	<u>23.505.342.382</u>	<u>31.541.410.174</u>	<u>107.372.117.005</u>
Atribuidos a los intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	31.541.410.174	31.541.410.174
Atribuidos a la controladora	<u>31.571.755.000</u>	<u>12.225.582.241</u>	<u>1.694.004.486</u>	<u>6.834.022.722</u>	<u>23.505.342.382</u>	-	<u>75.830.706.831</u>
Saldo al 01 de enero de 2008	<u>31.571.755.000</u>	<u>12.225.582.241</u>	<u>1.694.004.486</u>	<u>6.834.022.722</u>	<u>23.505.342.382</u>	<u>31.541.410.174</u>	<u>107.372.117.005</u>
Ajustes por conversión de estados financieros	-	-	518.913.592	-	-	1.556.740.776	2.075.654.368
Ajustes por conversión de estados financieros de compañía en el extranjero trasladada a resultados	-	-	(1.412.932.915)	-	-	-	(1.412.932.915)
Resultado del período	-	-	-	-	27.246.577.978	6.823.976.700	34.070.554.678
Disminución de interés mayoritario por dividendo de subsidiarias	-	-	-	-	(6.828.575.418)	(13.430.836.875)	(20.259.412.293)
Reservas legales	-	-	-	2.456.111.034	(2.456.111.034)	-	-
Emisión de acciones	17	16.483.096.800	-	-	-	-	16.483.096.800
Disminución del interés mayoritario por devolución de capital	-	-	-	-	-	(4.868.910.000)	(4,868.910.000)
Capital pagado adicional	17	-	1.951.875.000	-	-	-	1,951.875.000
Superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(21.696.977)	-	21.696.977	-	-
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	-	-	(1,089.526.738)	-	-	(97.865.287)	(1,187.392.025)
Disminución de interés mayoritario por venta de compañía en el extranjero	-	-	-	-	-	(7.930.352.322)	(7,930.352.322)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	<u>48.054.851.800</u>	<u>14.177.457.241</u>	<u>(311.238.552)</u>	<u>9.290.133.756</u>	<u>41.488.930.885</u>	<u>13.594.163.166</u>	<u>126.294.298.296</u>
Atribuidos a los intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	13.594.163.166	13.594.163.166
Atribuidos a la controladora	<u>48.054.851.800</u>	<u>14.177.457.241</u>	<u>(311.238.552)</u>	<u>9.290.133.756</u>	<u>41.488.930.885</u>	-	<u>112.700.135.130</u>


 Gerardo Colmales
 Vicepresidente Ejecutivo


 Francisco Bracho
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados

Handwritten initials/signature

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

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2008
 (Con cifras correspondientes de 2007)
 (En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		27.246.577.978	13.996.095.145
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(894.019.323)	(229.895.577)
Pérdida por estimación por deterioro de cartera de créditos		17.995.238.239	14.460.677.119
Pérdida por estimación por deterioro de créditos contingentes		4.580.969	-
Pérdida por estimación para bienes realizables		47.357.663	-
Incremento de provisiones		5.335.502.841	2.827.521.747
Depreciaciones y amortizaciones		4.118.462.305	2.461.607.793
Participación mayoritaria en el patrimonio de subsidiarias		(10.016.894.686)	3.769.422.554
Ingresos financieros, netos		(82.697.494.406)	(60.209.529.404)
Gasto impuesto sobre la renta		9.823.177.028	7.013.818.940
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Cartera de créditos		(130.455.883.358)	(224.095.843.523)
Cuentas y productos por cobrar		(305.530.543)	3.923.717.455
Bienes realizables		(517.959.791)	3.355.522
Otros activos		(7.480.331.797)	(7.742.707.387)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		88.630.002.148	129.278.728.907
Otras cuentas por pagar y provisiones		11.578.495.815	9.009.021.565
Otros pasivos		1.068.645.954	1.673.162.956
Intereses cobrados		112.835.700.303	86.955.247.496
Intereses pagados		(30.410.462.989)	(29.433.496.792)
Impuesto sobre la renta pagado		(9.129.157.325)	(6.217.717.549)
Flujos netos de efectivo provisto (usado) de actividades de operación		6.776.007.025	(52.556.813.033)
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:			
Aumento en inversiones en instrumentos financieros (excepto mantenidas para negociar)		(152.953.748.491)	(309.438.978.521)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros (excepto mantenidas para negociar)		163.200.696.228	298.009.574.467
Variación neta propiedad, mobiliario y equipo en uso		(6.802.332.216)	(2.337.449.061)
Participaciones en el capital de otras empresas		(10.533.198)	(5.046.896)
Flujos netos provisto (usado) de efectivo de actividades de inversión		3.434.082.323	(13.771.900.011)
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:			
Nuevas obligaciones con entidades financieras		574.455.775.817	2.366.975.723.968
Pago de obligaciones con entidades financieras		(480.201.185.858)	(2.266.955.013.215)
Pago de dividendos		(6.828.575.418)	(3.638.425.000)
Aportes de capital recibidos en efectivo		18.434.971.799	7.012.965.000
Flujos netos de efectivo provisto de actividades de financiamiento		105.860.986.340	103.395.250.753
Aumento neto en el efectivo		116.071.075.688	37.066.537.709
Efectivo proveniente (saliente) de compañías adquiridas o vendidas en participación mayoritaria		(105.987.470.132)	339.862.364
Efectivo al inicio del año		137.967.932.322	100.561.532.249
Efectivo al final del año	4	148.051.537.878	137.967.932.322


 Gerardo Corrales
 Vicepresidente Ejecutivo


 Francisco Umaña
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.



Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2008

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A. anteriormente Corporación Tenedora BAC San José, S.A. (la Corporación), es una sociedad anónima constituida el 6 de noviembre de 1985, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la tenencia de acciones y sus transacciones son reguladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF). Durante el año 2007 la Corporación cambió su nombre de Corporación Tenedora BAC San José, S.A. a Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.

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

BAC San José, S.A. se dedica a otorgar préstamos, garantías de pago, captación de recursos por medio de la emisión de depósitos a la vista y a plazo, tramitación de cartas de crédito, cobros y demás operaciones bancarias. Es regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A, se dedica a la prestación de servicios financieros en el mercado de préstamos personales y tarjetas de crédito, con capital propio sin hacer intermediación financiera. Sus productos son ofrecidos en las sucursales y centros de servicio de GEMSA. El 10 de abril de 2006, la Superintendencia General de Entidades Financieras aprobó la adquisición de esta Compañía.

Credomatic de Costa Rica S.A, empresa dedicada al financiamiento por medio de tarjetas de crédito y la prestación de servicios relacionados con la tarjeta. El 11 de mayo del 2007 la Superintendencia General de Entidades Financieras aprobó la adquisición de esta Compañía. La Corporación es propietaria del 25% de esta Compañía, por lo cual es una compañía asociada. Sin embargo, por disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, debe incluir el 100% de los activos y pasivos de esta asociada en el proceso de consolidación.

BAC Bahamas Bank Limited (domiciliada en Bahamas) se dedica a actividades de intermediación financiera, y por su domicilio en Bahamas tiene exención de impuestos sobre los ingresos y ganancias de capital. Opera bajo la licencia de The Bank and Trust Companies Regulation Act. 1965 y sus transacciones son reguladas por el Central Bank of The Bahamas. La Corporación era propietaria del 25% de este Banco, por lo cual es una compañía asociada. Sin embargo, por disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, debía incluir el 100% de los activos y pasivos de esta asociada en el proceso de consolidación.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

BAC Bahamas Bank Limited es propietario de todas las acciones emitidas y en circulación de Emerald Associates Limited (“EAL”), Diamond Company Limited (“DCL”) y Granite Company Limited (“GCL”). Todas estas subsidiarias de propiedad total fueron organizadas bajo las leyes de Las Bahamas. EAL y DCL tienen licencias para proveer servicios corporativos y financieros emitidas bajo la Ley de Proveedores de Servicios Corporativos y Financieros (2000).

El Banco Central de Costa Rica en su sesión 5333-2007 celebrada el 20 de junio de 2007, acordó reducir y eventualmente desaparecer la operación de la banca OffShore como sujetos del sistema financiero nacional. Con base en esta resolución y acatando las disposiciones dictadas por el ente regulador, Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. acordó vender a BAC International Bank Inc., de Panamá, compañía Holding del Grupo BAC Credomatic a nivel centroamericano, su participación del 25% en dicha empresa, la cual se mantuvo hasta el 30 de noviembre de 2008. El valor de venta de estas acciones fue la suma que representó el 25% del patrimonio de BAC Bahamas Bank Limited., al 30 de noviembre de 2008.

El 20 de junio de 2007, la Corporación adquirió el 100 por ciento de las acciones de las compañías, Corporación Financiera Miravalles S.A. (Miravalles) y de Recaudadora Costa Rica S.A. (RECSA). Adicionalmente durante el periodo estas compañías se fusionaron con Banco BAC San José otra de las subsidiarias de la Corporación.

Las compañías que conforman el Grupo Financiero han sido creadas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica. Sus registros de contabilidad se llevan en colones, a excepción de BAC Bahamas Bank Ltd., el cual llevaba sus registros contables en US dólares.

El domicilio legal de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A., es Calle Central, Avenidas 3 y 5, San José, Costa Rica. Para la Corporación y sus Subsidiarias laboran 4.814 (3.478 en el 2007) personas, dispone de 89 puntos de servicio al público (89 en el 2007), 225 cajeros automáticos (212 en el 2007) y 90 Kioscos (90 en el 2007).

La dirección del sitio WEB es www.bac.net.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(b) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Bancario Nacional (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

A inicio del período entró en vigencia un nuevo catálogo de cuentas, en la nota 38 se detallan las principales reclasificaciones de las cifras del 2007 para efectos de comparación con las cifras del 2008.

Los estados financieros han sido autorizados por la Junta Directiva mediante la sección ordinaria de Junta Directiva celebrada el día 22 de enero de 2009.

(c) Principios de consolidación*i. Subsidiarias*

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

ii. Asociadas

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2008, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias y asociada:

Nombre	% de participación
BAC San José, S.A.	100%
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	100%
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%
BAC San José Leasing, S.A.	100%
BAC San José Pensiones OPC, S.A.	100%
Soluciones Rápidas GEMSA S.A.	100%
Credomatic de Costa Rica S.A.	25%

(d) Moneda extranjera*i. Transacciones en moneda extranjera*

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

ii. Estados Financieros de operaciones extranjeras

La conversión de los estados financieros de la entidad extranjera se efectuó como sigue:

- Activos y pasivos denominados en US dólares han sido remedidos al tipo de cambio de cierre.
- Ingresos y gastos han sido remedidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año.

Al 31 de diciembre de 2008, el tipo de cambio se estableció en ¢550,08 y ¢560,85 (¢495,26 y ¢500,97 en el 2007), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Como resultado de la traducción de los estados financieros de esa entidad extranjera no se originan ganancias netas en el 2008 (¢894.019.323 en el 2007), las cuales se presentan como un componente separado en el patrimonio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero. En el 2008 no se presentan dichas ganancias por cuanto en Asamblea de Accionistas celebrada el 28 de noviembre de 2008 se acordó vender a BAC International Bank Inc., de Panamá, compañía Holding del Grupo BAC Credomatic a nivel Centroamericano, las acciones que tenía de la Compañía BAC Bahamas Bank Limited.

(e) Base de valor razonable

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de valor razonable para los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo (amortizado) o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

(f) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones y cuentas por pagar.

i. Clasificación

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

ii. Reconocimiento

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

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

iii. Medición

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

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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. Por disposiciones regulatorias, se exceptúan del tratamiento anterior las inversiones en fondos de inversión abiertos, para las cuales las ganancias o pérdidas producidas por la variación en el valor de las participaciones se reconocen directamente en el estado de resultados.

vi. *Dar de baja*

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando las subsidiarias pierden 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, estos se dan de baja cuando se liquidan.

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo de rubro de disponibilidades; los depósitos en bancos, fondos en cajas y las inversiones con vencimientos originales de tres meses o menos.

(h) Inversiones

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(i) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, para Banco BAC San Jose, S.A. se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 90 días y para Credomatic de Costa Rica, S.A. y Soluciones Rápidas Gemsa, S.A., la política se aplica a las operaciones de mas de 120 días.

(j) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

(k) Compensación de saldos

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

(l) Propiedades, mobiliario y equipo en uso*i. Activos propios*

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. Adicionalmente, el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de un perito independiente, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

ii. Activos arrendados

Los arrendamientos en donde se asumen sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la transacción son clasificados como arrendamientos financieros.

Propiedades, mobiliario y equipo adquiridos por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor justo 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 propiedades, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

iv. Depreciación

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

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

*(m) Activos intangibles**i. Plusvalía comprada*

La Corporación registra la plusvalía comprada, que corresponde al exceso del costo de adquisición respecto a la participación de la adquirente en el valor razonable de los activos y pasivos identificables de la empresa adquirida, en la fecha de compra. Esta plusvalía está sujeta a deterioro de su valor, calculado anualmente o con una frecuencia mayor si la situación lo amerita.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

ii. Otros activos intangibles

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

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Un detalle de las vidas útiles estimadas es el siguiente:

Intangibles	5 años
Sistemas de cómputo	3 años

(n) Operaciones de arrendamiento financiero

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

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 36 y 72 meses.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(o) Deterioro de activo

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

(p) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. Se considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones. Para la Subsidiaria Banco BAC San José, S.A., la SUGEF requiere que aquellos activos que no sean vendidos en 2 años, se estimen al 100%. El Banco registra 1/24 cada mes por concepto de esta estimación.

(q) Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(r) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando se adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados.

(s) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Corporación y sus subsidiarias de carácter no bancario, asignan el 5% de la utilidad antes del impuesto sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones. El Banco según la legislación bancaria vigente, asigna el 10% de esa utilidad para la constitución de dicha reserva.

(t) Superávit por revaluación

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

(u) Impuesto sobre la renta*i. Corriente*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

ii. Diferido

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

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

(v) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

*(w) Reconocimientos de ingresos y gastos**i. Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que prestan las subsidiarias, se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

iii. Ingreso neto sobre valores negociables

El ingreso neto sobre valores negociables incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos mantenidos para negociar.

iv. Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultado en la fecha que los dividendos son declarados. El ingreso por inversiones en acciones es reconocido como dividendo sobre la base de devengado.

v. Gastos por arrendamientos operativos

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

(x) Uso de estimaciones

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 35
- Deterioro – nota 1 (o)
- Préstamos de cobro dudoso – nota 2

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

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

Riesgo de crédito

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Exposición al riesgo de crédito:

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Valor en libros	€ 743.527.085.205	649.443.711.596	67.568.569.458	51.725.987.849	56.772.006.992	52.213.140.954
Cartera de préstamos						
evaluada individualmente con estimación:						
A1	€ 476.119.395.008	299.459.711.185	67.568.569.458	51.725.987.849	34.581.765.398	35.723.213.039
A2	8.731.915.261	8.260.250.076	-	-	1.026.027.731	2.328.949.276
B1	34.324.695.282	14.445.742.845	-	-	2.463.685.338	785.781.539
B2	507.289.145	433.992.435	-	-	-	-
C1	8.185.376.023	3.472.217.754	-	-	141.899.667	215.822.422
C2	10.041.282.021	403.680.777	-	-	-	-
D	4.356.999.820	1.812.423.368	-	-	135.660.525	-
E	6.106.585.079	4.677.482.844	-	-	85.902.428	45.563.920
Total cartera BAC San José	548.373.537.639	332.965.501.284	67.568.569.458	51.725.987.849	38.434.941.087	39.099.330.196
Cartera BAC Bahamas Bank Limited	-	191.024.749.594	-	-	-	2.878.089.580
Cartera Credomatic de Costa Rica	25.057.171.303	22.696.867.932	-	-	-	-
Cartera Soluciones Rápidas Gemsa	1.935.380.383	3.555.198.352	-	-	-	-
Cartera BAC San José Leasing	15.424.873.910	13.783.581.748	-	-	-	-
	590.790.963.235	564.025.898.910	67.568.569.458	51.725.987.849	38.434.941.087	41.977.419.776
Estimación para créditos incobrables	(11.505.921.763)	(13.382.877.594)	(337.842.847)	(258.629.939)	(166.637.806)	(124.991.362)
Valor en libros, neto	579.285.041.472	550.643.021.316	67.230.726.611	51.467.357.910	38.268.303.281	41.852.428.414
Cartera de créditos						
con atraso pero sin estimación:						
A1	947.178.708	704.170.582	-	-	-	-
A2	121.873.995	258.986.441	-	-	-	-
B1	337.060.684	2.132.529	-	-	-	-
B2	50.855.886	-	-	-	-	-
C1	71.268.172	27.643.531	-	-	-	-
C2	525.765.037	-	-	-	-	-
D	34.082.330	-	-	-	-	-
E	20.612.538	-	-	-	-	-
Valor en libros	2.108.697.350	992.933.083	-	-	-	-

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

	Clientes		Contingencias	
	Al 31 de diciembre		Al 31 de diciembre	
	2008	2007	2008	2007
Antigüedad de la cartera de créditos con atraso pero sin estimación:				
1-30 días	1.677.663.726	843.519.229	-	-
31 – 60 días	211.166.929	110.648.982	-	-
61 – 90 días	97.660.655	-	-	-
91 – 180 días	83.654.088	38.764.872	-	-
Mayor a 181 días	38.551.907	-	-	-
Valor en libros	2.108.697.305	992.933.083	-	-
Cartera de créditos al día, sin estimación:				
A1	120.845.490.966	77.864.055.032	18.197.073.745	10.206.807.902
A2	1.541.679.771	740.937.264	18.825.723	13.224.789
B1	16.385.232.940	4.591.236.346	120.066.277	-
B2	54.138.076	-	1.100.160	-
C1	3.087.189.356	1.212.488.378	-	-
C2	6.193.073.451	-	-	-
D	2.500.596.724	5.689.130	-	-
E	20.023.336	10.473.453	-	15.688.488
Valor en libros	150.627.424.620	84.424.879.603	18.337.065.905	10.235.721.178
Préstamos reestructurados	¢ 11.311.527.370	9.951.879.204	-	-

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las inversiones por un monto de ¢96.899.927.972 y ¢107.934.951.176 no presentan deterioro.

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

	Total cartera		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
31 de diciembre de 2008				
A1	510.701.160.406	508.909.022.317	67.568.569.458	67.230.726.611
A2	9.757.942.992	9.610.994.082	-	-
B1	36.788.380.620	36.044.165.610	-	-
B2	507.289.145	467.038.751	-	-
C1	8.327.275.690	6.804.801.789	-	-
C2	10.041.282.021	8.994.340.203	-	-
D	4.492.660.345	2.861.334.183	-	-
E	6.192.487.507	3.598.300.301	-	-
Cartera BAC Bahamas Bank Limited	-	-	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica	25.057.171.303	23.359.968.298	-	-
Cartera Soluciones Rápidas Gemsa	1.935.380.383	1.625.997.471	-	-
Cartera BAC San José Leasing	15.424.873.910	15.277.381.747	-	-
Valor en libros	¢ 629.225.904.322	617.553.344.752	67.568.569.458	67.230.726.611
	Préstamos a clientes		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
31 de diciembre de 2007				
A1	335.182.924.224	333.835.460.410	51.725.987.849	51.467.357.909
A2	10.589.199.352	10.416.530.702	-	-
B1	15.231.524.384	14.700.791.366	-	-
B2	433.992.435	397.421.857	-	-
C1	3.688.040.176	2.903.482.289	-	-
C2	403.680.778	203.336.733	-	-
D	1.812.423.368	489.820.180	-	-
E	4.723.046.764	1.780.934.213	-	-
Cartera BAC Bahamas Bank Limited	191.024.749.594	189.431.492.807	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica	22.696.867.932	20.900.635.923	-	-
Cartera Soluciones Rápidas Gemsa	3.555.198.352	2.962.052.339	-	-
Cartera BAC San José Leasing	13.783.581.748	13.663.057.859	-	-
Valor en libros	¢ 603.125.229.107	591.685.016.678	51.725.987.849	51.467.357.909

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Para las subsidiarias Credomatic de Costa Rica y Soluciones Rápidas Gemsa, la clasificación de la cartera basada en la evaluación periódica de su cobrabilidad se distribuye de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de	
	2008	2007
Cartera al día	¢ 20.797.426.691	18.059.087.689
Cartera de 1 a 30 días	2.036.911.822	3.899.481.013
Cartera de 31 a 60 días	1.055.016.031	1.582.978.647
Cartera de 61 a 90 días	1.294.057.482	1.447.700.350
Cartera de 91 a 120 días	712.153.571	515.635.856
Cartera de 121 a 150 días	574.306.868	276.301.001
Cartera de 151 a 180 días	219.082.107	120.179.443
Más 180 días	303.597.113	350.702.284
Cartera bruta	26.992.551.685	26.252.066.283
Estimación en libros	878.579.912	4.289.503.389
Cartera neta	¢ 26.113.971.773	21.962.562.894

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

	Al 31 diciembre de	
	2008	2007
Clasificación interna		
1	¢ -	167.853.606
2	773.565.504	6.762.998.578
3	648.803.368	2.288.791.657
4	1.291.811.015	4.492.016.448
5	115.094.294	54.860.198
6	-	9.693.531
7	-	7.367.731
Subtotal	¢ 2.829.274.181	13.783.581.749
Rango por mora:		
Cartera al día	12.510.588.635	-
Cartera de 1 a 30 días	54.491.607	-
Cartera de 31 a 60 días	6.778.065	-
Cartera de 61 a 90 días	10.316.384	-
Cartera de 151 a 180 días	13.425.038	-
Subtotal	¢ 12.595.599.729	-
Cartera bruta	15.424.873.910	13.783.581.749
Estimación en libros	150.122.333	119.991.593
Cartera neta	¢ 15.274.751.577	13.663.590.156

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Para BAC Bahamas Bank Limited, la cartera clasificada en 2007 según la política del Banco se detalla como sigue:

	Al 31 diciembre de 2007
Clasificación interna	
1	¢ 51.195.226.587
2	80.883.021.250
3	36.431.644.181
4	20.361.723.905
5	1.889.310.082
6	97.661.949
7	81.024.932
8	54.226.067
9	30.910.643
Cartera bruta	191.024.749.596
Estimación en libros	1.761.320.244
Cartera neta	¢ 189.263.429.352

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

Para el Banco BAC San José, de acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo Sugef 1-05, a todo deudor se le establece una calificación de riesgo, dependiendo de la cual se establecen los porcentajes de estimación que se debe aplicar a cada una de las operaciones crediticias que mantenga el deudor con el Banco. Los créditos directos e indirectos individualmente evaluados y con estimación son aquellas operaciones de crédito para las que después de considerar el mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo al que se le aplicará el porcentaje establecido por la categoría de riesgo que el Banco le ha asignado.

Préstamos vencidos pero sin estimación:

Los préstamos vencidos sin estimación, corresponden a aquellas operaciones de crédito con saldos vencidos que mantienen un mitigador (garantía ajustada) igual o superior al saldo adeudado al Banco, por lo que no generan ninguna estimación.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son aquellos a los que la Corporación les ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, la Corporación ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Los deudores que han tenido dos cambios en las condiciones inicialmente pactadas en un periodo menor que 24 meses se clasifican como operación especial de acuerdo con la normativa vigente y se les asigna la categoría de riesgo correspondiente por el plazo establecido en la normativa. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.
- c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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 este 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*

La Corporación debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Banco es mayor que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (en la actualidad cincuenta millones de colones).
- 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 (en la actualidad cincuenta millones de colones).

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, esta 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:

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por el Banco de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, según se describe a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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.

Calificación directa en categoría de riesgo E:

El Banco debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que el Banco juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

Estimación estructural:

La estimación es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. 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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Como excepción para la categoría de riesgo E, el Banco con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora en el Banco	Porcentaje de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación estructural.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

En la Corporación, en cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2008, el total de la estimación estructural, asciende a ¢9.856.324.336 (¢7.595.683.670 en el 2007) y el total de estimación registrada asciende a ¢11.193.806.445 (¢13.728.496.350 en el 2007). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008 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.

En Credomatic de Costa Rica, S.A., Soluciones Rápidas GEMSA, S.A., y BAC San José Leasing, S.A., no se aplica la estimación estructural de acuerdo a la normativa de la SUGEF 1-05 por no ser instituciones supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Estimación de otros activos:

Para Banco BAC San José S.A. 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.

Para las subsidiarias Soluciones Rápidas GEMSA , S.A. y Credomatic de Costa Rica S.A. la estimación se calcula como sigue:

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la Administración considera que la estimación es apta para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Al 31 de diciembre 2008 y 2007 los porcentajes de estimación aplicados de acuerdo a cada nivel de mora es el siguiente:

Tarjetas de Credomatic de Costa Rica, S.A.	Diciembre 08	Diciembre 07
% Cartera al día	0,30%	0,33%
% Cartera de 1 a 30 días	5,08%	5,70%
% Cartera de 31 a 60 días	16,23%	17,85%
% Cartera de 61 a 90 días	27,37%	34,36%
% Cartera de 91 a 120 días	44,05%	55,55%
% Cartera de 121 a 150 días	56,20%	65,56%
% Cartera de 151 a 180 días	100,00%	100,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Tarjetas Soluciones Rápidas Gemsa, S.A.	Diciembre 08	Diciembre 07
% Cartera al día	4%	4%
% Cartera de 1 a 30 días	22%	39%
% Cartera de 31 a 60 días	40%	77%
% Cartera de 61 a 90 días	71%	85%
% Cartera de 91 a 120 días	88%	95%
% Cartera de 121 a 150 días	95%	99%
% Cartera de 151 a 180 días	100%	100%
% Cartera más 180 días	100%	100%

Préstamos Soluciones Rápidas Gemsa S.A.	Diciembre 08	Diciembre 07
% Cartera al día	3,06%	2,55%
% Cartera de 1 a 30 días	15,31%	24,31%
% Cartera de 31 a 60 días	35,83%	61,03%
% Cartera de 61 a 90 días	51,05%	80,58%
% Cartera de 91 a 120 días	70,57%	90,23%
% Cartera de 121 a 150 días	85,73%	99,98%
% Cartera de 151 a 180 días	100,00%	100,00%
% Cartera más 180 días	100,00%	100,00%

Para la subsidiaria BAC San José Leasing se calcula como sigue:

Para los arrendamientos de vehículos, considerando la morosidad y la cobertura (valor del activo menos el depósito dado en garantía menos la depreciación del vehículo), se aplica una tabla con porcentajes de estimación, que se obtuvieron de la aplicación de matrices de transición de los créditos de vehículos durante el período de noviembre 2005 a octubre 2007. La siguiente tabla se empezó a aplicar a partir del mes de agosto 2008.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

La tabla vigente es la siguiente:

Vehículos	LTV								
	60%	65%	70%	75%	80%	85%	90%	95%	100%
0 - 30 días	0%	0,1555%	0,3110%	0,4665%	0,6220%	0,7775%	0,9330%	1,0885%	1,2440%
31 - 60 días	0%	0,40%	0,80%	1,20%	1,60%	2,00%	2,40%	2,80%	3,20%
61 - 90 días	0%	1,02%	2,03%	3,05%	4,06%	5,08%	6,09%	7,11%	8,12%
91 - 120 días	0%	1,80%	3,60%	5,40%	7,20%	9,00%	10,80%	12,60%	14,40%
121 - 150 días	0%	2,79%	5,57%	8,36%	11,14%	13,93%	16,71%	19,50%	22,28%
150 - 180 días	0%	3,73%	7,46%	11,19%	14,92%	18,65%	22,38%	26,11%	29,84%
Más 180 días	0%	5,00%	10,00%	15,00%	20,00%	25,00%	30,00%	35,00%	40,00%

Para los arrendamientos que son activos diferentes a vehículos y la cartera de BAC Bahamas Bank Limited (hasta diciembre 2007), se le asigna al deudor la calificación interna de la Corporación basada en:

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

Para establecer la estimación final de estos activos no se considera el activo como mitigador de riesgo.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Cartera de préstamos por sector:

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 7.195.186.696	13.588.360.136
Industria manufacturera	64.021.831.594	66.505.608.950
Construcción, compra y reparación de inmuebles	256.417.883.425	177.900.941.239
Comercio	51.766.835.245	59.182.227.559
Hotel y restaurante	7.668.396.571	7.970.842.641
Transporte	69.227.553	227.920.693
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	12.279.620.935	8.682.369.332
Servicios	73.150.050.833	73.167.752.158
Consumo	270.958.052.271	242.217.688.891
Banca Estatal	<u>67.568.569.537</u>	<u>51.725.987.847</u>
Subtotal	811.095.654.660	701.169.699.446
Productos por cobrar	4.002.747.343	3.308.465.723
Estimación para incobrables	<u>(11.193.806.445)</u>	<u>(13.728.496.350)</u>
Total	¢ <u><u>803.904.595.558</u></u>	<u><u>690.749.668.819</u></u>

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco BAC San José, S.A. posee cartera de crédito por un monto de ¢1.787.294.495 (¢2.384.645.203 en el 2007) que es garantía de líneas de crédito con el BCIE ; además, ¢67.568.569.537 (¢51.725.987.847 en el 2007) que corresponden a los préstamos a la Banca Estatal (Artículo 59 LOBCCR).

Al 31 de diciembre de 2008, la cartera comprada por la Corporación asciende a ¢1.691.587.313, en el período 2007 no se compró cartera.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Cartera de préstamos por morosidad:

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al día	¢	780.775.154.832	667.884.328.983
De 0-31 días		15.934.725.139	17.149.104.825
De 31-60 días		5.477.544.629	6.054.848.107
De 61-90 días		3.318.711.571	4.344.936.966
De 91-180 días		3.417.512.847	3.416.295.833
Más de 180 días		333.802.284	360.098.434
Cobro Judicial		1.838.203.358	1.960.086.298
	¢	<u>811.095.654.660</u>	<u>701.169.699.446</u>

Al 31 de diciembre de 2008 el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras estatales y cooperativas del país por un monto de ¢67.568.569.537 (¢55.489.326.041 en el 2007).

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

Cartera de créditos morosos y vencidos:

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (1593 operaciones (881 en el 2007)	¢	<u>8.157.900.214</u>	<u>6.746.596.292</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	<u>20.324.396.256</u>	<u>24.578.687.873</u>
Cobro judicial, corresponde a 394 operaciones (753 en 2007) 0,27% de la cartera (0,27% en el 2007)	¢	<u>1.838.203.358</u>	<u>1.960.086.298</u>
Total de intereses no percibidos	¢	<u>1.548.340.203</u>	<u>3.807.176.293</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Durante el año 2008 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢11.311.527.370 (¢9.428.303.475 en el 2007).

Al 31 de diciembre de 2008, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 6,25% y 71,40% (6,50% y 70,00% en el 2007) en colones, y 0,45% y 19,00% (4,50% y 16,25% en el 2007) en dólares.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos:

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio	¢	13.728.496.350	5.207.043.331
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		17.995.238.239	14.460.677.119
Incremento por absorción Compañía		-	4.740.876.302
Diferencias cambio estimaciones		134.669.550	(97.270.593)
Incremento por compra de cartera		1.380.086.080	-
Traslado de estimación		97.629.027	-
Menos:			
Cancelación de créditos		(19.586.816.425)	(10.535.064.079)
Disminuciones en la estimación		(794.175.999)	(47.765.730)
Disminuciones por la venta de Compañía		(1.761.320.377)	-
Saldo al final	¢	<u>11.193.806.445</u>	<u>13.728.496.350</u>

Al 31 de diciembre de 2008, el gasto por estimación de incobrabilidad reconocido en el estado de resultados incluye el gasto correspondiente al deterioro de otras cuentas por cobrar, inversiones en valores y estimación de créditos contingentes, cuyo monto es de ¢67.876.197 (¢4.950.309 en el 2007).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Provisión para créditos contingentes:

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

		Al 31 de diciembre de	
		2008	2007
Saldo al inicio	¢	221.010.780	230.132.172
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		4.580.969	-
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		26.799.548	-
Reversiones Estimación		-	(9.121.392)
Reversiones Estimación		(11.671.609)	-
Traslado a la estimación de incobrables de la cartera de crédito		(97.629.028)	-
Saldo al final	¢	<u>143.090.660</u>	<u>221.010.780</u>

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico (sin considerar los préstamos a la banca estatal, las recompras ni contingencias) se detallan como sigue:

2008		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	568.985	672.778.012.559
De 5 a 9,99%	12	51.774.291.135
De 10 a 14,99%	2	16.373.761.126
		<u>740.926.064.820</u>
2007		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	749.858	596.183.813.859
De 5 a 9,99%	6	30.315.909.746
De 10 a 14,99%	1	8.595.193.394
De 15 a 20%	1	12.133.095.465
		<u>647.228.012.464</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la cartera de créditos directos incluye ¢135.726.209.329 y ¢182.793.399.482 respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 38.240.324	68.671.355
Industria de manufactura y extracción	15.009.282.728	11.548.283.616
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	248.193.217	228.062.891
Comercio	23.195.982.225	20.038.366.908
Servicios	8.171.318.006	6.628.193.685
Transportes y comunicaciones	258.997.321	452.408.718
Otras actividades del sector privado no financiero	80.611.644	990.520
Construcción, compra y reparación de inmuebles	180.000	49.526.000
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8.890.259.355	8.960.848.970
Consumo o crédito personal	215.662.632	3.846.744.647
Hotel y restaurant	663.279.537	391.043.645
	<u>¢ 56.772.006.989</u>	<u>52.213.140.955</u>

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Costa Rica	¢ 866.143.276.586	744.354.075.887
Centroamérica	901.156.650	8.584.982.961
Norteamérica	272.058.137	246.024.273
Suramérica	551.170.276	197.757.280
	<u>¢ 867.867.661.649</u>	<u>753.382.840.401</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

La concentración de las inversiones por país se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Costa Rica	¢ 60.102.068.304	67.845.924.519
Centroamérica	-	5.002.470.293
Norteamérica	37.869.874.741	36.609.183.650
	¢ <u>97.971.943.045</u>	<u>109.457.578.461</u>

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 82,93% (45,60% en el 2007) de la cartera de créditos tiene garantía.

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Prendaria	¢ 89.143.410.139	76.504.316.130
Hipotecaria	315.456.879.283	219.631.970.961
Títulos valores	24.474.669.981	67.672.637.490
Fiduciaria	280.564.844.302	118.133.341.887
Banca Estatal	67.568.569.537	51.725.987.847
Otros	90.659.288.407	219.714.586.086
	¢ <u>867.867.661.649</u>	<u>753.382.840.401</u>

Arrendamientos financieros:

En el monto de otras actividades financieras se incluye el saldo de arrendamientos financieros, el mismo estaba compuesto de la siguiente forma:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢ 15.424.873.901	13.783.581.748
Ingresos por intereses no devengados	(2.636.744.396)	(2.412.970.729)
Cuentas por cobrar, neto	¢ <u>12.788.129.505</u>	<u>11.370.611.019</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:		
A menos de 1 año	¢ 351.761.905	2.609.607.157
De 1 a 5 años	11.788.160.600	8.185.565.732
Más de 5 años	648.207.000	575.438.130
	¢ <u>12.788.129.505</u>	<u>11.370.611.019</u>

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses):		
A menos de 1 año	¢ 2.988.506.301	3.482.879.516
De 1 a 5 años	11.788.160.600	9.697.785.619
Más de 5 años	648.207.000	602.916.613
	¢ <u>15.424.873.901</u>	<u>13.783.581.748</u>

Bienes realizables, neto:

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Bienes muebles	¢ -	51.179.775
Bienes inmuebles	292.049.930	96.293.729
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros	467.861.709	100.256.731
Estimación para valuación de bienes realizables	(84.313.791)	(42.734.515)
	¢ <u>675.597.848</u>	<u>204.995.720</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio	¢	42.734.515	368.740.300
Incrementos en la estimación		47.357.663	-
Liquidación de bienes realizables		(5.778.387)	(311.334.388)
Reversiones		-	(14.671.397)
Saldo al final	¢	<u>84.313.791</u>	<u>42.734.515</u>

Riesgo de liquidez y financiamiento:

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

Al 31 de diciembre 2008	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	643.329.520.239	468.557.231.558	35.741.731.432	32.808.715.162	52.130.121.340	11.734.469.918	42.357.250.829
Obligaciones con entidades financieras	279.052.338.534	41.021.517.620	31.199.529.446	26.132.559.375	14.702.415.744	14.186.930.485	151.809.385.864
Intereses - certificados de depósito	4.845.109.111	899.319.096	393.191.807	826.168.270	1.570.543.223	1.056.767.162	99.119.552
Intereses - préstamos por pagar	23.544.791.753	1.290.414.332	2.385.251.170	785.770.998	962.281.993	14.026.089.271	4.094.983.990
	<u>950.771.759.637</u>	<u>511.768.482.607</u>	<u>69.719.703.855</u>	<u>60.553.213.804</u>	<u>69.365.362.300</u>	<u>41.004.256.836</u>	<u>198.360.740.235</u>
Al 31 de diciembre 2007	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	629.724.460.953	409.856.516.501	29.535.724.635	25.559.636.821	60.183.317.012	48.760.889.124	55.828.376.860
Obligaciones con entidades financieras	191.747.388.526	5.253.873.611	4.270.000.000	60.805.060	8.972.680.060	172.680.060	173.017.349.735
Intereses - certificados de depósito	3.251.423.204	577.543.385	500.923.920	443.992.800	372.840.944	1.192.810.728	163.311.427
Intereses - préstamos por pagar	6.928.863.275	497.358.354	372.830.088	313.060.273	1.010.629.564	1.709.939.378	3.025.045.618
	<u>1.037.602.821.810</u>	<u>491.866.711.336</u>	<u>46.804.244.660</u>	<u>46.565.856.531</u>	<u>124.445.931.133</u>	<u>53.348.286.113</u>	<u>274.571.792.036</u>

Riesgo de Mercado

Exposición al riesgo de tasas de interés – carteras de inversión

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Sensibilidad de Cartera de Inversiones:

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

	2008			2007		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera Total (en miles)	61.882.016	90.400.247	44.723.515	73.930.342	95.132.409	67.208.760
Exposición de Sensibilidad	6.206.003	1.102.465	445.404	1.322.370	1.844.363	1.071.017
Exposición % de Cartera	1,0%	1,4%	0,7%	1,8%	2,3%	1,5%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

El calce de plazos de tasas de interés al 31 de diciembre 2008, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda Nacional	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos							
Inversiones	39.375.222.639	4.616.588.233	1.609.799.878	13.862.638.263	10.118.159.488	6.870.677.633	2.297.359.144
Cartera de crédito	312.103.499.815	245.490.315.047	10.310.300.082	995.310.193	27.036.650.160	26.606.183.577	1.664.740.757
	<u>351.478.722.454</u>	<u>250.106.903.280</u>	<u>11.920.099.959</u>	<u>14.857.948.457</u>	<u>37.154.809.649</u>	<u>33.476.861.210</u>	<u>3.962.099.900</u>
Pasivos							
Obligaciones público	161.417.448.781	14.516.525.699	43.113.671.199	41.131.403.277	41.858.404.428	20.377.290.952	420.153.226
Obligaciones con entidades financieras	18.955.248.904	8.185.339.064	10.769.909.840	-	-	-	-
	<u>180.372.697.685</u>	<u>22.701.864.763</u>	<u>53.883.581.039</u>	<u>41.131.403.277</u>	<u>41.858.404.428</u>	<u>20.377.290.952</u>	<u>420.153.226</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>171.106.024.769</u>	<u>227.405.038.517</u>	<u>(41.963.481.080)</u>	<u>(26.273.454.820)</u>	<u>(4.703.594.779)</u>	<u>13.099.570.258</u>	<u>3.541.946.674</u>

Moneda Extranjera	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos							
Inversiones	53.348.556.469	794.545.277	2.319.240.491	40.157.599.025	3.658.074.202	1.455.804.426	4.963.293.048
Cartera de crédito	577.871.235.061	138.218.383.687	100.408.260.979	10.314.530.341	6.574.133.833	13.981.800.083	308.374.126.137
	<u>631.219.791.529</u>	<u>139.012.928.964</u>	<u>102.727.501.470</u>	<u>50.472.129.366</u>	<u>10.232.208.036</u>	<u>15.437.604.509</u>	<u>313.337.419.185</u>
Pasivos							
Obligaciones público	121.676.238.246	30.659.576.666	28.761.285.778	23.115.982.510	38.660.598.180	459.959.121	18.835.991
Obligaciones con entidades financieras	302.369.225.476	69.582.238.597	166.065.683.373	27.993.256.352	9.344.704.264	1.729.342.890	27.654.000.000
	<u>424.045.463.722</u>	<u>100.241.815.263</u>	<u>194.826.969.151</u>	<u>51.109.238.862</u>	<u>48.005.302.444</u>	<u>2.189.302.011</u>	<u>27.672.835.991</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>207.174.327.807</u>	<u>38.771.113.701</u>	<u>(92.099.467.682)</u>	<u>(637.109.496)</u>	<u>(37.773.094.408)</u>	<u>13.248.302.498</u>	<u>285.664.583.194</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

El calce de plazos de tasas de interés al 31 de diciembre 2007, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional	Total	2007					
		Días					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 58.250.225.357	17.460.926.208	6.451.796.114	865.526.251	2.307.422.650	6.767.635.153	24.396.918.981
Cartera de crédito	226.283.358.413	172.698.007.484	8.629.326.170	1.408.750.705	17.359.868.278	3.565.679.289	22.621.726.487
	<u>284.533.583.770</u>	<u>190.158.933.692</u>	<u>15.081.122.284</u>	<u>2.274.276.956</u>	<u>19.667.290.928</u>	<u>10.333.314.442</u>	<u>47.018.645.468</u>
Pasivos							
Obligaciones público	268.983.900.610	182.229.422.950	19.993.885.086	27.806.181.384	26.043.776.020	3.123.705.762	9.786.929.408
Obligaciones con entidades financieras	190.198.041.922	5.250.960.000	5.485.635.193	8.800.000.000	-	3.137.623.990	167.523.822.739
	<u>459.181.942.532</u>	<u>187.480.382.950</u>	<u>25.479.520.279</u>	<u>36.606.181.384</u>	<u>26.043.776.020</u>	<u>6.261.329.752</u>	<u>177.310.752.147</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(174.648.358.762)</u>	<u>2.678.550.742</u>	<u>(10.398.397.995)</u>	<u>(34.331.904.428)</u>	<u>(6.376.485.092)</u>	<u>4.071.984.690</u>	<u>(130.292.106.679)</u>
Moneda extranjera							
	Total	Días					
		1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 49.684.725.819	14.514.497.999	14.931.964.545	10.558.628.287	-	2.815.804.389	6.863.830.599
Cartera de crédito	474.886.341.033	96.803.672.233	123.642.985.402	25.992.978.501	25.903.361.278	7.434.401.185	195.108.942.434
	<u>524.571.066.852</u>	<u>111.318.170.232</u>	<u>138.574.949.947</u>	<u>36.551.606.788</u>	<u>25.903.361.278</u>	<u>10.250.205.574</u>	<u>201.972.773.033</u>
Pasivos							
Obligaciones público	361.362.941.249	232.920.991.219	36.814.384.367	36.869.411.919	35.541.980.582	13.124.036.850	6.092.136.312
financieras	164.256.561.711	78.397.099.764	35.863.427.430	45.563.920.000	1.981.040.000	601.084.185	1.849.990.332
	<u>525.619.502.960</u>	<u>311.318.090.983</u>	<u>72.677.811.797</u>	<u>82.433.331.919</u>	<u>37.523.020.582</u>	<u>13.725.121.035</u>	<u>7.942.126.644</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(1.048.436.108)</u>	<u>(199.999.920.751)</u>	<u>65.897.138.150</u>	<u>(45.881.725.131)</u>	<u>(11.619.659.304)</u>	<u>(3.474.915.461)</u>	<u>194.030.646.389</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Riesgo Cambiario

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 de la Corporación, se asume un riesgo de cambio al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas.

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

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

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Total activos	US\$	1.213.206.043	1.201.653.374
Total pasivos		1.108.636.951	1.092.208.153
Posición neta	US\$	<u>104.569.092</u>	<u>109.445.221</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Riesgo Operativo

Según Basilea el riesgo operativo es: “El riesgo de pérdidas resultante de procesos internos inadecuados o fallidos, gente y sistemas o de eventos externos”. La Corporación ha ampliado esta definición para cubrir de manera más integral los distintos objetivos organizacionales, en línea con los estándares COSO ERM. La definición utilizada por la Corporación es cualquier evento que ponga en riesgo el cumplimiento de objetivos de cinco tipos:

- i. De salvaguarda de activos: eventos que puedan producir pérdidas monetarias debidas a fallas en procesos, sistemas, gente o por eventos externos;
- ii. De eficiencia operativa: eventos 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, sistemas, gente o por eventos externos;
- iii. De metas financieras: eventos que pongan en riesgo el logro de metas financieras (solo para áreas de negocios);
- iv. De cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional;
- v. De revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad y severidad de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por la Corporación 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 mensual.
- iii. Reporte de incidentes y medición de riesgos: Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas, descripción de incidentes, causas y medidas correctivas. Esta información forma parte de la base de datos de pérdidas que se utiliza para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Evaluación de controles: Cada unidad funcional evalúa la efectividad de sus controles asociados con cada riesgo principal de manera periódica y se establecen planes de cierre de brechas para los casos en los que la efectividad de los controles no es la adecuada. Esta etapa está en proceso de implementación.
- v. Gestión del ambiente de control: esta etapa consiste en que todos los colaboradores de cada unidad funcional completan una encuesta en la que se evalúan varios aspectos de su ambiente interno: liderazgo y estrategia, gente y comunicación, rendición de cuentas e incentivos/reforzamiento, y, administración de riesgo y seguridad. De acuerdo con el resultado de la encuesta, se establecen planes para cierres de brechas de aquellos aspectos que deban mejorar.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- vi. Generación de reportes: Mensualmente 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 Ejecutivo y analizados en el Comité de Riesgos Operativos.

Administración del Capital

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

A continuación se presenta la suficiencia de la Corporación para diciembre 2008 y diciembre 2007:

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
Al 31 de diciembre de 2008.
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A	B	C	E
	Capital Base	Requerimiento individual mínimo	Superávit o déficit individual (A - B)	Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad controladora	971.350	38.269	933.081	933.081
II. Entidades reguladas	95.704.274	79.349.196	16.355.078	16.355.078
BAC San José, S.A.	90.068.715	77.990.527	12.078.189	12.078.189
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	3.209.245	785.988	2.423.257	2.423.257
BAC San José Sociedad Fondos de Inversión, S.A.	741.475	260.099	481.376	481.376
BAC San José Operadora de Pensiones, S.A.	1.684.839	312.582	1.372.257	1.372.257
III. Entidades no reguladas	16.243.938	15.559.603	684.335	684.335
BAC San José Leasing, S.A.	3.362.250	4.589.322	(1.227.072)	(1.227.072)
Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.	1.414.077	913.796	500.281	500.281
Credomatic de Costa Rica, S.A.	11.467.611	10.056.484	1.411.127	1.411.127
Superavit o déficit global financiero (I+II+III)				17.972.494
Sumarias de superavits/valor absoluto sumaria de déficits				15,65 veces

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
Al 31 de diciembre de 2007.
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A	B	C	D	E
	Capital Base	Requerimiento individual mínimo	Superávit o déficit individual (A - B)	Rubros no transferibles	Superávit transferible y déficit (C - D)
I. Sociedad controladora	(166.434)	32.544	(198.979)	-	-198.979
II. Entidades reguladas	75.430.410	61.304.143	14.126.267	6.444.038	7.682.229
BAC San José, S.A.	49.722.008	47.117.564	2.604.444	-	2.604.444
BAC Bahamas Bank Limited	20.702.364	12.110.313	8.592.051	6.444.038	2.148.013
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	3.565.286	851.046	2.714.240	-	2.714.240
BAC San José Sociedad Fondos de Inversión, S	729.523	517.624	211.899	-	211.899
BAC San José Operadora de Pensiones, S.A.	711.230	707.597	3.634	-	3.634
III. Entidades no reguladas	6.940.305	13.602.164	(6.661.859)	z	-6.661.859
BAC San José Leasing, S.A.	2.587.490	4.110.110	(1.522.620)	-	-1.522.620
Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.	97.897	770.103	(672.206)	-	-672.206
Credomatic de Costa Rica, S.A.	4.254.918	8.721.951	(4.467.033)	-	-4.467.033
Sumarias de superávits/valor absoluto sumaria de déficits					1,12 veces

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibilidades (véase nota 5)	¢ 97.243.986.274	75.687.833.672
Inversiones (véase nota 6)	¢ 3.114.850.514	15.256.785.738
Cartera de créditos (véase nota 2)	¢ 69.355.864.032	54.110.633.050

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 16.311.844.045	13.107.805.474
Inversiones	-	2.137.582.771
Créditos	7.155.902.049	2.741.733.847
Cuentas por cobrar	1.634.937.281	1.887.104.412
Productos por cobrar	5.082.377	6.088.740
Total activos	¢ 25.107.765.752	19.880.315.244
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 134.585.138	2.033.139.582
Otras obligaciones financieras	164.224.923.441	32.353.079.506
Cuentas por pagar	1.816.459.538	981.434.887
Total pasivos	¢ 166.175.968.117	35.367.653.975
Ingresos:		
Por intereses	¢ 214.945.233	198.241.923
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	2.813.004.192	5.496.636.837
Total ingresos	¢ 3.027.949.425	5.694.878.760
Gastos:		
Por intereses	¢ 471.789.579	1.736.288.861
Comisiones por servicios	897.102.404	-
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	1.918.370.597	2.165.545.073
Total gastos	¢ 3.287.262.580	3.901.833.934

Durante el año terminado el 31 de diciembre, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢1.287.423.248 (¢1.077.490.685 en el 2007).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado al 31 de diciembre, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢988.918.941 (¢777.949.522 en el 2007)

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Efectivo en bóveda	¢	26.721.178.664	24.457.440.401
Banco Central de Costa Rica		96.998.287.816	75.601.257.351
Entidades financieras del estado		1.194.176.345	3.863.581.393
Entidades financieras locales		789.982.502	5.598.061
Entidades financieras del exterior		18.374.221.881	25.701.256.235
Disponibilidades restringidas		245.698.458	86.576.321
Documentos de cobro inmediato		3.727.992.212	8.252.222.560
	¢	<u>148.051.537.878</u>	<u>137.967.932.322</u>

Al 31 de diciembre de 2008, los depósitos en el Banco Central de Costa Rica por ¢96.998.287.816 (¢75.601.257.351 en el 2007) se encuentran restringidos para cubrir los requerimientos mínimos de encaje legal, adicionalmente ¢245.698.458 (¢86.576.321 en el 2007) se mantienen restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores (véase nota 3).

Además se tiene un pasivo denominado Cheques al cobro por un monto de ¢3.938.892.897 (¢4.676.888.181 en el 2007), el cual se compensa con la cuenta de Documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(6) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
En valores negociables	¢ 3.463.922.039	4.389.749.061
Disponibles para la venta	90.822.812.294	97.361.628.451
Mantenidos hasta el vencimiento	2.433.022.627	6.183.573.664
Productos por cobrar	1.072.015.073	1.401.347.026
Valoración en posición otros instrumentos financieros	-	121.280.259
	<u>¢ 97.791.772.033</u>	<u>109.457.578.461</u>

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<i>Negociables:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	3.463.922.039	4.389.749.061
	<u>¢ 3.463.922.039</u>	<u>4.389.749.061</u>

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Banco Central y sector público	¢ 41.603.475.039	58.946.939.304
Entidades financieras	9.283.203.762	211.115.320
Otras	31.457.204	28.650.051
	<u>50.918.136.005</u>	<u>59.186.704.675</u>
<i>Emisores del exterior:</i>		
Banco Central y sector público	-	5.972.629.581
Entidades financieras	37.455.500.097	29.181.760.410
Otras	2.449.176.192	3.020.533.785
	<u>39.904.676.289</u>	<u>38.174.923.776</u>
	<u>¢ 90.822.812.294</u>	<u>97.361.628.451</u>

	<u>2008</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Banco Central y sector público	¢ 2.433.022.627	2.492.179.138
	<u>¢ 2.433.022.627</u>	<u>2.492.179.138</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

	2007	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 5.899.708.664	5.949.920.457
Bancos del Estado	155.500.000	155.500.000
Bancos privados	128.365.000	128.365.000
	¢ <u>6.183.573.664</u>	<u>6.233.785.457</u>

Al 31 de diciembre de 2008, inversiones por ¢2.557.061.514 (¢12.921.274.790 en el 2007), se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito y no se presentan operaciones de mercado de liquidez; (¢1.274.067.806 en el 2007) son garantías del esquema de Titularización Hipotecaria (véase nota 34); ¢557.789.000 (¢283.865.000 en el 2007) se encuentran garantizando la recaudación de servicios públicos y la participación en la Cámara de Compensación. Adicionalmente no se presentan inversiones en el 2008 (¢777.578.142 en el 2007) que conforman el capital mínimo de funcionamiento.

(7) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las propiedades, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

	2008				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ 4.499.878.202	3.165.395.211	19.948.502.451	369.523.182	27.983.299.046
Adiciones	155.015.308	530.720.460	5.401.712.032	227.125.510	6.314.573.310
Retiros	-	(209.050)	(51.033.608)	(35.862.354)	(87.105.012)
Adquisición	-	-	-	-	-
Ajustes por conversión	-	-	-	-	-
Disminución por venta de compañía	-	-	(71.171.193)	-	(71.171.193)
Saldos al 31 de diciembre de 2008	¢ <u>4.654.893.510</u>	<u>3.695.906.621</u>	<u>25.228.009.682</u>	<u>560.786.338</u>	<u>34.139.596.151</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ -	1.096.997.396	10.932.634.478	199.709.066	12.229.340.940
Gasto por depreciación	-	181.861.000	3.331.802.277	49.323.470	3.562.986.747
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-
Retiros	-	(41.810)	(27.215.899)	(9.573.994)	(36.831.703)
Ajustes por conversión	-	-	-	-	-
Disminución por venta de compañía	-	-	(22.065.084)	-	(22.065.084)
Saldos al 31 de diciembre de 2008	¢ <u>-</u>	<u>1.278.816.586</u>	<u>14.215.155.772</u>	<u>239.458.542</u>	<u>15.733.430.900</u>
Saldos , netos:					
31 de diciembre de 2007	¢ <u>4.499.878.202</u>	<u>2.068.397.815</u>	<u>9.015.867.973</u>	<u>169.814.116</u>	<u>15.753.958.106</u>
31 de diciembre de 2008	¢ <u>4.654.893.510</u>	<u>2.417.090.035</u>	<u>11.012.853.910</u>	<u>321.327.796</u>	<u>18.406.165.251</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

	2007				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢ 1.248.740.106	3.112.334.178	8.086.976.817	200.297.024	12.648.348.125
Adiciones	-	53.061.033	2.284.998.747	18.480.860	2.356.540.640
Retiros	-	-	(351.257.142)	-	(351.257.142)
Traspasos	-	-	-	-	-
Ajustes por conversión	-	-	-	-	-
Adquisiciones	3.251.138.096	-	9.927.784.029	150.745.298	13.329.667.423
Revaluación	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2007	¢ 4.499.878.202	3.165.395.211	19.948.502.451	369.523.182	27.983.299.046
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢ -	942.147.418	3.790.899.817	128.964.895	4.862.012.130
Gasto por depreciación	-	154.849.978	1.842.803.233	97.332.658	2.094.985.869
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	(180.285.956)	(65.053.158)	(245.339.114)
Ajustes por conversión	-	-	-	-	-
Adiciones	-	-	5.479.217.384	38.464.671	5.517.682.055
Saldos al 31 de diciembre de 2007	¢ -	1.096.997.396	10.932.634.478	199.709.066	12.229.340.940
Saldos , netos:					
31 de diciembre de 2006	¢ 1.248.740.106	2.170.186.760	4.296.077.000	71.332.129	7.786.335.995
Saldos al 31 de diciembre de 2007	¢ 4.499.878.202	2.068.397.815	9.015.867.973	169.814.116	15.753.958.106

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles, netos para el 2008 y 2007 se detallan como sigue:

	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ 3.904.068.182	2.736.021.007	6.640.089.189
Adiciones	49.050.467	2.030.024.117	2.079.074.584
Retiros	-	(9.845.974)	(9.845.974)
Disminución por venta de compañía	-	(2.750.400)	(2.750.400)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	3.953.118.649	4.753.448.750	8.706.567.399
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2007	-	1.392.771.904	1.392.771.904
Gasto por amortización	-	555.475.558	555.475.558
Disminución por venta de compañía	-	(229.191)	(229.191)
Saldo al 30 de setiembre 2008	-	1.948.018.271	1.948.018.271
Saldos , netos:			
31 de diciembre de 2007	¢ 3.904.068.182	1.343.249.103	5.247.317.285
31 de diciembre de 2008	¢ 3.953.118.649	2.805.430.479	6.758.549.128

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

	Activos intangibles y gastos de ley 7983	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢ -	1.816.837.641	1.816.837.641
Adiciones	3.904.068.182	704.567.058	4.608.635.240
Retiros	-	(5.600.540)	(5.600.540)
Adquisiciones	-	220.216.848	220.216.848
Ajuste Diferencial Cambiario	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2007	<u>3.904.068.182</u>	<u>2.736.021.007</u>	<u>6.640.089.189</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2006	-	844.006.807	844.006.807
Gasto por amortización	-	366.621.924	366.621.924
Retiros	-	(175.313)	(175.313)
Adquisiciones	-	182.318.486	182.318.486
Ajuste Diferencial Cambiario	-	-	-
Saldos al 30 de setiembre 2007	<u>-</u>	<u>1.392.771.904</u>	<u>1.392.771.904</u>
Saldos , netos:			
31 de diciembre de 2006	¢ -	<u>972.830.834</u>	<u>972.830.834</u>
31 de diciembre de 2007	¢ <u>3.904.068.182</u>	<u>1.343.249.103</u>	<u>5.247.317.285</u>

Durante el 2007, la Corporación, suscribió un contrato para la adquisición de las acciones de otra Corporación. Producto de la adquisición, se realizó una valoración de los activos netos a su valor razonable, y se determinó que parte del precio de adquisición por ¢3.904.068.182 constituye un activo intangible, relacionado con acuerdos contractuales y no contractuales establecidos con los clientes de la Corporación adquirida.

Durante el 2008, se realizaron erogaciones por ¢49.050.468 por concepto de servicios profesionales en informática los cuales fueron registrados como parte de la plusvalía comprada. Al 31 de diciembre de 2008 el saldo de la plusvalía comprada asciende a ¢3.953.118.649.

Adicionalmente durante el año 2007 la Corporación adquirió el 25% de Credomatic Costa Rica al costo por tratarse de una Compañía relacionada.

La Corporación considera que las siguientes adquisiciones mejorarán el valor de los accionistas al expandir la gama de productos e incrementar los puntos de servicio disponibles para los clientes.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

La Corporación adquirió el 100 por ciento de las acciones de las compañías, Corporación Financiera Miravalles S.A. (Miravalles) y de Recaudadora Costa Rica S.A. (RECSA), entidades financieras costarricenses que ofrecen principalmente préstamos de consumo, el 20 de junio de 2007. El precio total de compra fue de aproximadamente US\$12,1 millones. La adquisición se contabilizó bajo el método de compra de acuerdo en el NIC 3 “Combinaciones de Negocios”. Por lo tanto, los resultados de las operaciones de Miravalles y RECSA han sido incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha de compra.

Ciertos planes relacionados con la disposición de activos y liquidación de empleados son estimados, y cuando se finalicen, podrían resultar en ajustes a la plusvalía.

El precio total de compra ha sido asignado a los activos adquiridos y los pasivos asumidos con base en sus valores razonables a la fecha de compra de Miravalles y RECSA, tal y como se resume a continuación:

	20 de junio de 2007	
	Valor Libros	Valor Razonable
Efectivo adquirido	5.280.666.591	5.280.666.591
Inversiones disponibles para la venta	631.046.369	631.046.369
Préstamos por cobrar, netos de estimación	14.915.404.473	14.915.404.473
Otros activos	1.315.290.267	1.315.290.267
Certificados de inversión	(15.646.466.335)	(15.646.466.335)
Préstamos por pagar	(503.330.000)	(503.330.000)
Otros pasivos	(3.638.893.791)	(3.638.893.791)
Efectivo pagado	(6.257.785.755)	(6.257.785.755)
Plusvalía comprada	<u>3.904.068.182</u>	<u>3.904.068.182</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(b) Por clientes

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

	2008	
	A la vista cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	252.631	4.118
Con instituciones financieras	7	3
	252.638	4.121
	252.638	4.121
	2007	
	A la vista cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	212.412	5.882
Con instituciones financieras	6	3
Otras obligaciones	516	-
	212.934	5.885
	212.934	5.885

(11) Otras obligaciones con el público a la vista

Las otras obligaciones con el público a la vista se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2008	2007
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	¢ 2.394.353.955	10.831.453.400
Obligaciones por aceptaciones bancarias	4.675.161.011	1.070.958.420
	¢ 7.069.514.966	11.902.411.820
	7.069.514.966	11.902.411.820

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(12) Contratos de reporto tripartito y de reventa(a) Reporto tripartitos

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

2008				
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	€ 2.509.969.598	2.394.353.950	30-Set-2009 /01-Ago-2020	2.394.353.950
Gobierno exterior	180.171.012	5	20/11/08	5
	€ 2.690.140.610	2.394.353.955		2.394.353.955

2007				
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	€ 10.852.238.657	10.831.453.400	08-Oct-2008 - 01-Ago-2020	10.831.453.400
	€ 10.852.238.657	10.831.453.400		

(b) Reventas

Las subsidiarias compran instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se comprometen a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado.

2008				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	€ 684.003.635	800.065.506	08/01/2009	689.340.480
Bancos estatales	1.551.745.477	1.808.883.682	13/01/2009	1.255.523.846
Bancos Privados	2.590.548.511	2.387.926.324	16/02/2009	
	€ 4.826.297.623	4.996.875.512		

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

2007				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	₡ 737.622.578	924.804.368	14/01/2008	739.621.923
	₡ 737.622.578	924.804.368		

(13) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2008	2007
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez y MIB	5.875.576.828	-
Sobregiros Cuentas a la Vista	2.344.722.914	1.087.922.750
Cheques al cobro	3.938.892.897	4.676.888.181
Entidades financieras del país	8.775.040.000	60.830.726.061
Entidades financieras del exterior	240.623.144.640	109.570.529.994
Organismos internacionales	17.237.917.364	15.325.057.624
Cargos por pagar por obligaciones	2.007.862.034	1.144.359.583
Arriendos financieros	257.043.891	256.263.916
	₡ 281.060.200.568	192.891.748.109

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

El vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

2008				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales
Menos de un año	₡ 209.585.071.496	-	5.590.274.964	282.415.181
De uno a tres años	31.038.073.144	8.775.040.000	8.833.823.600	16.955.502.183
Total	₡ 240.623.144.640	8.775.040.000	14.424.098.564	17.237.917.364

	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales
Menos de un año	₡ 97.854.093.431	60.830.726.061	7.165.434.430	8.639.047.624
De uno a tres años	5.348.808.000	-	-	1.857.225.000
De tres a cinco años	1.415.028.563	-	-	4.828.785.000
Más de cinco años	4.952.600.000	-	-	-
Total	₡ 109.570.529.994	60.830.726.061	7.165.434.430	15.325.057.624

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(14) Impuesto sobre la renta

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	8.686.058.518	7.634.929.173
Reversión de impuesto de renta de subsidiaria		(174.585.522)	-
Impuesto sobre la renta diferido		<u>1.311.704.032</u>	<u>(620.792.765)</u>
	¢	<u><u>9.823.177.028</u></u>	<u><u>7.014.136.408</u></u>

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros: estimación para incobrables, provisiones y arrendamientos financieros.

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		<u>2008</u>		
		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢	371.235.608	-	371.235.608
Arrendamientos		-	1.194.255.203	(1.194.255.203)
Ganancias o pérdidas no realizadas		553.221.919	25.271.352	527.950.567
Provisiones		<u>646.901.646</u>	<u>-</u>	<u>646.901.646</u>
	¢	<u><u>1.571.359.173</u></u>	<u><u>1.219.526.555</u></u>	<u><u>351.832.618</u></u>
		<u>2007</u>		
		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢	1.322.848.494	-	1.322.848.494
Arrendamientos		-	772.375.819	(772.375.819)
Ganancias o pérdidas no realizadas		48.731.850	77.869.189	(29.137.339)
Provisiones		<u>524.516.985</u>	<u>-</u>	<u>524.834.453</u>
	¢	<u><u>1.896.097.329</u></u>	<u><u>850.245.008</u></u>	<u><u>1.046.169.789</u></u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre 2007	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2008
Estimaciones	€ (1.322.848.494)	951.612.886	-	(371.235.608)
Arrendamientos	772.375.819	421.879.384	-	1.194.255.203
Provisiones	(524.834.453)	(122.067.193)	-	(646.901.646)
Ganancia o pérdida no realizada	29.137.339	60.278.955	(617.366.861)	(527.950.567)
	€ <u>(1.046.169.789)</u>	<u>1.311.704.032</u>	<u>(617.366.861)</u>	<u>(351.832.618)</u>

	31 de diciembre 2006	Incluido en el estado de resultados	Incremento por Adquisición	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2007
Estimaciones	€ (92.790.019)	(573.743.984)	(656.314.490)	-	(1.322.848.494)
Arrendamientos	617.925.923	154.449.896	-	-	772.375.819
Provisiones	(121.289.495)	(201.558.226)	(201.986.732)	-	(524.834.453)
Ajustes	167.530.132	59.549	-	(138.452.342)	29.137.339
	€ <u>571.376.541</u>	<u>(620.792.765)</u>	<u>(858.301.222)</u>	<u>(138.452.342)</u>	<u>(1.046.169.789)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2008	2007
Impuesto sobre la renta esperado	€	13.168.119.512	6.302.956.445
Mas:			
Gastos no deducibles		3.239.199.616	1.835.778.478
Menos:			
Ingresos no gravables		6.584.142.100	1.124.598.515
Impuesto sobre la renta	€	<u>9.823.177.028</u>	<u>7.014.136.408</u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las subsidiarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2005, 2006, 2007 y la que se presentará correspondiente al 31 de diciembre de 2008.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(15) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

		2008			
		Prestaciones	Bonificaciones	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	300.149.443	1.551.834.945	393.246.663	2.245.231.051
Provisión creada		68.884.359	2.967.636.595	2.298.981.887	5.335.502.841
Provisión utilizada		(150.508.258)	(2.752.321.192)	(1.356.579.884)	(4.259.409.334)
Reversiones de provision		(218.525.544)	(68.431.334)	(966.841.652)	(1.253.798.530)
Ajuste diferencial cambiario		-		6.230.818	6.230.818
Disminución por venta de compañía		-	(377.122.398)	(5.800.243)	(382.922.641)
Saldos al 31 de diciembre de 2008	¢	-	1.321.596.616	369.237.589	1.690.834.205

		2007			
		Prestaciones	Bonificaciones	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	220.603.256	811.968.267	312.387.426	1.344.958.949
Provisión creada		166.491.854	2.439.954.346	221.075.547	2.827.521.747
Provisión utilizada		(103.491.896)	(2.044.820.670)	(295.004.768)	(2.443.317.334)
Reversión de provisión		(29.481.115)	(4.492.351)	(113.504.358)	(147.477.824)
Ajuste diferencial cambiario		-	(3.088.523)	(6.156.479)	(9.245.002)
Incremento por compañías adquiridas		46.027.344	352.313.876	274.449.295	672.790.515
Saldos al 31 de diciembre de 2007	¢	300.149.443	1.551.834.945	393.246.663	2.245.231.051

Provisiones

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin justa causa, igual a un mes de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho meses. La obligación a favor de los empleados se reconoce mediante provisiones mensuales y traspasos de fondos a la Asociación Solidarista de Empleados, equivalente a un 2% de los salarios. Las sumas traspasadas a la Asociación serán otorgadas al empleado cuando renuncie o sea despedido, con o sin justa causa.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(16) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Comisiones por pagar	23.765.849	35.302.121
Aportaciones patronales por pagar	619.904.840	263.376.318
Retenciones por orden judicial	1.045	-
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	324.694.630	1.441.120.880
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	8.048.361.680	5.591.586.088
Impuestos retenidos por pagar	350.041.138	255.108.915
Aportaciones laborales retenidas por pagar	410.938.680	624.137.285
Partes relacionadas	2.140.112.406	981.434.887
Diferencial en posición instrum. Financ. derivados	338.889.436	-
Cuentas por pagar Proveedores	11.808.391	619.946.174
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	11.424.034	-
Vacaciones Acumuladas por Pagar	1.179.699.367	14.191.490
Aguinaldo Acumulado por Pagar	87.163.811	72.769.159
Compras con tarjeta de débito	649.947.694	1.216.278.076
Proveedores	551.276.700	450.144.208
Conape	1.577.071.590	838.837.994
Auditoria externa	1.544.892	2.356.567
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real	4.215.150.998	2.988.868.128
Cuotas de seguros sobre créditos	965.426.223	223.041.726
Acreedores varios	14.507.346.923	14.269.373.267
Depósitos en garantía	80.134.846	501.749.352
	<u>36.094.705.173</u>	<u>30.389.622.635</u>

(17) Patrimonio(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2008, el capital social está representado por 480.548.518 de acciones comunes y nominativas con valor nominal de ¢100,00 cada una, para un total de ¢48.054.851.800.

En Asamblea General Ordinaria celebrada el 12 de diciembre de 2008, se acordó un aumento de los aportes patrimoniales no capitalizados por un monto de ¢1.051.875.000 mediante un aporte de efectivo.

En Asamblea General Ordinaria celebrada el 28 de noviembre 2008, se acordó un aumento de capital por un monto de ¢12.307.500.000 mediante aporte de efectivo.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

En Asamblea General Ordinaria celebrada el 21 de agosto de 2008, se acordó un aumento de los aportes patrimoniales no capitalizados por un monto de ¢900.000.000 mediante un aporte de efectivo.

En Asamblea General Ordinaria celebrada el 18 de agosto 2008, se acordó un aumento de capital por un monto de ¢4.175.596.800 mediante aporte de efectivo.

En Asamblea General Ordinaria celebrada el 20 de diciembre 2007, se acordó un aumento de los aportes patrimoniales no capitalizados por un monto de ¢501.500.000 mediante aporte de efectivo.

En Asamblea General Ordinaria celebrada el 24 de setiembre 2007, se acordó un aumento de los aportes patrimoniales no capitalizados por un monto de ¢260.000.000 mediante aporte de efectivo.

En Asamblea General Ordinaria celebrada el 19 de junio 2007, se acordó un aumento de los aportes patrimoniales no capitalizados por un monto de ¢6.251.465.000 mediante aporte de efectivo.

En Asamblea General Ordinaria celebrada el 10 de mayo 2007, se acordó un aumento de los aportes patrimoniales no capitalizados por un monto de ¢4.297.617.241 mediante aporte de efectivo.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

(c) Dividendos

El 11 de diciembre de 2008 en Asamblea General de Accionistas se acordó la distribución de dividendos por US\$2.000.000 lo que equivale a ¢1.126.000.000.

El 28 de noviembre de 2008 en Asamblea General de Accionistas se acordó la distribución de dividendos por US\$4.729.432 lo que equivale a ¢2.558.575.418.

El 01 de octubre de 2008 en Asamblea General de Accionistas se acordó la distribución de dividendos por US\$2.000.000 lo que equivale a ¢1.118.000.000.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

El 18 de junio de 2008 en Asamblea General de Accionistas se acordó la distribución de dividendos por US\$2.000.000 lo que equivale a ¢1.040.000.000.

El 16 de abril de 2008, en Asamblea General de Accionistas se acordó la distribución de dividendos por US\$2.000.000 lo que equivale a ¢986.000.000.

El 2 de marzo de 2007, en Asamblea General de Accionistas se acordó la distribución de dividendos por US\$7.000.000 lo que equivale a ¢3.638.425.000.

(d) Ganancia no realizada

Corresponde a las variaciones en el valor justo de las inversiones disponibles para la venta.

(e) Ajustes por diferencias de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades financieras

Corresponde a las diferencias de cambio originadas de la traducción de los estados financieros de las entidades financieras sobre las cuales se tiene influencia significativa.

(18) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢27.246.577.978 (¢13.996.095.145 en el 2007) y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 480.548.518 (315.717.550 en el 2007).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad neta	¢	34.070.554.678	13.996.095.145
Utilidad neta disponible para accionistas comunes		24.790.466.944	12.749.212.912
Cantidad promedio de acciones comunes		339.892.456	315.717.550
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>72,93621</u>	<u>40,38170</u>

(19) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢	93.324.552.354	67.707.386.546
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial		10.553.620.564	11.130.184.152
	¢	<u>103.878.172.918</u>	<u>78.837.570.698</u>

(20) Ingresos por diferencias de cambio

Los ingresos por diferencias de cambio se detallan a continuación:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público.	¢	44.515.965.128	8.033.944.118
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras.		24.609.167.082	3.912.047.389
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.		40.237.680.191	374.804.157
Diferencias de cambio por disponibilidades.		21.489.604.566	62.576.862
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		3.426.666.255	374.036.377
Diferencias de cambio por créditos vigentes.		96.237.006.707	267.332.819
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial.		6.634.404.009	16.705.795
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		839.519.549	790.308
Reajuste por UD a la inversiones en instrumentos financieros		10.346.634	-
	¢	<u>238.000.360.121</u>	<u>13.042.237.825</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos por obligaciones con el público

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

	Al 31 de diciembre de	
	2008	2007
Gastos por captaciones a la vista	€ 3.650.029.086	3.369.410.976
Gastos por captaciones a plazo	16.556.021.455	17.068.942.195
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	236.707.921	-
	€ <u>20.442.758.462</u>	<u>20.438.353.171</u>

(22) Gastos por obligaciones financieras

Los gastos por obligaciones financieras se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2008	2007
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	8.924.827.271	6.929.002.024
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	1.135.569.831	1.057.233.865
	€ <u>10.060.397.102</u>	<u>7.986.235.889</u>

(23) Gastos por diferencial cambiario

Los gastos por diferencial cambiario se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2008	2007
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	€ 70.303.077.276	351.073.234
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	43.687.022.480	46.224.795
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	42.218.032.716	90.218.063
Diferencias de cambios por cuentas recíprocas internas	-	25.526.630
Diferencias de cambio por disponibilidades.	13.336.076.794	2.291.801.264
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	2.141.840.501	741.884.750
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	58.986.943.590	10.148.463.064
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial.	2.646.388.163	674.009.945
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	674.123.616	53.868.704
	€ <u>233.993.505.136</u>	<u>14.423.070.449</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(24) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan a como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Por giros y transferencias	¢ 1.507.223.706	1.166.865.371
Por comercio exterior	143.141	104.132
Por fideicomisos	107.562.260	116.968.177
Por custodias	55.074.940	13.568.296
Por cobranzas	588.761.143	455.528.992
Por otras comisiones de confianza	786.786.749	817.276.909
Por tarjetas de crédito	45.681.295.642	24.811.738.206
Sobre cuentas corrientes	1.912.795.191	1.455.687.209
Por contratos por servicios administrativos	3.834.152	3.257.039.238
Por servicios administrativos	53.505	-
Comisiones por Servicios Blindados	256.628.836	213.078.306
Cajeros automáticos	1.131.994.082	1.002.256.304
Por tarjeta débito	3.784.863.552	2.287.854.019
Por administración de cartera titularizada	55.829.675	191.023.925
Por administración de fondos	2.495.778.241	2.106.955.836
Bursátiles	1.327.679.578	1.326.637.527
Comisiones por adelanto de salario	3.077.065.499	1.897.500.034
Otras comisiones	986.530.909	227.773.297
	¢ <u>63.759.900.801</u>	<u>41.347.855.778</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(25) Otros ingresos operativos

Los ingresos operativos se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos por alquiler de bienes	€ 3.365.970.521	2.367.998.281
Ingresos por recuperación de gastos	539.514.775	479.155.541
Diferencias de cambio por otros pasivos	307.835.414	96.282.498
Diferencias de cambio por otros activos	5.237.363.150	168.710.009
Servicios varios tarjeta de crédito	6.398.727.099	3.004.543.950
Ingresos operativos varios	1.458.911.057	1.487.787.236
	<u>€ 17.308.322.016</u>	<u>7.604.477.515</u>

(26) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Comisiones por corresponsalía	€ 200.964.423	261.773.047
Comisiones por giros y transferencias	124.834.970	57.282.655
Comisiones por servicios bursátiles	21.114.553	8.761.617
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	-	796.356
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	90.669.441	-
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	14.091.849	-
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación (SICERE)	186.031.195	105.736.758
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	897.102.404	-
Comisiones de intercambio	21.883.075.068	11.839.008.764
Comisiones por otros servicios	2.152.208.082	1.144.482.881
	<u>€ 25.570.091.985</u>	<u>13.417.842.078</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(27) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2008	2007
Sueldos y bonificaciones	¢	27.964.101.813	18.710.269.042
Cargas sociales patronales		7.292.309.826	4.744.719.914
Remuneraciones a directores y fiscales		101.239.961	112.436.205
Tiempo extraordinario		333.030.060	213.479.962
Viáticos		280.603.475	1.205.707.048
Decimotercer sueldo		2.358.336.979	1.573.264.399
Vacaciones		1.499.930.272	165.313.476
Incentivos		2.152.282.440	1.689.867.254
Otras Retribuciones		2.972.523	-
Refrigerios		310.802.547	165.578.096
Vestimenta		35.845.424	102.255.922
Capacitación		982.172.500	500.145.139
Seguros del personal		444.906.238	505.403.698
Otros gastos de personal		655.830.981	679.439.354
	¢	<u>44.568.570.794</u>	<u>30.367.879.509</u>

(28) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2008	2007
Gastos por servicios externos	¢	10.220.080.686	10.538.464.225
Gastos de movilidad y comunicaciones		8.114.944.363	4.437.291.003
Gastos de infraestructura		11.978.157.810	8.592.058.863
Gastos generales		18.155.978.599	11.482.470.070
	¢	<u>48.469.161.458</u>	<u>35.050.284.161</u>

(29) Activos de los fideicomisos

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Efectivo	¢ 74.479.237	77.345.671
Inversiones	2.344.499.916	2.017.459.071
Cartera de créditos	491.984.428	414.411.370
Otras cuentas por cobrar	387.645.493	383.636.493
Bienes de uso	91.867.148	27.507.770
Bienes y documentos garantía	-	1.017.104.791
Otros activos	1.599.040.791	-
	¢ <u>4.989.517.013</u>	<u>3.937.465.166</u>

(30) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Valores recibidos en garantía	¢ 725.961.151.001	1.185.793.365.963
Valores recibidos en custodia	423.177.513.770	495.094.419.361
Valores negociables en custodia	222.294.445.943	27.983.136.432
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	201.002.575.102	383.719.257.168
Productos en suspenso	410.592.329	307.563.991
Cuentas castigadas	18.727.573.881	12.175.044.141
Fondos de pensiones	106.061.366.239	73.660.860.847
Fondos de inversión	52.736.211.009	55.803.613.162
Valor nacional de operaciones con derivados financieros	-	52.992.820.000
Otras	3.288.225.863.950	1.673.733.843.004
	¢ <u>5.038.597.293.224</u>	<u>3.961.263.924.069</u>

(a) Garantías otorgadas

Con el fin de establecer un sistema de gestión de riesgo la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 31 de diciembre de 2008, la Compañía había efectuado un adelanto de ¢245.698.458 (¢86.576.321 en el 2007), el cual se incluye en la cuenta de disponibilidades del balance de situación.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(b) Títulos valores de clientes en custodia

Al 31 de diciembre de 2008, los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

Custodia Por Cuenta Propia

Custodia Facial Disponible	Lugar de Custodia	2008	2007
852011010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	250.850.000	1.923.007.571
852012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	61.608.960	1.183.392.816
852011050101	En SAC - MH y BCCR	-	238.992.000
852013050101	En SAC - MH y BCCR	32.894.784	108.480.960
Total		€ 345.353.744	€ 3.453.873.347

Custodia Facial Pignorado			
852051010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	2.689.350.000	6.017.400.000
852051050101	Custodios extranjero - MH y BCCR	2.119.900.000	-
852052030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	3.814.254.720	3.260.296.580
Total		€ 8.623.504.720	€ 9.277.696.580

Recibidos en Garantía			
853012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	2.741.048.640	-
Total		€ 2.741.048.640	-

Dados en Garantía			
854011010101	Depósitos de Val(Ceva)Local-MH Y BCCR	500.000.000	-
854011050101	Sistema de anotación en Cuenta MH y BCCR	500.000.000	-
854012030101	Depósitos de Val (Ceva) Intl-MH Y BCCR	1.509.969.600	-
Total		€ 2.509.969.600	-

Pendientes de Liquidar			
857011010101	Confirmación BNV Clearing	2.409.106.210	-
857021010101	Confirmación BNV Clearing	4.605.574.000	-
857022010101	Confirmación BNV Clearing	3.665.016.164	-
Total		€ 10.679.696.374	-

Pendientes de Liquidar a Valor Futuro			
858011010101	Ops de reporto tripartito	2.434.385.940	3.835.788.419
858021010101	Ops de reporto tripartito	978.261.146	-
858021030101	Ops en mercado de liquidez	3.644.931.978	1.061.000.000
858022010101	Ops de reporto tripartito	1.435.223.629	4.343.752.396
858022030101	Ops en mercado de liquidez	2.238.008.181	99.052.000
Total		€ 10.730.810.875	€ 9.339.592.815

Total Custodia Propia		€ 35.630.383.952	€ 22.071.162.742
------------------------------	--	-------------------------	-------------------------

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Custodia Por Cuenta Terceros

Custodia Facial Disponible	Lugar de Custodia	2008	2007
872011010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	11.941.650.000	20.704.597.069
872011020101	Depósito en CEVAL - local - otros	1.935.637.500	-
872011050101	En SAC - MH y BCCR	6.997.114.000	-
872012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	2.586.476.165	49.951.252.849
872012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	2.019.343.684	-
872012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	22.766.160.961	-
872012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	16.406.167.400	-
872013010101	Depósito en CEVAL-Local-MH y BCCR	1.370.018	601.618.757
872011050101	En SAC - MH y BCCR	-	12.829.655.000
872013050101	En SAC - MH y BCCR	571.368.096	2.134.588.890
872021010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	-	13.980.013.236
872022010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	-	1.120.743.798
872031020101	En depósitos Val Ceval Local Otros	15.690.091.078	437.093.592
872032020101	depósitos en Val Ceval local otros	16.017.907.465	-
872032040101	En depósitos Val Ceval Local Otros	34.233.760.792	-
872042020101	Depósitos de val CEVAL Local Otros	28.604.160	95
Total		€ 131.195.651.319	€ 101.759.563.285

Custodia Facial Pignorado			
872051010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	1.732.050.000	39.783.086
872051050101	En SAC - MH y BCCR	297.000.000	-
872052010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	406.509.120	829.941.028
872052020101	Depósito en CEVAL - local - otros	12.508.819.200	-
872052030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	18.080.579.520	-
872052040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	562.181.760	-
872071020101	depósitos de val CEVAL local otros	2.346.334.385	-
872072020101	depósitos de val CEVAL local otros	175.949.755	-
Total		€ 36.109.423.740	€ 869.724.114

Recibidos en Garantía			
873011010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	2.230.000.000	16.508.200.000
873011050101	Sistema de anotación en cta MH Y BCCR	1.974.000.000	-
873012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	382.855.683	15.055.656.371
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	3.250.972.799	-
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	13.423.602.240	-
873012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	437.313.600	-
873031020101	Depósito en CEVAL - local - otros	1.581.150.479	42.797.390
873032020101	Depósito en CEVAL - local - otros	64.994.592	-
Total		€ 23.344.889.393	€ 31.606.653.761

Dados en Garantía			
874011010101	depósitos Val Local-MH Y BCCR	1.195.000.000	-
874012010101	depósitos de Val Loca-HMY BCCR	233.233.920	-
874012020101	depósitos de Val Ceval Loca-Otros	11.361.902.400	-
874012030101	Depósitos de Val (Ceva) Intl-MH Y BCCR	16.914.409.920	-
874012040101	depósitos de Val.CEVAL Intl otros	437.313.600	-
874031020101	Dados en Garantía Val Compra Acciones	931.214.730	-
874032020101	Dados en Garantía Val Compra Acciones	64.994.592	-
Total		€ 31.138.069.163	-

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Pendientes de Recibir			
876022030101	Confirmación OP Intl	74.624.997	-
Total		€ 74.624.997	-

Pendientes de Liquidar			
877011010101	Confirmación BNV Clearing	10.780.785.814	1.487.424.613
877012010101	Confirmación BNV Clearing	17.421.134.370	2.441.576.742
877021010101	Confirmación BNV Clearing	16.478.404.762	58.108.779
877022010101	Confirmación BNV Clearing	13.474.581.795	1.735.618.652
Total		€ 58.154.906.741	€ 5.722.728.785

Pendientes de Liquidar a Valor Futuro			
878011010101	Ops de reporto tripartito	6.461.274.324	10.302.386.246
878011030101	Ops en mercado de liquidez	4.415.217.845	989.000.000
878012010101	Ops de reporto tripartito	14.571.568.591	13.018.317.709
878012020101	Operaciones a plazo	74.922.040	-
878012030101	Ops en mercado de liquidez	2.938.742.991	73.298.480
878021010101	Ops de reporto tripartito	15.856.707.798	11.017.855.109
878021030101	Ops en mercado de liquidez	770.285.867	-
878022010101	Ops de reporto tripartito	12.846.969.879	20.978.230.569
878022020101	Operaciones a plazo	29.471.911	-
878022030101	Ops en mercado de liquidez	700.734.810	519.032.480
Total		€ 58.665.896.057	€ 56.898.120.593

Total Custodia Terceros	€ 338.683.461.411	€ 196.856.790.538
--------------------------------	--------------------------	--------------------------

(c) Operaciones a plazo

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2008, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	5.453.593.599	26.242.220	15.570.920.513	21.283.052
De 31 a 60 días	1.007.680.725	247.688	285.787.285	2.071.678
	<u>6.461.274.324</u>	<u>26.489.908</u>	<u>15.856.707.798</u>	<u>23.354.730</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	2.434.385.940	-	522.967.704	2.609.118
De 31 a 60 días	-	-	455.293.442	-
	<u>2.434.385.940</u>	<u>-</u>	<u>978.261.146</u>	<u>2.609.118</u>
	<u>8.895.660.264</u>	<u>26.489.908</u>	<u>16.834.968.944</u>	<u>25.963.848</u>

Al 31 de diciembre de 2008, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de mercado de liquidez que la subsidia BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	4.415.217.845	5.342.392	770.285.867	1.273.878
	<u>4.415.217.845</u>	<u>5.342.392</u>	<u>770.285.867</u>	<u>1.273.878</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	-	-	3.644.931.978,00	4.068.514,00
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.644.931.978</u>	<u>4.068.514</u>
	<u>4.415.217.845</u>	<u>5.342.392</u>	<u>4.415.217.845</u>	<u>5.342.392</u>

Un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito que la Subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa al 31 de diciembre de 2007, es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	10.293.763.301	24.758.927	11.009.232.165	40.797.236
De 31 a 60 días	8.622.944	1.070.460	8.622.944	1.031.986
De 61 a 90 días	-	-	-	528.793
Más de 91 días	-	456.438	-	-
	<u>10.302.386.245</u>	<u>26.285.825</u>	<u>11.017.855.109</u>	<u>42.358.015</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	3.835.788.419	8.698.296	-	-
Más de 91 días	-	72.355	-	-
	<u>3.835.788.419</u>	<u>8.770.651</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>14.138.174.664</u>	<u>35.056.476</u>	<u>11.017.855.109</u>	<u>42.358.015</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2007, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de mercado de liquidez que la subsidia BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	<u>Comprador a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	989.000.000	148.000	-	1.048.000
	<u>989.000.000</u>	<u>148.000</u>	<u>-</u>	<u>1.048.000</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	1.061.000.000	200.000	-	-
	<u>1.061.000.000</u>	<u>200.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2.050.000.000</u>	<u>348.000</u>	<u>-</u>	<u>1.048.000</u>

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

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las reporto tripartitos y operaciones a plazo denominado en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢550,08 y ¢495,26, respectivamente, por cada US dólar.

(31) Contratos de administración de fondos de inversión

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Fondos de Inversión en colones:			
BAC San José Líquido C No Diversificado	¢	5.464.200.751	12.558.463.944
BAC San José Público C No Diversificado Nacional e Internacional		2.963.448.236	4.258.487.062
BAC San José Ingreso C No Diversificado		2.044.607.075	3.289.683.122
BAC San José Crecimiento Reserva No Diversificado		1.495.225.816	1.817.954.734
BAC San José Plan Anual C No Diversificado		500.113.484	1.180.015.374
	¢	<u>12.467.595.362</u>	<u>23.104.604.236</u>
Fondos de Inversión en US dólares			
BAC San José Líquido D No Diversificado	US\$	46.207.981	33.447.870
Fondo de inversión Mega fondo BAC		2.084.431	2.316.485
BAC San José Ingreso D No Diversificado		10.227.587	14.763.746
BAC San José Plan Anual D No Diversificado		3.895.806	5.084.149
BAC San José Público D Nacional e Internacional No Diversificado		10.789.213	10.411.678
	US\$	<u>73.205.018</u>	<u>66.023.928</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(32) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Fondos de Pensión administrados en colones:		
Fondo A Ley 7983	¢ 812.108.207	2.149.670.655
Fondo B Ley 7983	1.348.641.842	-
Fondo Pensión Obligatoria	80.284.334.108	54.432.265.134
Fondo Capitalización Laboral	21.481.812.013	14.798.294.833
	¢ <u>103.926.896.170</u>	<u>71.380.230.622</u>
Fondos de Pensión administrados en US dólares:		
Fondo A Ley 7983	US \$ 1.726.214	4.605.194
Fondo B Ley 7983	2.154.076	-
	US \$ <u>3.880.290</u>	<u>4.605.194</u>

(33) Titularización de créditos hipotecarios

Durante el mes de agosto del año 2002, se vendieron créditos hipotecarios (Banco de San José, S.A.) por un monto de ¢10.640.842.336 (US\$29.121.079) a través de una transacción de Titularización. Para esta transacción se creó un Fideicomiso de Titularización, el cual emitió Bonos A con un valor facial de US\$24.938.780 y Bonos B con valor facial de US\$6.103.958. Como parte de la transacción, el Banco debió comprar US\$5.595.661 en Bonos B y crear reservas de liquidez por US\$2.550.000. Al 31 de diciembre de 2008, las reservas de liquidez se presentan como inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢0.00 (¢4.294.601.526 en el 2007 Incluye Bono B).

Como parte de la transacción se retiene la responsabilidad de prestar el servicio de recaudación y cobro de los créditos, así como derechos subordinados. Adicionalmente se tiene el derecho de liquidar la estructura de titularización cuando el valor remanente de las hipotecas sea de un 20% del monto original. El valor en libros de los derechos retenidos al 31 de diciembre de 2008, es de US\$0.00 (US\$4.572.409 en el 2007), la vida promedio de este derecho retenido es de 0.25 años (0.25 años en el 2007), adicionalmente le pertenece el residuo de la estructura que a esta misma fecha tiene un valor justo de US\$0, ambas partidas se presentan en la cuenta de inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢0.00 (¢2.264.531.281 en el 2007). Por otro lado, la obligación por los intereses retenidos es de ¢0.00 (¢2.470.236.037 en el 2007) la cual se presenta en la cuenta de Otras obligaciones con el público a plazo.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Dentro de las condiciones más importantes de la transacción se detallan las siguientes:

- Se recibirá una comisión anual por el servicio de recaudación y cobro de los créditos por el 1% del saldo pendiente de cobro y tendrá derechos a los flujos futuros de efectivo, después de que los inversionistas del Fideicomiso de Titularización reciban el rendimiento de la inversión.
- Los inversionistas y el Fideicomiso de Titularización no tienen derecho a otros activos, en el caso de que los deudores no realicen los pagos a la fecha de vencimiento, excepto por los activos relacionados con la titularización.
- Los derechos de la Corporación están subordinados a los intereses de los inversionistas. Su valor está sujeto al riesgo crediticio, de pago anticipado y de tasa de interés sobre los activos financieros traspasados.

Durante el mes de abril de 2008, el Banco decidió ejecutar el derecho que tenía de liquidar la estructura de titularización de créditos hipotecarios, la cual originó una ganancia por \$1.673.282.

(34) Valor razonable

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

- (a) Disponibilidades, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y de ahorros de clientes, intereses acumulados por pagar, 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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

(d) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos con vencimientos de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo. La gerencia ha determinado que no es práctico estimar el valor razonable de los préstamos con vencimiento de uno a cinco años o más, por tener tasas de interés revisables en el corto plazo.

(e) Depósitos y préstamos por pagar

El valor razonable de los depósitos a la vista y a plazo y los préstamos por pagar con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo. La gerencia ha determinado que no es práctico estimar el valor razonable de los instrumentos financieros de uno a cinco años, por tener tasas de interés revisables en el corto plazo.

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.

	Al 31 de diciembre de 2008		Al 31 de diciembre de 2007	
	Costo Amortizado	Valor Justo	Costo Amortizado	Valor Justo
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	€ 97.791.772.033	97.791.772.033	107.840.393.271	107.934.951.176
Cartera de crédito	€ 803.904.595.558	800.873.667.410	687.441.203.096	686.884.513.522
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	€ 645.854.597.141	645.854.597.141	290.388.662.114	290.388.662.114
Captaciones a plazo	€ 371.581.121.051	373.219.241.688	319.141.782.181	319.557.824.849
Obligaciones financieras	€ 264.678.884.222	264.678.884.222	191.747.388.526	191.747.539.647

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Indicadores de Rentabilidad:

i)	Retorno sobre el activo (ROA)	2,82%
ii)	Retorno sobre el capital (ROE)	27,41%
iii)	Relación endeudamiento y recursos propios	7,3 veces
iv)	Margen Financiero	10,04%
v)	Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio.	83,09%

Indicadores de liquidez:

La concentración de obligaciones con el público, se detalla a continuación:

	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a la vista		
De ¢0 a ¢2.750.400	291.892	¢ 60.842.144.076
Más de ¢2.750.401 a ¢27.504.000	16.017	120.207.741.349
Más de ¢27.504.001 a ¢55.008.000	952	35.736.033.976
Más de ¢55.008.001	<u>729</u>	<u>149.050.354.427</u>
Total	<u>309.590</u>	<u>¢365.836.273.828</u>

	Número de clientes	Monto acumulado
Obligaciones con el público a plazo		
De ¢0 a ¢2.750.400	3.084	¢ 3.592.869.759
Más de ¢2.750.401 a ¢27.504.000	2.613	23.622.455.208
Más de ¢27.504.001 a ¢55.008.000	340	13.923.055.088
Más de ¢55.008.001	<u>359</u>	<u>223.718.271.599</u>
Total	<u>6.396</u>	<u>¢264.856.651.654</u>

(35) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la Administración, el Corporación no está involucrado en litigio o reclamación alguna, que sea probable que originen un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en sus resultados de operación.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(36) 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. Durante los últimos años la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas.

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se han definido 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 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2007, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

La normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, el diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y 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 las diferentes líneas de ingresos y gastos.

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.1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Corporación correspondientes al 2009 y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

d) Norma Internacional de Contabilidad No.8: Políticas contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

La SUGEF autorizó que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

El Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

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

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

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

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.

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

h) 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.

i) Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por intereses

El Consejo no permite el tratamiento alternativo de capitalización de intereses, el cual si es permitido por la NIC 23. Esta capitalización solo se permite para fondos de desarrollo inmobiliario.

j) Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses (revisada)

Elimina la opción de cargar a gastos los costos por intereses y requiere que la entidad capitalice los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo como parte del costo de dicho activo. La NIC 23 revisada será obligatoria para los estados financieros del 2009. Esta modificación no ha sido adoptada por el Consejo.

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

k) 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 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

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.

l) Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados y Separados (revisada)

Requiere que los cambios en la participación en una subsidiaria, mientras la Compañía mantenga control sobre ella, sean registrados como transacciones de capital. Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones que se mantengan en esa subsidiaria sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La actualización a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Corporación correspondientes al 2010 y se espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

m) 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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

n) 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.

o) 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. Dichas actualizaciones, pasarán a ser obligatorias para los estados financieros de la Corporación correspondientes al 2009, requerirán una aplicación retrospectiva y se espera que no tengan impacto alguno en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

p) 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.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se ha reconocido en los libros de la Corporación una provisión por este concepto por la suma de ¢143.090.660 y ¢231.010.780 respectivamente.

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

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. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

r) 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 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la estimación para cartera de préstamos está subvaluada de acuerdo con las políticas de la Corporación en ¢1.678.027.283 y ¢1.224.974.065 respectivamente.

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)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

El Consejo requiere que las primas y descuentos de los títulos valores con rendimientos ajustables se amorticen durante el plazo de la inversión. Ese tratamiento no está de acuerdo con la NIC 39. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, un monto de ¢990.433.794 y ¢618.029.577 respectivamente, corresponden a las primas y descuentos que han sido amortizadas y llevadas a los resultados de la Corporación en diferentes períodos y que representaron un gasto neto.

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por 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 neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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 SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

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

s) 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.

t) Norma Internacional de Información Financiera No.2: Pagos Basados en Acciones (revisada)

Condiciones para la consolidación de la concesión y caducidades, aclara la definición de condiciones para la consolidación de la concesión, introduce las condiciones de no consolidación, requiere que estas condiciones de no consolidación sean reflejadas a su valor razonable a la fecha de otorgamiento de la concesión y establece el tratamiento contable para las condiciones de no consolidación y para las caducidades. La actualización de la NIIF 2 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2009 y requerirá una aplicación retrospectiva. El Banco aún no ha determinado el efecto potencial de la actualización. Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva, por lo que se espera que su aplicación no tenga impacto alguno en los estados financieros del Banco de períodos anteriores al 2010. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

El Consejo requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se han reconocido estimaciones para bienes realizables en los libros de la Corporación por una suma de ¢84.313.791 y ¢42.734.516 respectivamente.

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

w) Norma Internacional de Información Financiera No.8, Segmentos operativos

La NIIF 8 requiere revelar los segmentos con base en los componentes de la entidad que supervisa la administración en la toma de decisiones sobre asuntos operativos. Tales componentes (los segmentos operativos) se identificarán según los informes internos que revisa habitualmente el encargado de tomar las principales decisiones operativas (CODM) al asignar los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento. Este “enfoque gerencial” difiere de la NIC 14, que actualmente requiere la revelación de dos grupos de segmentos –los segmentos del negocio y geográficos– a partir del desglose de información que se incluye en los estados financieros. Conforme a la NIIF 8, los segmentos operativos se reportan de acuerdo con pruebas umbral relacionadas con los ingresos, resultados y activos.

La NIIF 8 requiere revelar una “medida” de las utilidades o pérdidas del segmento operativo, partidas específicas de ingresos, gastos, activos y pasivos, que incluye los importes reportados al CODM. Deberá revelarse información adicional de utilidades o pérdidas, y dar una explicación de cómo se miden tales utilidades o pérdidas y los activos y pasivos para cada segmento que deba informarse. Además, se exige conciliar los importes totales de la información del segmento con los estados financieros de la entidad.

El NIIF 8 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2009. Este NIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

x) La CINIIF 7, Aplicación del Enfoque de Reexpresión bajo la NIC 29 - Información financiera en economías hiperinflacionarias

Analiza la aplicación de la NIC 29 cuando una economía se vuelve hiperinflacionaria por primera vez, así como la contabilización del impuesto diferido. El CINIIF 7 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2007. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

y) La CINIIF 9, Revalorización de Derivados Implícitos

Requiere revalorar si se debe separar el derivado implícito del contrato principal únicamente cuando se efectúan cambios al contrato. El CINIIF 9 ha pasado a ser obligatorio para los estados financieros del 2007. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 pasó a ser obligatorio para los estados financieros del 2007 y se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

aa) La CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación ofrece una guía a las entidades del sector privado sobre situaciones relacionadas con el reconocimiento y la medición que surgen al contabilizar acuerdos de concesión de servicios entre el sector público y el sector privado.

El CINIIF 12 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2008. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

bb) CINIIF 13, Programas para Cliente Leales

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de entidades que operan, o bien participan en, programas para clientes leales ofrecidos a sus clientes. Se relaciona con programas por medio de los cuales el cliente puede canjear puntos por premios, tales como bienes o servicios gratuitos o con un descuento. La CINIIF 13 será obligatoria para los estados financieros del 2008. La Administración no ha cuantificado su efecto en los estados financieros del Banco. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

cc) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficio Definido, Requerimientos Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación clarifica cuando los reembolsos o disminuciones en contribuciones futuras, relacionados con un activo por beneficio definido, deberían considerarse disponibles, y brinda una guía sobre el impacto de los requerimientos mínimos de financiamiento en esos activos. También abarca la situación en la que un requerimiento mínimo de financiamiento puede originar un pasivo. La CINIIF 14 será obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2008, con aplicación retroactiva. La Administración no ha cuantificado su efecto en los estados financieros del Banco. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

dd) Revelación del impacto económico financiero que ha supuesto el alejamiento de las NIIF

De acuerdo con el transitorio IV del capítulo IV del Acuerdo SUGEF 31-04, se deben revelar las discrepancias respecto a la base contable utilizada en la preparación de los estados financieros y la naturaleza de dichas divergencias.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la Corporación cuantificó el impacto económico y hace las revelaciones que ha determinado para los apartados:

- o) NIC 37, relacionada con la provisión para contingencias,
- q) NIC 39, en lo que corresponde a las estimaciones para cartera de crédito y amortizaciones de primas y descuentos sobre inversiones,
- u) NIIF 5, referente a la estimación para bienes realizables.

Para el resto de las discrepancias que se revelan, la Corporación consideró que no es práctico realizar los cálculos de dichas divergencias.

(37) Cifras del 2007

Algunas cifras del 2007 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2008, esto producto de la entrada en vigencia del nuevo catálogo de cuentas y los cambios introducidos por la SUGEF en el formato de los estados financieros.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Cambio en cifras del balance general

- La cuenta de disponibilidades por una suma de ¢137.967.932.322 ha sido segregada por subcuentas producto del cambio en el formato de los estados financieros. Esta separación contempla las cuentas de efectivo por la suma de ¢24.457.440.401, Banco Central por ¢75.601.257.351, entidades financieras del país por ¢3.869.179.454, entidades financieras del exterior por ¢25.701.256.235 y otras disponibilidades por ¢8.338.798.881.
- El efectivo por la suma de ¢24.457.440.401, se presenta por separado producto del cambio en el formato de los estados financieros. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta de disponibilidades.
- La cuenta de inversiones en instrumentos financieros mantenidas para negociar por la suma de ¢4.389.749.061 presenta una reclasificación por la suma de ¢1.173.669.206 cuyo monto se mostraba en la cuenta de inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta. En los estados financieros al 31 de diciembre del 2007 presentaba un saldo de ¢3.216.079.855.
- La cuenta de inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta por la suma de ¢97.361.628.451 presenta una reclasificación por la suma de ¢1.173.669.206 que corresponde a la cuenta inversiones en instrumentos financieros mantenidas para negociar. En los estados financieros al 31 de diciembre del 2007 presentaba un saldo de ¢98.535.297.657.
- La cuenta de instrumentos financieros derivados por la suma de ¢121.280.259 se presentan como parte de la cuenta inversiones en instrumentos financieros. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otras cuentas por cobrar.
- Los productos por cobrar de las inversiones por la suma de ¢1.401.347.026, se presentan como parte de la cuenta inversiones en instrumentos financieros. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada cuentas y productos por cobrar.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- Los productos por cobrar de la cartera de crédito por la suma de ¢3.308.465.723, se presentan como parte de la cuenta cartera de créditos. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada cuentas y productos por cobrar.
- Las cuentas por cobrar por operaciones bursátiles por la suma de ¢8.160.475, se presentan por separado como parte de las cuentas y comisiones por cobrar. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otras cuentas por cobrar.
- Las cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas por la suma de ¢1.997.400.809, se presentan por separado. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007 las cuentas por cobrar con partes relacionadas se mostraban en las otras cuentas por cobrar.
- La cuenta de impuesto sobre la renta diferido por la suma de ¢1.896.097.329 presenta una disminución en su saldo de ¢317.468. esta disminución se integra por la reclasificación de ¢317.468 que corresponden a otros activos. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007 dicha cuenta presentaba un saldo de ¢1.896.414.797.
- Las otras cuentas por cobrar por la suma de ¢1.054.832.353, presenta una disminución en su saldo de ¢2.126.841.543, esta disminución se integra por la reclasificación ¢8.160.475 de operaciones bursátiles, ¢121.280.259 de instrumentos financieros derivados y ¢1.997.400.809 de operaciones con partes relacionadas. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre 2007 dicha cuenta presentaba un saldo de ¢3.181.673.896
- Los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos por la suma de ¢147.473.504, la cuenta otros bienes realizables por la suma de ¢100.256.731 y la estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables por la suma de ¢42.734.515, han sido segregados producto del cambio en el formato de los estados financieros. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dichas cuentas se presentaban netas en la cuenta denominada cuentas bienes realizables neto.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- Los cargos diferidos por la suma de ¢1.677.596.098, se presentan por separado como parte de otros activos. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otros activos.
- Los otros activos por la suma de ¢6.393.976.122 presentan una disminución en su saldo de ¢1.737.634.607, esta disminución se integra por la reclasificación de ¢1.677.596.098 de cargos diferidos, una disminución de ¢60.355.977 de impuestos pagados por anticipado y un aumento de ¢317.468 de impuesto sobre la renta diferido. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007 dicha cuenta presentaba un saldo de ¢8.131.610.729.
- Las captaciones a la vista incluyen ¢5.821.368.801 correspondientes a otras obligaciones a la vista con el público. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba por separado.
- Las captaciones a plazo incluyen ¢2.470.236.037 correspondientes a otras obligaciones a plazo con el público. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba por separado.
- Las otras obligaciones con el público por la suma de ¢11.902.411.820, se integran por ¢1.070.958.420 de obligaciones por aceptaciones y ¢10.831.453.400 de obligaciones por pacto de recompra de valores. Estas cuentas se mostraban en los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007 por separado.
- Los cargos financieros por pagar por la suma de ¢2.891.801.277, se presentan por separado como parte de las obligaciones con el público. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba en conjunto con los cargos financieros por pagar de las obligaciones con entidades.
- Las obligaciones a la vista por la suma de ¢6.924.837.662, se presentan por separado como parte las obligaciones con entidades. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otras obligaciones financieras.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- Las obligaciones a plazo por la suma de ¢169.497.493.240, se presentan por separado como parte las obligaciones con entidades. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otras obligaciones financieras.
- Las otras obligaciones con entidades por la suma de ¢15.325.057.624, se presentan por separado como parte las obligaciones con entidades. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otras obligaciones financieras.
- Los cargos financieros por pagar por la suma de ¢1.144.359.583, se presentan por separado como parte las obligaciones con entidades. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otras obligaciones financieras.
- Las cuentas por pagar por servicios bursátiles por la suma de ¢255.587.605 se presentan por separado. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2007 se mostraban como parte de las otras cuentas por pagar diversas.
- La cuenta impuesto sobre la renta diferido por la suma de ¢850.245.008 se muestra por separado. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta presentaba un saldo de ¢6.441.831.096 de los cuales se reclasificaron ¢5.591.586.088 al otras cuentas por pagar diversas ya que corresponden a impuestos por pagar.
- Las provisiones por la suma de ¢2.245.231.051, presentan una disminución en su saldo de ¢1.609.899.878. Esta disminución se integra por la reclasificación de las cuentas de otras provisiones por ¢1.446.833.493 y participación de Conape por ¢838.837.994, vacaciones por ¢15.770.350, aguinaldo por ¢137.450.033, además de la inclusión de otras provisiones por ¢828.991.992. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, las provisiones mantenían un saldo de ¢3.855.130.929.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- Las otras cuentas por pagar por la suma de ¢30.389.622.635, presentan un aumento en su saldo de ¢7.292.889.277, por la reclasificación de provisiones por ¢1.609.899.878, contratos a futuro por ¢407.346.893 y ¢5.591.586.088 de impuestos por pagar, y disminuciones por ¢255.587.605 por la reclasificación de cuentas por pagar bursátiles y ¢60.355.977 de otros activos. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, las otras cuentas por pagar mantenían un saldo de ¢23.096.733.358.
- La cuenta de ajuste por valuación de participaciones en otras empresas por la suma de ¢799.985.163 presenta un aumento en su saldo de ¢705.427.258 debido a la reclasificación de la cuenta superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo.
- Las otras cuentas de orden deudoras por la suma de ¢3.961.263.924.069, presentan un aumento en su saldo de ¢228.196.046.753, debido a la inclusión de las cuentas de custodia de títulos valores. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, las otras cuentas de orden deudoras mantenían un saldo de ¢3.733.067.877.316.

Cambio en cifras del estado de resultados

- La ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar por la suma de ¢97.545.479, se presenta por separado como parte de los ingresos financieros. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007 se presentaba en la cuenta denominada otros ingresos financieros.
- La cuenta otros ingresos financieros por la suma de ¢3.714.184.446 presenta una disminución de ¢97.545.479 integrada por la reclasificación de ¢97.545.479 de ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar que en el estado financiero auditado al 31 de diciembre del 2007 se presentaban por separado.
- La cuenta de pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar por la suma de ¢105.344, se presentan por separado como parte de los gastos financieros. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007 se presentaba en el saldo de la cuenta denominada otros gastos financieros.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- La cuenta de ingresos por cambio y arbitraje de divisas por la suma de ¢4.339.404.071 se presentan por separado como parte de los otros ingreso de operación. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007 dicho monto se presentaba en la cuenta denominada otros ingresos operativos.
- Los otros ingresos operativos por la suma de ¢7.604.477.515, presentan una disminución en su saldo de ¢4.339.404.071, por la reclasificación del ingreso por cambio y arbitraje de divisas. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, los otros ingresos operativos mantenían un saldo de ¢11.943.881.586.
- El gasto por provisiones por la suma de ¢385.311.360, se presenta por separado como parte de otros ingresos de operación. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada gastos del personal.
- Los otros gastos operativos por la suma de ¢1.858.111.208, presentan un aumento en su saldo de ¢231.871.805, este aumento se integra por la reclasificación de las cuentas de amortización de activos intangibles por ¢366.621.924, impuestos, patentes y contribuciones obligatorias por ¢969.119.432, las cuales se presentaban por separado, además una disminución de ¢251.316.235 por la reclasificación por cambio y arbitraje de divisas, ¢852.235.848 de participaciones sobre la utilidad y ¢317.468 de impuesto sobre la renta. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007 dicha cuenta presentaba un saldo de ¢1.626.239.403.
- Los gastos del personal por la suma de ¢30.367.879.509, presentan una disminución en su saldo de ¢385.311.360, por la reclasificación del gasto por provisión de prestaciones legales. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2007, los gastos del personal mantenían un saldo de ¢30.753.190.869.
- El impuesto sobre la renta por la suma de ¢7.014.136.408 presenta una disminución en su saldo de ¢317.468 por la reclasificación a otros gastos operativos.
- La cuenta de otros ingresos por comisiones por servicios por la suma de ¢41.347.855.778 presenta una disminución en su saldo de ¢5.496.636.837 correspondientes a la reclasificación de otros ingresos con partes relacionadas para mostrarlos por separado.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- La cuenta otros ingresos con partes relacionadas por la suma de ¢5.496.636.837 se muestra por separado. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2007 este monto se presentaba como parte de la cuenta de ingresos por comisiones por servicios.
- La cuenta de otros gastos por comisiones por servicios por la suma de ¢13.417.842.078 presenta una disminución en su saldo de ¢2.165.545.073 correspondientes a la reclasificación de otros gastos con partes relacionadas para mostrarlos por separado.
- La cuenta otros gastos con partes relacionadas por la suma de ¢2.165.545.073 se muestra por separado. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2007 este monto se presentaba como parte de la cuenta de ingresos por comisiones por servicios.

Cambio en cifras del estado de cambios en el patrimonio

- Las columnas de superávit por revaluación de propiedad, ganancia o pérdida no realizada y ajustes por conversión de estados financieros, han sido consolidadas en la columna ajustes al patrimonio.
- El interés mayoritario se muestra en una columna por separado. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007 no se mostraba el interés mayoritario como parte del patrimonio.
- Las participaciones sobre la utilidad por la suma de ¢852.235.848 se presentan por separado. En los estados financieros al 31 de diciembre del 2007 se presentaban como parte de la cuenta otros gastos operativos.

Cambio en cifras del flujo de efectivo

- Producto de los cambios y reclasificaciones realizadas al balance general y al estado de resultados mencionados en los párrafos anteriores, las cifras del flujo de efectivo variaron casi en su totalidad con respecto a las presentadas al 31 de diciembre de 2007. Algunas cifras por su naturaleza se mantienen iguales al 2007, sin embargo el resto del estado debió ser elaborado nuevamente.