

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2011



KPMG, S. A.

Edificio KPMG
Boulevard Multiplaza
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100
Fax (506) 2201-4131
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 de los estados financieros consolidados que se acompañan de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias, los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2011, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) relacionadas con la información financiera.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras relacionadas con la información financiera, y por la estructura de control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría que respalde los montos y las revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro criterio, incluida la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados, debido ya sea a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende una evaluación de lo adecuado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2011, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras relacionadas con la información financiera.

Base de contabilidad

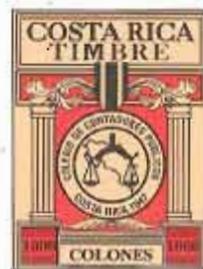
Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Por tanto, los estados financieros consolidados podrían no ser adecuados para otros fines.

26 de marzo de 2012

San José, Costa Rica
Erick Brenes Flores
Miembro No. 2520
Póliza No. 0116 FIG 3
Vence el 30/09/2012

KPMG

Timbre de ₡1000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original



CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
 Al 31 de diciembre de 2011
(Con cifras correspondientes de 2010)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
ACTIVOS			
Disponibilidades	5	228.380.335.765	193.789.479.227
Efectivo		28.658.756.279	32.522.651.805
Banco Central		144.961.849.859	125.999.329.515
Entidades financieras del país		1.873.372.192	2.115.184.819
Entidades financieras del exterior		40.809.332.236	23.272.937.032
Otras disponibilidades		12.077.025.199	9.879.376.056
Inversiones en instrumentos financieros	6	98.105.929.361	87.214.208.266
Disponibles para la venta		96.289.959.386	84.035.670.779
Mantenidas al vencimiento		129.365.784	2.213.268.578
Productos por cobrar		1.686.604.191	965.268.909
Cartera de créditos		984.544.445.630	832.021.356.904
Créditos vigentes	2	966.237.449.774	812.664.214.721
Créditos vencidos	2	24.275.202.749	28.388.871.439
Créditos en cobro judicial	2	3.062.034.383	3.075.418.400
Productos por cobrar		3.734.786.312	4.051.516.637
(Estimación por deterioro)	2	(12.765.027.588)	(16.158.664.293)
Cuentas y comisiones por cobrar		14.469.857.407	20.868.609.090
Comisiones por cobrar		335.631.794	289.223.922
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		56.205.100	40.606.616
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	335.899.692	8.794.598.818
Impuesto sobre la renta diferido	14	2.517.452.101	2.916.690.292
Otras cuentas por cobrar		12.643.728.553	8.998.710.356
(Estimación por deterioro)		(1.419.059.833)	(171.220.914)
Bienes realizables	2	1.419.078.654	1.358.601.159
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		488.384.132	1.082.677.700
Otros bienes realizables		1.125.978.272	605.658.391
(Estimación por deterioro y por disposición legal)	2	(195.283.750)	(329.734.932)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		31.857.298	579.668.063
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	29.372.705.984	20.496.158.525
Otros activos		23.306.737.359	24.265.769.881
Cargos diferidos		5.033.097.018	5.692.714.435
Activos intangibles	8	6.892.415.077	7.841.787.058
Otros activos	9	11.381.225.264	10.731.268.388
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1.379.630.947.458</u>	<u>1.180.593.851.115</u>

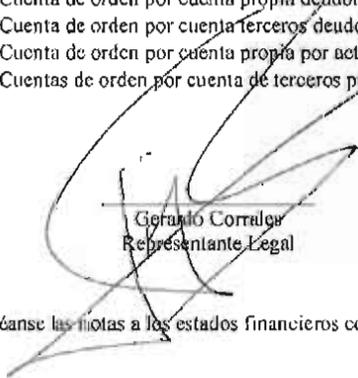
CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

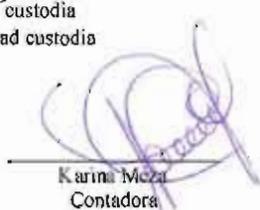
Al 31 de diciembre de 2011

(Con cifras correspondientes de 2010)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PASIVOS			
Obligaciones con el público		841.478.450.707	796.121.079.659
A la vista	10	527.536.668.403	430.685.332.664
A plazo	10	300.500.744.027	358.705.584.879
Otras obligaciones con el público	11 y 12	10.909.916.613	3.688.221.141
Cargos financieros por pagar		2.531.121.664	3.041.940.975
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		1.700.766.667	-
A plazo		1.700.000.000	-
Cargos financieros por pagar		766.667	-
Obligaciones con entidades	13	264.230.494.536	169.371.755.867
A la vista		12.706.481.540	1.481.359.814
A plazo		201.827.427.134	119.549.203.141
Otras obligaciones con entidades		48.865.776.319	47.807.264.770
Cargos financieros por pagar		830.809.543	533.928.142
Cuentas por pagar y provisiones		57.849.837.046	44.785.595.595
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		15.636.812	306.433.343
Impuesto sobre la renta diferido	14	530.319.400	646.074.197
Provisiones		2.041.845.077	2.235.480.583
Otras cuentas por pagar diversas	15	55.262.035.757	41.597.607.472
Otros pasivos		6.943.856.774	6.827.930.747
Ingresos diferidos		6.765.619.327	6.611.114.369
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	176.120.128	216.816.378
Otros pasivos		2.117.319	-
TOTAL DE PASIVOS		<u>1.172.203.405.730</u>	<u>1.017.106.361.868</u>
 PATRIMONIO			
Capital social	16	94.105.000.000	71.200.000.000
Capital pagado		94.105.000.000	71.200.000.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		19.455.674.193	16.285.582.017
Ajustes al patrimonio		1.547.038.279	1.945.378.346
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1.547.038.279	1.945.378.346
Reservas patrimoniales		13.568.372.101	12.088.085.479
Resultados acumulados de años anteriores		17.540.102.439	27.484.911.984
Resultado del período		29.600.244.513	14.396.535.459
Intereses mayoritarios		31.611.110.203	20.086.995.962
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>207.427.541.728</u>	<u>163.487.489.247</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.379.630.947.458</u>	<u>1.180.593.851.115</u>
 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	66.190.683.844	64.100.961.248
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	3.036.727.686	3.938.507.017
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		13.643.303	8.777.100
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		(2.936.790.625)	(3.864.121.916)
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	5.739.639.631.326	4.616.435.045.585
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		4.715.371.303.841	3.845.338.947.873
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		339.703.648.396	270.262.795.656
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		73.000.938.663	44.224.840.658
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		611.563.740.426	456.608.461.398


 Gerardo Corrales
 Representante Legal


 Karina Micca
 Contadora


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011
 (Con cifras correspondientes de 2010)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		1.324.848.002	1.148.290.331
Por inversiones en instrumentos financieros		5.434.381.660	3.594.673.942
Por cartera de créditos	18	109.777.294.313	111.806.798.375
Por arrendamientos financieros		3.883.350.734	3.531.967.235
Por ganancia por diferencias de cambio, neto	19	300.746.507	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		544.787.708	611.691.408
Por otros ingresos financieros		3.352.375.731	3.684.905.367
Total de ingresos financieros		124.617.784.655	124.378.326.658
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	20	16.868.936.727	20.206.201.747
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		50.983.444	15.791.666
Por obligaciones con entidades financieras	21	7.221.073.526	6.799.097.271
Por pérdidas por diferencias de cambio, neto	19	-	8.616.537.419
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		3.313.966	882.833
Por pérdida en instrumentos derivados, neto		591.494.106	2.057.751.573
Por otros gastos financieros		295.129.542	380.416.694
Total de gastos financieros		25.030.931.311	38.076.679.203
Por estimación de deterioro de activos	2	16.598.373.894	23.270.017.317
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		6.355.880.182	6.009.709.611
RESULTADO FINANCIERO		89.344.359.632	69.041.339.749
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	22	85.901.646.483	74.106.450.369
Por bienes realizables		384.003.872	90.991.243
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		-	31.688.255
Por cambio y arbitraje de divisas		14.688.923.723	11.639.664.738
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	337.720.940	1.111.343.438
Por otros ingresos operativos	23	13.529.410.885	15.435.150.734
Total otros ingresos de operación		114.841.705.903	102.415.288.777
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	24	34.472.570.993	28.272.716.059
Por bienes realizables		318.557.560	730.193.186
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		-	37.731.393
Por bienes diversos		-	1.849.588
Por provisiones		2.848.266.774	3.931.516.575
Por cambio y arbitraje de divisas		47.996.425	23.476.606
Por otros gastos con partes relacionadas	4	1.347.652.821	637.858.588
Por otros gastos operativos		4.502.301.577	3.558.036.829
Total otros gastos de operación		43.537.346.150	37.193.378.824
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		160.648.719.385	134.263.249.702
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	25	55.847.504.872	52.934.610.595
Por otros gastos de administración	26	57.558.320.231	56.748.183.720
Total gastos administrativos		113.405.825.103	109.682.794.315
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		47.242.894.282	24.580.455.387
Impuesto sobre la renta	14	13.321.509.359	10.283.853.833
Impuesto sobre la renta diferido	14	1.373.594.985	1.036.626.784
Disminución de impuesto sobre la renta	14	915.976.659	3.265.254.390
Participaciones sobre la utilidad		2.802.104.266	1.040.605.979
RESULTADO DEL PERÍODO		31.461.662.331	15.484.623.181
Resultados del período atribuidos a los intereses mayoritarios		1.861.417.818	1.088.087.722
Resultados del período atribuidos a la controladora		29.600.244.513	14.396.535.459
		31.461.662.331	15.484.623.181


 Gerardo Carreras
 Representante Legal


 Karina Meza
 Contadora


 Guillermo Izquierdo
 Auditor Interno

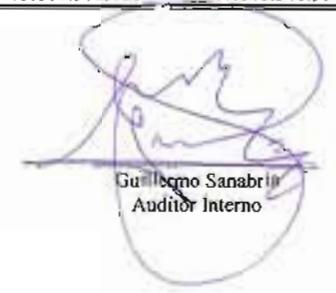
Véanse las notas a los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011
 (Con cifras correspondientes de 2010)
 (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 2010	71.200.000.000	15.725.582.017	1.871.818.743	11.387.950.726	35.742.105.119	18.273.738.450	154.201.195.055
Resultado del año	-	-	-	-	14.396.535.459	1.088.087.722	15.484.623.181
Dividendos pagados en el año	16 c	-	-	-	(7.601.000.000)	-	(7.601.000.000)
Reservas legales	-	-	-	700.134.753	(700.134.753)	-	-
Capital adicional pagado	16 a	560.000.000	-	-	-	-	560.000.000
Efecto neto por venta de Soluciones Rápidas GEMSA, S.A.	-	-	-	-	-	725.169.790	725.169.790
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(43.941.618)	-	43.941.618	-	-
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles	-	-	6.673.392	-	-	-	6.673.392
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	110.827.829	-	-	-	110.827.829
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>71.200.000.000</u>	<u>16.285.582.017</u>	<u>1.945.378.346</u>	<u>12.088.085.479</u>	<u>41.881.447.443</u>	<u>20.086.995.962</u>	<u>163.487.489.247</u>
Atribuidos a los intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	20.086.995.962	20.086.995.962
Atribuidos a la controladora	<u>71.200.000.000</u>	<u>16.285.582.017</u>	<u>1.945.378.346</u>	<u>12.088.085.479</u>	<u>41.881.447.443</u>	<u>-</u>	<u>143.400.493.285</u>
Saldo al 01 de enero de 2011	71.200.000.000	16.285.582.017	1.945.378.346	12.088.085.479	41.881.447.443	20.086.995.962	163.487.489.247
Resultado del año	-	-	-	-	29.600.244.513	1.861.417.818	31.461.662.331
Incremento por incorporación al Grupo Financiero de Inmobiliaria Credomatic, S.A y BAC Credomatic Agencia de Seguros, S.A.	-	-	-	-	-	977.692.342	977.692.342
Reservas legales	-	-	-	1.480.286.622	(1.480.286.622)	17.704.143	17.704.143
Emisión de acciones	16 a	22.905.000.000	-	-	(22.905.000.000)	-	-
Capital adicional pagado	16 a	-	3.170.092.176	-	-	8.673.232.005	11.843.324.181
Realización del superávit por revaluación de inmuebles	-	-	(43.941.618)	-	43.941.618	-	-
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles	-	-	6.673.392	-	-	-	6.673.392
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	(361.071.841)	-	-	(5.932.067)	(367.003.908)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>94.105.000.000</u>	<u>19.455.674.193</u>	<u>1.547.038.279</u>	<u>13.568.372.101</u>	<u>47.140.346.952</u>	<u>31.611.110.203</u>	<u>207.427.541.728</u>
Atribuidos a los intereses mayoritarios	-	-	-	-	-	31.611.110.203	31.611.110.203
Atribuidos a la controladora	<u>94.105.000.000</u>	<u>19.455.674.193</u>	<u>1.547.038.279</u>	<u>13.568.372.101</u>	<u>47.140.346.952</u>	<u>-</u>	<u>175.816.431.525</u>


 Óscar Corrales
 Representante Legal


 Karina Meza
 Contadora


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

(Con cifras correspondientes de 2010)

(En colones sin céntimos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del año	29.600.244.513	14.396.535.459
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	15.331.945.899	22.996.216.338
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	443.203	241.551.338
Gasto por estimación para bienes realizables	49.927.631	625.507.994
Gasto por estimación para otras cuentas por cobrar	1.265.984.792	32.249.641
Ganancia en venta de bienes realizables	(40.486.026)	-
Incremento de provisiones	2.848.266.774	3.931.516.575
Depreciaciones y amortizaciones	8.171.608.331	7.376.188.887
Participación mayoritaria en el patrimonio de subsidiarias	11.524.114.241	1.813.257.512
Ingresos financieros, netos	(96.329.864.456)	(93.076.430.865)
Gasto impuesto sobre la renta	14.695.104.344	11.320.480.617
Variación neta en los activos (disminución)		
Cartera de créditos	(169.468.888.422)	(4.661.587.643)
Cuentas y productos por cobrar	5.583.218.582	(9.048.299.566)
Bienes realizables	1.891.803.731	1.127.223.419
Otros activos	(3.503.999.518)	(4.399.714.744)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	47.568.190.359	22.065.643.319
Otras cuentas por pagar y provisiones	8.558.896.298	(1.564.381.053)
Otros pasivos	115.482.825	559.139.832
Intereses cobrados	120.015.269.752	120.466.418.355
Intereses pagados	(24.600.062.897)	(28.618.052.043)
Impuesto sobre la renta pagado	(13.038.025.965)	(12.581.504.309)
Flujos netos de efectivo (usados) provistos en las actividades de operación	<u>(39.760.826.009)</u>	<u>53.001.959.063</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(6.820.118.153.489)	(1.327.834.986.782)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	6.809.586.695.835	1.302.985.260.710
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(13.877.494.455)	(5.126.661.968)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	177.319.655	46.316.597
Participaciones en el capital de otras empresas	554.484.156	(540.566.316)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(23.677.148.298)</u>	<u>(30.470.637.759)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	2.959.631.378.654	2.313.950.909.267
Pago de obligaciones con entidades financieras	(2.864.772.639.985)	(2.333.379.958.287)
Pago de dividendos	-	(7.601.000.000)
Aportes de capital recibidos en efectivo	3.170.092.176	560.000.000
Flujos netos de efectivo provistos (usados) en las actividades de financiamiento	<u>98.028.830.845</u>	<u>(26.470.049.020)</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo	<u>34.590.856.538</u>	<u>(3.938.727.716)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>193.789.479.227</u>	<u>197.728.206.943</u>
Efectivo al final del año	<u>228.380.335.765</u>	<u>193.789.479.227</u>


Gerardo Cortales
Representante Legal


Karina Mera
Contadora


Guillermo Sanabria
Auditor Interno

31 de diciembre de 2011

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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).

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).

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

BAC Credomatic Agencia de Seguros, S.A., empresa dedicada a la comercialización de seguros. El 3 de octubre del 2010, la Superintendencia General de Entidades Financieras otorgó la autorización definitiva para incorporar esta Compañía al Grupo Financiero BAC Credomatic. La Corporación es propietaria del 25% de esta Compañía, por lo cual es una compañía asociada. Sin embargo, por disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, debe incluir el 100% de los activos y pasivos de esta asociada en el proceso de consolidación. Sus transacciones son reguladas por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF)

Inmobiliaria Credomatic, S.A., empresa dedicada al arrendamiento de edificios. El 3 de octubre del 2010, la Superintendencia General de Entidades Financieras otorgó la autorización definitiva para incorporar esta Compañía al Grupo Financiero BAC Credomatic. 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.

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

El domicilio de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A., es Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B, Escazú, San José, Costa Rica. Para la Corporación y sus Subsidiarias laboran 4.772 (4.920 en el 2010) personas, dispone de 95 puntos de servicio al público (105 en el 2010), 266 cajeros automáticos (267 en el 2010) y 85 Kioscos (89 en el 2010).

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 (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

Nombre	<u>2011</u> % de <u>Participación</u>	<u>2010</u> % de <u>Participación</u>
Banco BAC San José, S.A.	100%	100%
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	100%	100%
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	100%
BAC San José Leasing, S.A.	100%	100%
BAC San José Pensiones OPC, S.A.	100%	100%
Credomatic de Costa Rica S,A.	25%	25%
BAC Credomatic Agencia de Seguros, S.A	25%	25%
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	25%	25%

En el mes de marzo de 2010, la Compañía adquirió una participación de un 25% en Inmobiliaria Credomatic S.A y BAC Credomatic Agencia de Seguros S.A. por la suma de ¢241.985.371 y ¢311.780.857, respectivamente. El valor de compra de estas acciones se determinó utilizando el valor del patrimonio que estas compañías tenían al 28 de febrero de 2010. Mediante oficio SUGEF 3043-200905061 con fecha 27 octubre de 2009, la Superintendencia General de Entidades Financieras concedió la autorización previa para que estas compañías fueran incluidas como parte del Grupo Financiero BAC Credomatic. En oficio SUGEF 3240-201107222 con fecha 03 de octubre de 2011, la Superintendencia General de Entidades Financieras otorgó la autorización definitiva para incorporar ambas compañías al Grupo Financiero BAC Credomatic.

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, el tipo de cambio se estableció en ¢505,35 y ¢518,33 (¢507,85 y ¢518,09 en el 2010), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente y ¢660,17 y ¢645,22 (¢680,49 y ¢697,29 en el 2010), por €1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

(e) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta y los derivados, que están a su valor razonable. Además los inmuebles son reevaluados.

(f) Instrumentos financieros

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

i. Clasificación

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

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

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

ii. Reconocimiento

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

iii. Medición

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

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

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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 a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con vencimiento original no mayor a dos meses.

(h) Inversiones en instrumentos financieros

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

(i) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, para el Banco 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., la política se aplica a las operaciones de más de 120 días.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

ii. Activos arrendados

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

Inmueble, mobiliario y equipo adquiridos por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos a la fecha del inicio del arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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 amortización por un periodo de 5 años.

ii. Sistemas de información (software)

Los 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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 es de 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.

(o) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(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 el Banco, la SUGEF requiere que aquellos activos que no sean vendidos en 2 años, se estimen al 100%. La Compañía registra 1/24 cada mes por concepto de esta estimación.

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

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

(r) Provisiones

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

(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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(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.

ii. Diferido

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

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

(v) Utilidad básica por acción

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(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.

iii. Ingreso neto sobre instrumentos financieros

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

iv. Ingresos por dividendos

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

v. Gastos por arrendamientos operativos

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

(x) Instrumentos financieros derivados

En el curso normal del negocio, el Banco utiliza instrumentos financieros derivados de tasas de interés principalmente para propósitos de cobertura económica en sus actividades de administración del balance.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Los instrumentos financieros derivados tales como canjes y techos en tasas de interés son utilizados para administrar el riesgo de tasas de interés mediante el intercambio de pagos de intereses con base en un monto de principal nominal previamente especificado.

Los instrumentos financieros derivados negociados por el Banco son principalmente ejecutados fuera de la bolsa (“OTC” ó “over-the-counter”). Estos contratos son pactados entre dos partes que negocian términos específicos, incluyendo el monto nominal, precio de ejercicio y vencimiento.

Los siguientes instrumentos son usados por el Banco para sus actividades de administración de activos/pasivos:

Canjes de tasas de interés (“interest rate swaps”) son contratos en los cuales hay una serie de flujos de tasa de interés, que comprenden pagos de intereses fijos por variables o viceversa.

“Cap” de tasa de interés es un contrato que garantiza un nivel máximo de tasa de interés libor. Estos instrumentos también son conocidos como “techos”. A cambio de emitir la garantía, el comprador paga una prima. Los “caps” generalmente garantizan un nivel máximo de tasa de interés libor de tres o seis meses o cualquier tasa variable indexada a un mercado en particular. La pérdida máxima del Banco en un “cap” es la prima pagada por la transacción.

El Banco ha designado estos instrumentos derivados como derivados libres (“freestanding”).

(y) 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

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

Riesgo de crédito

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

A la fecha del balance general 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	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Valor en libros, bruto	908.417.396.818	768.561.963.782	85.157.290.088	75.566.540.778	56.148.289.250	54.084.570.575
Cartera de créditos evaluada individualmente con estimación:						
A1	503.698.401.651	427.702.559.566	85.157.290.088	75.566.540.778	42.160.014.047	38.206.624.400
A2	7.853.895.203	5.372.469.623	-	-	532.858.021	554.359.381
B1	22.061.446.672	30.481.533.743	-	-	2.812.657.846	2.438.184.741
B2	609.735.528	3.585.287.489	-	-	-	-
C1	3.197.941.520	11.627.435.183	-	-	39.367.610	10.157.000
C2	1.347.360.884	3.326.394.277	-	-	-	50.370.087
D	4.179.112.964	7.576.659.231	-	-	-	84.071.302
E	14.257.876.599	12.416.413.079	-	-	-	38.000.000
Total cartera Banco Bac San José, S.A.	557.205.771.021	502.088.752.191	85.157.290.088	75.566.540.778	45.544.897.524	41.381.766.911
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	38.779.185.792	28.988.929.101	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	15.472.180.054	11.355.922.953	-	-	-	-
Estimación por deterioro	(12.023.865.662)	(14.347.806.418)	(425.786.450)	(377.832.704)	(173.907.279)	(169.889.778)
Valor en libros, neto	599.433.271.205	528.085.797.827	84.731.503.638	75.188.708.074	45.370.990.245	41.211.877.133
Cartera de créditos con atraso pero sin estimación:						
A1	1.150.259.881	564.090.809	-	-	-	-
A2	117.678.262	6.471.385	-	-	-	-
B1	414.590.446	303.722.763	-	-	-	-
B2	99.073.013	49.171.863	-	-	-	-
C1	180.142.239	282.582.574	-	-	-	-
C2	-	23.520.905	-	-	-	-
D	126.677.868	207.194.497	-	-	-	-
E	123.732.686	137.409.832	-	-	-	-
Valor en libros	2.212.154.395	1.574.164.628	-	-	-	-
Antigüedad de la cartera de créditos con atraso pero sin estimación:						
1-30 días	1.661.642.762	1.112.783.498	-	-	-	-
31 - 60 días	393.809.890	260.669.797	-	-	-	-
61 - 90 días	41.419.588	73.608.937	-	-	-	-
91 - 180 días	97.766.689	94.163.511	-	-	-	-
Mayor a 181 días	17.515.468	32.938.887	-	-	-	-
Valor en libros	2.212.154.397	1.574.164.630	-	-	-	-
Cartera de créditos al día, sin estimación:						
A1	230.923.089.897	154.962.525.124	-	-	10.501.484.140	11.213.337.478
A2	2.775.765.542	1.538.106.220	-	-	21.626.022	148.458.626
B1	48.158.036.454	43.538.880.907	-	-	55.519.414	1.315.942.555
B2	1.002.257.951	1.726.659.227	-	-	-	-
C1	7.591.747.416	7.489.219.262	-	-	24.762.150	25.065.005
C2	1.140.600.955	10.344.282.779	-	-	-	-
D	2.079.668.633	3.880.869.484	-	-	-	-
E	1.076.938.708	1.073.651.906	-	-	-	-
Valor en libros	294.748.105.556	224.554.194.909	-	-	10.603.391.726	12.702.803.664
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	315.375.476	1.433.025.171	-	-	2.212.849	46.926.600
Valor en libros, neto	896.078.155.680	752.781.132.193	84.731.503.638	75.188.708.074	55.972.169.122	53.867.754.197
Préstamos reestructurados	13.526.196.187	22.220.502.015	-	-	-	-

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las inversiones en instrumentos financieros por un monto de ¢96.419.325.170 y ¢86.248.939.357, respectivamente, 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:

	Total cartera		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
31 de diciembre de 2011				
A1	¢ 545.858.415.698	543.909.611.786	85.157.290.088	84.731.503.638
A2	8.386.753.224	8.283.017.391	-	-
B1	24.874.104.518	24.387.594.586	-	-
B2	609.735.528	587.118.436	-	-
C1	3.237.309.130	2.742.963.513	-	-
C2	1.347.360.884	1.139.676.787	-	-
D	4.179.112.964	2.468.754.022	-	-
E	14.257.876.599	9.844.577.100	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	38.779.185.792	36.100.758.722	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	15.472.180.054	15.375.122.533	-	-
Valor en libros	¢ 657.002.034.391	644.839.194.875	85.157.290.088	84.731.503.638
	Total cartera		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
31 de diciembre de 2010				
A1	¢ 465.909.183.966	464.183.020.414	75.566.540.778	75.188.708.074
A2	5.926.829.004	5.841.758.181	-	-
B1	32.919.718.484	32.053.165.074	-	-
B2	3.585.287.489	3.445.612.036	-	-
C1	11.637.592.183	9.537.667.679	-	-
C2	3.376.764.364	2.838.135.877	-	-
D	7.660.730.533	5.189.069.671	-	-
E	12.454.413.079	8.849.378.800	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.	28.988.929.101	25.191.279.053	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.	11.355.922.953	11.301.903.969	-	-
Valor en libros	¢ 583.815.371.156	568.430.990.754	75.566.540.778	75.188.708.074

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cartera al día	φ 34.550.413.749	20.813.406.371
Cartera de 1 a 30 días	1.069.111.372	3.742.044.199
Cartera de 31 a 60 días	559.921.583	1.136.928.928
Cartera de 61 a 90 días	743.121.912	1.311.796.328
Cartera de 91 a 120 días	455.198.553	401.863.303
Cartera de 121 a 150 días	1.010.894.246	1.448.117.339
Cartera de 151 a 180 días	390.524.377	134.772.633
Cartera bruta	<u>38.779.185.792</u>	<u>28.988.929.101</u>
Estimación en libros	<u>2.678.427.070</u>	<u>3.797.650.048</u>
Cartera neta	<u>φ 36.100.758.722</u>	<u>25.191.279.053</u>

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

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clasificación interna		
2 Muy buena calidad	φ 7.127.174.714	4.485.703.154
3 Calidad buena	481.005.570	1.989.730.456
4 Calidad promedio	3.529.514.625	804.237.233
5 Bajo observación	891.143.797	109.821.283
6 Marginal	15.716.000	-
7 Sub estándar	-	41.628.785
	<u>12.044.554.706</u>	<u>7.431.120.911</u>
Rango por mora:		
Cartera al día	3.410.809.279	3.904.706.978
Cartera de 1 a 30 días	16.816.069	20.095.064
	<u>3.427.625.348</u>	<u>3.924.802.042</u>
Cartera bruta	15.472.180.054	11.355.922.953
Estimación en libros	97.057.521	54.018.984
Cartera neta	<u>φ 15.375.122.533</u>	<u>11.301.903.969</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

Para el Banco 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.

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- 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.

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*

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Banco es mayor que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras \$65.000.000 en el 2011 y 2010.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- 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 $\phi 65.000.000$ en el 2011 y 2010.

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

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

Categorías de riesgo:

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

Calificación de los deudores*Análisis de la capacidad de pago*

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- 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.

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	0,5%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Estimación mínima

La estimación mínima 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.

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%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

En el Banco en cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2011, el total de la estimación mínima, asciende a ¢12.623.559.391 (¢14.895.528.900 en el 2010) y el total de estimación registrada asciende a ¢12.765.027.588 (¢16.158.664.293 en el 2010). 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. y BAC San José Leasing, S.A., no se aplica la estimación mínima 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Estimación de otros activos

Para el Banco deben estimarse los siguientes activos:

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

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

- b. Los bienes realizables con más de 24 meses a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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 2011 y 2010, 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 de 2011 y 2010 los porcentajes de estimación aplicados de acuerdo a cada nivel de mora es el siguiente:

Tarjetas de Credomatic de Costa Rica, S.A.	2011	2010
Cartera al día	0,51%	0,57%
Cartera de 1 a 30 días	11,87%	11,83%
Cartera de 31 a 60 días	27,57%	27,06%
Cartera de 61 a 90 días	37,97%	34,56%
Cartera de 91 a 120 días	47,01%	49,19%
Cartera de 121 a 150 días	59,53%	64,74%
Cartera de 151 a 180 días	100,00%	100,00%
Cartera más de 180 días	100,00%	100,00%

Cartera reestructurada Credomatic de Costa Rica, S.A.	2011	2010
Cartera al día	1,41%	1,97%
Cartera de 1 a 30 días	13,29%	14,92%
Cartera de 31 a 60 días	21,04%	27,48%
Cartera de 61 a 90 días	29,09%	37,50%
Cartera de 91 a 120 días	37,86%	59,16%
Cartera de 121 a 150 días	45,66%	51,67%
Cartera de 151 a 180 días	100,00%	100,00%
Cartera más de 180 días	100,00%	100,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Tarjetas de Credomatic de Costa Rica, S.A.(C & D)	2011	2010
Cartera al día	1,50%	2,70%
Cartera de 1 a 30 días	10,55%	12,54%
Cartera de 31 a 60 días	23,97%	29,27%
Cartera de 61 a 90 días	38,05%	41,72%
Cartera de 91 a 120 días	48,44%	49,77%
Cartera de 121 a 150 días	75,70%	54,58%
Cartera de 151 a 180 días	100,00%	100,00%
Cartera más de 180 días	100,00%	100,00%

Préstamos Credomatic de Costa Rica, S.A. (P-Loans, Sales Finance)	2011	2010
Cartera al día	1,62%	1,39%
Cartera de 1 a 30 días	8,25%	10,44%
Cartera de 31 a 60 días	14,72%	18,54%
Cartera de 61 a 90 días	36,63%	29,08%
Cartera de 91 a 120 días	31,49%	40,15%
Cartera de 121 a 150 días	33,24%	54,58%
Cartera de 151 a 180 días	100,00%	100,00%
Cartera más de 180 días	100,00%	100,00%

Para la subsidiaria BAC San José Leasing, S.A. la estimación 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 un período de tiempo determinado.

Para efectos del cálculo de la estimación, los arrendamientos fueron categorizados en tres grupos:

1. Arrendamiento de empresas
2. Arrendamiento de pequeña empresa
3. Arrendamiento de auto personas

Para los arrendamientos empresas, 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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- Fortaleza del balance general
- Administración
- Estructura de la facilidad otorgada / tipo de garantía

A partir de agosto 2011 y hasta octubre 2011 se utilizó la siguiente tabla para el arrendamiento de empresas.

CRR	Estimación
1	0,00%
2	0,25%
3	0,40%
4	0,95%
5	2,00%
6	8,00%
7	46,00%
8	72,00%
9	100,00%

A partir de noviembre 2011 se utiliza la siguiente tabla para arrendamientos de empresas.

CRR	Estimación
1	0,00%
2	0,45%
3	0,55%
4	1,05%
5	1,95%
6	8,60%
7	46,20%
8	71,55%
9	100,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Para los arrendamientos de pequeña empresa, a partir de diciembre 2009 y hasta abril 2010 se utilizó la siguiente tabla: basada en la aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre junio 2008 y junio 2009.

CRR	Rango mora	%
3	Al día	0,23%
3	1-30	2,54%
4	31-60	8,95%
6	61-90	20,03%
7	91-120	32,05%
7	121-150	49,86%
8	151-180	63,39%
9	180+	100,00%

A partir de mayo 2010 y hasta agosto 2010 se utilizó la siguiente tabla basada en la aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre marzo 2009 y marzo 2010.

CRR	Rangos Mora	% Estimación
2	Al día	0,27%
3	1-30	3,44%
4	31-60	13,39%
6	61-90	30,08%
7	91-120	45,88%
7	121-150	64,77%
8	151-180	77,81%
9	180+	100,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

A partir de setiembre 2010 y hasta diciembre 2010 se utilizó la siguiente tabla basada en la aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre junio 2009 y junio 2010.

CRR	Rangos Mora	% Estimación
2	Al día	0,27%
3	1-30	3,29%
4	31-60	12,62%
6	61-90	25,55%
7	91-120	50,47%
7	121-150	64,79%
8	151-180	79,70%
9	180+	100,00%

A partir de enero 2011 y hasta abril 2011 se utilizó la siguiente tabla basada en una nueva aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre setiembre 2009 y setiembre 2010.

CRR	Rangos Mora	% Estimación
2	Al día	0,26%
3	1-30	3,58%
4	31-60	12,38%
6	61-90	22,86%
7	91-120	42,51%
7	121-150	59,97%
8	151-180	77,37%
9	180+	100,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

A partir de mayo 2011 y hasta julio 2011 se utilizó la siguiente tabla basada en una nueva aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre marzo 2010 y marzo 2011.

CRR	Rangos Mora	% Estimación
2	Al día	0,17%
3	1-30	2,82%
4	31-60	9,68%
6	61-90	18,29%
7	91-120	38,63%
7	121-150	53,36%
8	151-180	75,59%
9	180+	100,00%

A partir de agosto 2011 y hasta octubre 2011 se utilizó la siguiente tabla basada en una nueva aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre junio 2010 y junio 2011.

CRR	Rangos Mora	% Estimación
2	Al día	0,18%
3	1-30	3,40%
4	31-60	11,67%
6	61-90	24,26%
7	91-120	42,67%
7	121-150	60,38%
8	151-180	88,42%
9	180+	100,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

A partir de noviembre 2011 la tabla aplicada a arrendamientos de pequeña empresa varió basada en una nueva aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre setiembre 2010 y setiembre 2011.

CRR	Rangos Mora	% Estimación
2	Al día	0,12%
3	1-30	2,48%
4	31-60	11,37%
6	61-90	23,10%
7	91-120	35,12%
7	121-150	53,72%
8	151-180	83,90%
9	180+	100,00%

Para los arrendamientos auto personas, se utilizó a partir de diciembre 2009 y hasta abril 2010 la siguiente tabla basada en la aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre junio 2007 y junio 2009.

CRR	Rango mora	% Estimación
3	Al día	0,05%
3	1-30	1,61%
4	31-60	11,51%
6	61-90	31,15%
7	91-120	50,30%
7	121-150	64,58%
8	151-180	82,40%
9	180+	100,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

A partir de mayo 2010 y hasta agosto 2010 se utilizó la siguiente tabla basada en la aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre marzo 2009 y marzo 2010.

CRR	Rangos Mora	% Estimación
2	Al día	0,10%
3	1-30	3,43%
4	31-60	18,67%
6	61-90	40,32%
7	91-120	60,72%
7	121-150	73,80%
8	151-180	83,11%
9	180+	100,00%

A partir de setiembre 2010 y hasta diciembre 2010 se utilizó la siguiente tabla basada en la aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre junio 2009 y junio 2010.

CRR	Rangos Mora	% Estimación
2	Al día	0,10%
3	1-30	3,76%
4	31-60	17,57%
6	61-90	38,12%
7	91-120	59,61%
7	121-150	77,21%
8	151-180	88,26%
9	180+	100,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

A partir de enero 2011 y hasta abril 2011 se utilizó la siguiente tabla basada en una nueva aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre setiembre 2009 y setiembre 2010.

CRR	Rangos Mora	% Estimación
2	Al día	0,11%
3	1-30	3,98%
4	31-60	17,34%
6	61-90	36,37%
7	91-120	58,44%
7	121-150	75,77%
8	151-180	86,98%
9	180+	100,00%

A partir de mayo 2011 y hasta junio 2011 se utilizó la siguiente tabla basada en una nueva aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre marzo 2010 y marzo 2011.

CRR	Rangos Mora	% Estimación
2	Al día	0,10%
3	1-30	3,96%
4	31-60	16,84%
6	61-90	36,72%
7	91-120	65,15%
7	121-150	83,75%
8	151-180	91,38%
9	180+	100,00%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

A partir de Agosto 2011 y hasta Octubre 2011 se utilizó la siguiente tabla basada en una nueva aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre junio 2010 y junio 2011.

CRR	Rangos Mora	% Estimación
2	Al día	0,08%
3	1-30	3,48%
4	31-60	15,18%
6	61-90	33,24%
7	91-120	62,82%
7	121-150	86,06%
8	151-180	92,95%
9	180+	100,00%

A partir de Noviembre 2011 la tabla aplicada a arrendamientos auto personas varió basada en una nueva aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre setiembre 2010 y setiembre 2011.

CRR	Rangos Mora	% Estimación
2	Al día	0,06%
3	1-30	2,65%
4	31-60	12,05%
6	61-90	26,12%
7	91-120	54,24%
7	121-150	80,46%
8	151-180	91,01%
9	180+	100,00%

(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>2011</u>	<u>2010</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 10.900.223.657	9.026.000.757
Industria manufacturera	72.341.388.335	49.631.661.281
Construcción, compra y reparación de inmuebles	331.225.807.693	283.939.394.516
Comercio	85.539.682.802	61.434.077.507
Hotel y restaurante	8.604.040.070	8.157.549.825
Transporte	333.127.638	-
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	16.035.830.160	14.475.334.121
Servicios	88.914.166.360	71.909.220.438
Consumo	294.523.130.103	269.988.725.337
Banca Estatal	85.157.290.088	75.566.540.778
Subtotal	<u>993.574.686.906</u>	<u>844.128.504.560</u>
Productos por cobrar	3.734.786.312	4.051.516.637
Estimación para incobrables	(12.765.027.588)	(16.158.664.293)
Total	<u>¢ 984.544.445.630</u>	<u>832.021.356.904</u>

Al 31 de diciembre de 2011, el Banco posee cartera de crédito por un monto de ¢36.933.641.776 (¢40.723.649.960 en el 2010) que es garantía de líneas de crédito con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) y Overseas Private Investment Corporation (OPIC); además, ¢85.157.290.088 (¢75.566.540.778 en el 2010) que corresponden a los préstamos a la Banca Estatal (Artículo 59 LOBCCR).

Al 31 de diciembre de 2011, la cartera comprada por la Corporación corresponde a ¢265.066.677 (¢580.154.230 en el 2010).

(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>2011</u>	<u>2010</u>
Al día	φ 966.237.449.774	812.664.214.721
De 0-31 días	13.699.033.457	13.815.498.584
De 31-60 días	3.805.481.445	5.608.961.809
De 61-90 días	2.476.108.331	4.675.747.854
De 91-180 días	4.075.844.567	3.978.512.025
Más de 180 días	218.734.949	310.151.167
Cobro judicial	3.062.034.383	3.075.418.400
	<u>φ 993.574.686.906</u>	<u>844.128.504.560</u>

Al 31 de diciembre de 2011 el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras estatales del país por un monto de φ85.157.290.088 (φ75.566.540.778 en el 2010).

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>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses 1.560 operaciones en el 2011 (2094 en el 2010)	φ <u>5.144.853.850</u>	<u>5.399.722.228</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses (año 2011: 17.792 operaciones, año 2010: 20120)	φ <u>19.130.348.899</u>	<u>22.989.149.211</u>
Cobro judicial, corresponde a 70 operaciones (164 en 2010) 0,00% de la cartera (0,38% en el 2010)	φ <u>3.062.034.383</u>	<u>3.075.418.400</u>
Total de intereses no percibidos	φ <u>2.570.958.941</u>	<u>3.519.179.730</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢13.526.196.187 (¢22.220.502.015 en el 2010).

Al 31 de diciembre de 2011, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 6,00% y 65,64% (4,55% y 60,00% en el 2010) en colones, y 0,32% y 19,00% (0,32% y 19,00% en el 2010) en US 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>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio	¢ 16.158.664.293	15.451.965.010
Más:		
Gasto del año por evaluación de la cartera	15.331.945.899	22.996.216.338
Menos:		
Cancelación de créditos	(14.687.242.476)	(21.543.323.477)
Disminuciones en la estimación	-	(105.262.920)
Diferencias cambio estimaciones	(4.038.340.128)	(640.930.658)
Saldo al final	¢ <u>12.765.027.588</u>	<u>16.158.664.293</u>

Al 31 de diciembre de 2011, el gasto por estimación de incobrabilidad reconocido en el estado de resultados incluye el gasto correspondiente al deterioro de estimación de créditos contingentes por ¢443.203 (¢241.551.338 en el 2010) y otras cuentas por cobrar por ¢1.265.984.792 (¢32.249.641 en el 2010) presentando un gasto de estimación de deterioro de activos por ¢16.598.373.894 (¢23.270.017.317 en el 2010).

(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:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio	¢	216.816.379	548.814.674
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		443.203	241.551.338
Menos:			
Disminuciones en la estimación		(40.670.820)	(530.295.493)
extranjera		(468.634)	(43.254.141)
	¢	<u>176.120.128</u>	<u>216.816.378</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:

<u>2011</u>		
	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
<u>Rango</u>		
De 0 a 4,99%	594.988	849.777.384.932
De 5 a 9,99%	4	36.410.277.162
De 10 a 14,99%	2	32.266.896.165
		<u>918.454.558.259</u>
<u>2010</u>		
	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
<u>Rango</u>		
De 0 a 4,99%	603.305	726.662.928.187
De 5 a 9,99%	4	29.750.324.181
De 10 a 14,99%	1	10.835.658.295
		<u>767.248.910.663</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cartera de créditos directos incluye ¢169.854.091.498 y ¢130.861.870.921 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>2011</u>	<u>2010</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 118.603.955	116.412.027
Industria de manufactura y extracción	14.904.425.262	16.440.459.992
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	538.062.266	48.158.591
Comercio	17.443.069.037	17.662.881.954
Servicios	8.434.259.886	6.630.751.643
Transportes y comunicaciones	3.842.274.044	836.626.222
Otras actividades del sector privado no financiero	293.529.409	378.458.465
Construcción, compra y reparación de inmuebles	34.980.708	8.500.000
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	9.402.374.172	10.909.973.751
Consumo o crédito personal	673.166.880	420.064.351
Hotel y restaurant	463.543.631	632.283.579
	¢ <u>56.148.289.250</u>	<u>54.084.570.575</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>2011</u>	<u>2010</u>
Costa Rica	¢ 1.043.970.604.546	896.508.791.499
Centroamérica	4.188.175.697	923.271.300
Norteamérica	1.501.150.948	717.059.737
Otros	63.044.965	63.952.599
	¢ <u>1.049.722.976.156</u>	<u>898.213.075.135</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costa Rica	¢ 98.105.929.361	87.214.057.299
Norteamérica	-	150.967
	<u>¢ 98.105.929.361</u>	<u>87.214.208.266</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 73,75% (79,04% en el 2010) 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>2011</u>	<u>2010</u>
Prendaria	¢ 119.248.644.385	90.993.193.308
Hipotecaria	402.878.511.759	355.522.451.094
Títulos valores	14.727.227.517	12.643.355.084
Fiduciaria	152.110.864.004	257.005.855.636
Banca Estatal	85.157.290.088	75.566.540.778
Otros	275.600.438.403	106.481.679.235
	<u>¢ 1.049.722.976.156</u>	<u>898.213.075.135</u>

Arrendamientos financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:		
A menos de 1 año	¢ 1.400.583.809	555.323.269
De 1 a 5 años	13.187.485.007	4.846.931.753
Más de 5 años	884.111.238	138.394.366
	<u>¢ 15.472.180.054</u>	<u>5.540.649.388</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto		
(incluye el ingreso por intereses):		
A menos de 1 año	¢ 1.465.891.811	572.673.521
De 1 a 5 años	15.590.300.467	6.075.317.397
Más de 5 años	1.064.579.975	210.984.112
	<u>¢ 18.120.772.253</u>	<u>6.858.975.030</u>

Bienes realizables, neto

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bienes muebles	¢ 84.195.822	790.557.740
Bienes inmuebles	446.526.061	462.935.202
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros	1.083.640.521	434.843.149
Estimación por deterioro	(195.283.750)	(329.734.932)
	<u>¢ 1.419.078.654</u>	<u>1.358.601.159</u>

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio	¢ 329.734.932	178.660.817
Incremento en la estimación	49.927.631	560.793.708
Liquidación de bienes realizables	(184.378.813)	(409.719.593)
Saldo al final	<u>¢ 195.283.750</u>	<u>329.734.932</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2011, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda nacional	Días							Total
	Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
	más de 30							
Activos								
Disponibilidades	¢ -	34.781.692.281	-	-	-	-	-	34.781.692.281
Encaje legal	-	52.252.075.258	1.068.823.600	1.080.588.171	2.258.868.722	-	-	56.660.355.751
Inversiones	-	18.293.819.639	580.429.650	3.151.856.550	6.342.200.070	1.739.143.204	40.260.509.069	70.367.958.182
Cartera de créditos	581.530.892	66.723.876.178	33.305.640.589	28.822.677.620	39.299.915.837	49.062.381.307	76.958.730.875	294.754.753.298
	<u>581.530.892</u>	<u>172.051.463.356</u>	<u>34.954.893.839</u>	<u>33.055.122.341</u>	<u>47.900.984.629</u>	<u>50.801.524.511</u>	<u>117.219.239.944</u>	<u>456.564.759.512</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	261.315.404.984	14.645.995.063	14.273.763.194	29.837.969.815	15.769.137.562	32.351.600.000	368.193.870.618
Obligaciones con el BCCR MN y ME	-	1.700.000.000	-	-	-	-	-	1.700.000.000
Obligaciones con entidades financieras	-	20.470.480.741	-	-	15.086.113.750	172.227.500	3.100.095.000	38.828.916.991
Cargos por pagar	-	1.935.314.905	-	-	-	-	-	1.935.314.905
	-	<u>285.421.200.630</u>	<u>14.645.995.063</u>	<u>14.273.763.194</u>	<u>44.924.083.565</u>	<u>15.941.365.062</u>	<u>35.451.695.000</u>	<u>410.658.102.514</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>581.530.892</u>	<u>(113.369.737.274)</u>	<u>20.308.898.776</u>	<u>18.781.359.147</u>	<u>2.976.901.064</u>	<u>34.860.159.449</u>	<u>81.767.544.944</u>	<u>45.906.656.998</u>
Moneda extranjera								
		Días						
	Vencidos	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
	más de 30							
Activos								
Disponibilidades	¢ -	48.636.793.625	-	-	-	-	-	48.636.793.625
Encaje legal	-	82.172.637.239	60.688.779	70.501.684	113.648.621	-	5.884.017.785	88.301.494.108
Inversiones	-	2.216.916.208	6.156.134.238	-	7.610.631.207	550.338.120	11.203.951.406	27.737.971.179
Cartera de créditos	2.422.563.956	71.873.532.551	26.095.425.802	23.527.150.248	64.358.217.194	41.140.339.062	473.137.491.107	702.554.719.920
	<u>2.422.563.956</u>	<u>204.899.879.623</u>	<u>32.312.248.819</u>	<u>23.597.651.932</u>	<u>72.082.497.022</u>	<u>41.690.677.182</u>	<u>490.225.460.298</u>	<u>867.230.978.832</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	356.935.125.528	23.468.512.520	27.263.189.030	43.948.224.680	17.374.071.911	3.147.178.807	472.136.302.476
Obligaciones con entidades financieras	-	9.148.168.260	14.653.725.257	13.883.275.727	54.627.889.311	45.750.202.347	86.507.507.100	224.570.768.002
Cargos por pagar	-	1.427.382.969	-	-	-	-	-	1.427.382.969
	-	<u>367.510.676.757</u>	<u>38.122.237.777</u>	<u>41.146.464.757</u>	<u>98.576.113.991</u>	<u>63.124.274.258</u>	<u>89.654.685.907</u>	<u>698.134.453.447</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>2.422.563.956</u>	<u>(162.610.797.134)</u>	<u>(5.809.988.958)</u>	<u>(17.548.812.825)</u>	<u>(26.493.616.969)</u>	<u>(21.433.597.076)</u>	<u>400.570.774.391</u>	<u>169.096.525.385</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢ <u>3.004.094.848</u>	<u>(275.980.534.408)</u>	<u>14.498.909.818</u>	<u>1.232.546.322</u>	<u>(23.516.715.905)</u>	<u>13.426.562.373</u>	<u>482.338.319.335</u>	<u>215.003.182.383</u>

(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 de 2011	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	₺ 840.330.173.094	618.250.530.512	38.114.507.583	41.536.952.224	73.786.194.495	33.143.209.473	35.498.778.807
Obligaciones con entidades financieras	263.399.684.993	29.618.649.001	14.653.725.257	13.883.275.727	69.714.003.061	45.922.429.847	89.607.602.100
Intereses - certificados de depósito	6.665.014.154	585.348.695	329.073.435	450.663.967	1.227.214.315	786.663.107	3.286.050.635
Intereses - préstamos por pagar	16.178.494.992	394.806.851	602.216.021	806.841.050	1.618.034.151	4.866.353.858	7.890.243.061
₺	<u>1.126.573.367.233</u>	<u>648.849.335.060</u>	<u>53.699.522.297</u>	<u>56.677.732.967</u>	<u>146.345.446.022</u>	<u>84.718.656.285</u>	<u>136.282.674.603</u>
Al 31 de diciembre de 2010	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	₺ 793.079.138.684	573.973.540.925	37.089.788.341	46.023.407.458	57.120.708.750	52.530.476.705	26.341.216.505
Obligaciones con entidades financieras	168.837.827.725	15.312.804.557	6.624.589.109	16.089.322.050	26.123.929.960	20.574.962.780	84.112.219.269
Intereses - certificados de depósito	7.104.813.899	710.631.814	574.094.942	1.100.491.465	1.563.775.078	2.081.619.612	1.074.200.987
Intereses - préstamos por pagar	8.652.276.828	365.869.753	209.444.715	347.845.256	362.999.766	1.181.674.309	6.184.443.029
₺	<u>977.674.057.135</u>	<u>590.362.847.050</u>	<u>44.497.917.106</u>	<u>63.561.066.229</u>	<u>85.171.413.554</u>	<u>76.368.733.406</u>	<u>117.712.079.790</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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.

Sensibilidad de cartera de inversiones:

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

	2011		
	Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera total (en miles)	91.502.938	113.656.774	77.020.850
Exposición de sensibilidad	1.636.385	1.927.956	1.250.499
Exposición % de cartera	1,82%	2,25%	1,10%
	2010		
	Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera total (en miles)	62.888.456	83.544.017	51.640.646
Exposición de sensibilidad	956.581	1.315.388	701.221
Exposición % de cartera	1,52%	1,96%	1,13%

(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 de 2011, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	76.662.168.919	17.997.141.287	6.780.870.970	7.144.531.387	1.484.561.945	19.369.031.644	23.886.031.687
Cartera de crédito		310.978.862.812	213.800.365.329	41.791.034.903	8.248.410.032	47.090.336.344	20.240.301	28.475.903
		<u>387.641.031.731</u>	<u>231.797.506.616</u>	<u>48.571.905.873</u>	<u>15.392.941.419</u>	<u>48.574.898.289</u>	<u>19.389.271.945</u>	<u>23.914.507.589</u>
Pasivos								
Obligaciones público		150.134.694.537	15.413.756.632	30.568.226.721	31.304.617.512	37.103.395.948	19.307.697.724	16.437.000.000
Obligaciones con entidades financieras		32.205.335.766	18.771.179.722	3.434.156.044	10.000.000.000	-	-	-
		<u>182.340.030.302</u>	<u>34.184.936.354</u>	<u>34.002.382.765</u>	<u>41.304.617.512</u>	<u>37.103.395.948</u>	<u>19.307.697.724</u>	<u>16.437.000.000</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>205.301.001.429</u>	<u>197.612.570.262</u>	<u>14.569.523.108</u>	<u>(25.911.676.093)</u>	<u>11.471.502.341</u>	<u>81.574.221</u>	<u>7.477.507.589</u>
Moneda extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	34.272.972.157	1.829.097.191	5.581.455.205	10.488.850.002	5.779.230.666	4.991.079.719	5.603.259.375
Cartera de crédito		752.009.750.253	231.025.446.823	144.432.752.429	32.766.736.412	64.666.651.269	85.934.008.697	193.184.154.624
		<u>786.282.722.410</u>	<u>232.854.544.014</u>	<u>150.014.207.633</u>	<u>43.255.586.413</u>	<u>70.445.881.935</u>	<u>90.925.088.416</u>	<u>198.787.413.999</u>
Pasivos								
Obligaciones público		165.352.445.171	27.375.119.007	51.865.428.128	43.335.001.340	40.885.151.177	1.773.516.491	118.229.028
Obligaciones con entidades financieras		270.199.063.572	53.170.791.639	62.571.631.775	61.118.486.925	38.583.834.927	46.778.300.330	7.976.017.976
		<u>435.551.508.743</u>	<u>80.545.910.646</u>	<u>114.437.059.903</u>	<u>104.453.488.265</u>	<u>79.468.986.104</u>	<u>48.551.816.821</u>	<u>8.094.247.004</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>350.731.213.667</u>	<u>152.308.633.368</u>	<u>35.577.147.730</u>	<u>(61.197.901.852)</u>	<u>(9.023.104.169)</u>	<u>42.373.271.595</u>	<u>190.693.166.995</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 de 2010, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	59.267.279.247	27.345.262.439	7.267.339.949	634.650.466	2.055.716.105	9.375.404.004	12.588.906.285
Cartera de crédito		286.606.591.701	218.118.955.786	23.820.293.934	6.396.605.055	38.251.583.042	12.189.521	6.964.363
		<u>345.873.870.949</u>	<u>245.464.218.224</u>	<u>31.087.633.883</u>	<u>7.031.255.521</u>	<u>40.307.299.147</u>	<u>9.387.593.525</u>	<u>12.595.870.648</u>
Pasivos								
Obligaciones público		189.934.112.375	13.573.465.248	44.969.929.909	45.327.621.576	66.391.325.431	11.258.373.498	8.413.396.713
Obligaciones con entidades financieras		11.419.256.004	11.419.256.004	-	-	-	-	-
		<u>201.353.368.379</u>	<u>24.992.721.252</u>	<u>44.969.929.909</u>	<u>45.327.621.576</u>	<u>66.391.325.431</u>	<u>11.258.373.498</u>	<u>8.413.396.713</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>144.520.502.570</u>	<u>220.471.496.973</u>	<u>(13.882.296.026)</u>	<u>(38.296.366.055)</u>	<u>(26.084.026.284)</u>	<u>(1.870.779.973)</u>	<u>4.182.473.935</u>
Moneda extranjera								
		Total	1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	34.352.409.160	1.614.111.553	7.907.360.371	1.298.534.361	68.030.164	11.947.827.494	11.516.545.217
Cartera de crédito		624.743.615.209	195.256.285.952	108.870.004.779	22.322.846.529	44.566.059.346	119.043.837.187	134.684.581.415
		<u>659.096.024.368</u>	<u>196.870.397.505</u>	<u>116.777.365.150</u>	<u>23.621.380.890</u>	<u>44.634.089.510</u>	<u>130.991.664.681</u>	<u>146.201.126.632</u>
Pasivos								
Obligaciones público		186.670.954.701	37.426.222.302	42.769.116.315	23.609.831.315	82.166.956.527	658.880.893	39.947.349
Obligaciones con entidades financieras		198.010.071.303	38.142.734.790	64.861.576.879	41.766.376.412	4.517.523.847	3.703.072.923	45.018.786.452
		<u>384.681.026.004</u>	<u>75.568.957.092</u>	<u>107.630.693.194</u>	<u>65.376.207.727</u>	<u>86.684.480.374</u>	<u>4.361.953.816</u>	<u>45.058.733.801</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>274.414.998.364</u>	<u>121.301.440.413</u>	<u>9.146.671.956</u>	<u>(41.754.826.837)</u>	<u>(42.050.390.864)</u>	<u>126.629.710.865</u>	<u>101.142.392.831</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.

	2011			2010		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US\$	280.038	310.180	259.488	230.860	253.416	203.950
Patrimonio en miles US\$	314.876	343.633	287.188	263.515	283.316	253.193
Posición como % del patrimonio	89%	91%	86%	88%	91%	80%
Impacto de sensibilidad en miles de US\$						
Factor de sensibilidad : apreciación de 5%	(14.008)	(12.614)	(15.814)	(11.532)	(9.833)	(12.804)
Factor de Sensibilidad : apreciación de 10%	(28.016)	(25.227)	(31.628)	(23.064)	(19.665)	(25.609)

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Total activos	US\$	1.707.275.082	1.426.912.618
Total pasivos		<u>1.425.238.736</u>	<u>1.229.796.586</u>
Posición neta	US\$	<u>282.036.346</u>	<u>197.116.032</u>

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos	€	14.673.214	1.911.658
Pasivos		<u>13.201.508</u>	<u>1.279.010</u>
Posición neta	€	<u>1.471.706</u>	<u>632.648</u>

Riesgo operativo

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

Administración del capital

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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.

A continuación se presenta la suficiencia patrimonial en miles de colones de la Corporación al 31 de diciembre de 2011 y 2010, como se detalla:

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero (Al 31 de diciembre de 2011)	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit (C - D)
I. Sociedad Controladora	335.019	25.438	309.581	-	309.581
II. Entidades Reguladas	155.978.010	109.221.382	46.756.628	-	46.756.628
BAC San José	146.862.304	106.620.289	40.242.015	-	40.242.015
BAC San José Puesto de Bolsa	4.707.228	1.508.926	3.198.302	-	3.198.302
BAC San José Fondos de Inversión	939.455	404.598	534.857	-	534.857
BAC San José Pensiones	3.469.023	687.570	2.781.453	-	2.781.453
III. Entidades no Reguladas	45.805.071	25.405.566	20.399.505	17.617.248	2.782.258
BAC San José Leasing	4.006.388	5.043.897	(1.037.509)	-	(1.037.509)
Credomatic de Costa Rica	40.815.472	18.067.291	22.748.181	17.061.136	5.687.045
BAC Credomatic Agencia de Seguros	983.092	241.609	741.483	556.112	185.371
Inmobiliaria Credomatic	120	2.052.769	(2.052.649)	-	(2.052.649)
SUPERA VIT O (DÉFICIT) GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					49.848.467

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero (Al 31 de diciembre de 2010)	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo de capital	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad controladora	326.581	24.624	301.957	-	301.957
II. Entidades reguladas	124.831.519	93.753.446	31.078.074	-	31.078.074
BAC San José	116.421.877	91.469.828	24.952.050	-	24.952.050
BAC San José Puesto de Bolsa	4.651.089	1.227.449	3.423.640	-	3.423.640
BAC San José Fondos de Inversión	934.537	439.727	494.810	-	494.810
BAC San José Pensiones	2.824.016	616.442	2.207.574	-	2.207.574
III. Entidades no reguladas	30.556.900	17.107.797	13.449.103	9.793.745,39	3.655.357
BAC San José Leasing	3.774.387	3.383.612	390.775	-	390.775
Credomatic de Costa Rica	26.782.513	13.724.186	13.058.327	9.793.745,39	3.264.582
SUPERA VIT O (DÉFICIT) GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					35.035.387

(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>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades	¢ 145.335.743.374	126.215.141.530
Inversiones	¢ 11.851.477.057	5.272.965.694
Cartera de créditos	¢ 122.090.931.864	116.290.190.738
Otros activos restringidos	¢ 674.390	677.726

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros consolidados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detalla como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 14.600.746.096	9.445.769.046
Créditos	10.259.553.263	10.881.547.384
Cuentas por cobrar	335.899.692	8.794.598.818
Total activos	¢ 25.196.199.051	29.121.915.248
Pasivos:		
Captaciones a la vista	23.771.155.383	14.579.004.800
Otras obligaciones financieras	54.813.993.647	55.037.573.415
Cuentas por pagar	672.324.539	892.020.140
Total pasivos	¢ 79.257.473.569	70.508.598.355
Ingresos:		
Por intereses	1.453.303.238	3.244.534.218
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	337.720.940	1.111.343.438
Total ingresos	¢ 1.791.024.178	4.355.877.656
Gastos:		
Por intereses	1.278.812.099	3.204.988.931
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	1.347.652.821	637.858.588
Total gastos	¢ 2.626.464.920	3.842.847.519

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢1.637.703.436 (¢1.898.864.783 en el 2010).

Al 31 de diciembre de 2011, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢1.346.404.722 (¢1.249.369.657 en el 2010).

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo en bóveda	¢ 28.658.756.279	32.522.651.805
Banco Central de Costa Rica	144.961.849.859	125.999.329.515
Entidades financieras del estado	1.873.372.192	2.115.184.819
Entidades financieras del exterior	40.809.332.236	23.272.937.032
Disponibilidades restringidas	373.893.515	215.812.015
Documentos de cobro inmediato	11.703.131.684	9.663.564.041
	<u>¢ 228.380.335.765</u>	<u>193.789.479.227</u>

Al 31 de diciembre de 2011, los depósitos en el Banco Central de Costa Rica por ¢144.961.849.859 (¢125.999.329.515 en el 2010) se encuentran restringidos para cubrir los requerimientos mínimos de encaje legal, adicionalmente ¢4.989.021 corresponden a llamadas a margen por reporto tripartito y ¢368.904.494 (¢215.812.015 en el 2010) se mantienen restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores.

Además se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢2.240.628.562 (¢1.481.359.814 en el 2010), 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 instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibles para la venta	¢ 96.289.959.386	84.035.670.779
Mantenidos hasta el vencimiento	129.365.784	2.213.268.578
Productos por cobrar	1.686.604.191	965.268.909
	<u>¢ 98.105.929.361</u>	<u>87.214.208.266</u>

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Banco Central y sector público	¢ 80.983.635.910	78.453.621.324
Entidades financieras	6.584.849.668	2.248.806.124
Otras	8.721.473.808	3.333.243.331
	<u>¢ 96.289.959.386</u>	<u>84.035.670.779</u>

	<u>2011</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	¢ 129.365.784	129.670.204

	<u>2010</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<i>Emisores del país:</i>		
Banco Central y sector público	¢ 2.120.493.578	2.393.263.712
Entidades financieras	92.775.000	92.775.000
	<u>¢ 2.213.268.578</u>	<u>2.486.038.712</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

Al 31 de diciembre los otros activos se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 2.294.449.226	2.851.750.730
Bienes diversos	4.120.071.457	3.477.612.269
Operaciones pendientes de imputación	5.071.971.682	4.401.227.663
Otros activos restringidos	674.390	677.726
	¢ <u>11.487.166.755</u>	<u>10.731.268.388</u>

(10) Obligaciones con el público(a) Por monto

Al 31 de diciembre las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	<u>2011</u>		
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>	<u>Total</u>
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 514.611.110.047	286.195.946.782	800.807.056.829
Con instituciones financieras	726.387.146	10.661.783.398	11.388.170.544
Entidades estatales	-	3.643.013.847	3.643.013.847
Otras obligaciones	12.199.171.210	-	12.199.171.210
	¢ <u>527.536.668.403</u>	<u>300.500.744.027</u>	<u>828.037.412.430</u>
	<u>2010</u>		
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>	<u>Total</u>
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 413.788.620.880	350.278.123.861	764.066.744.741
Con instituciones financieras	8.254.636.632	3.754.130.395	12.008.767.027
Entidades estatales	-	4.673.330.623	4.673.330.623
Otras obligaciones	8.642.075.152	-	8.642.075.152
	¢ <u>430.685.332.664</u>	<u>358.705.584.879</u>	<u>789.390.917.543</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

	2011	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	508.255	7.426
Con instituciones financieras	5	4
Entidades estatales	-	1
Otras obligaciones	2.603	-
	<u>510.863</u>	<u>7.431</u>
	2010	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	418.981	6.846
Con instituciones financieras	10	4
Entidades estatales	-	2
Otras obligaciones	1.686	-
	<u>420.677</u>	<u>6.852</u>

(11) Otras obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las otras obligaciones con el público corresponden a las obligaciones por pacto de reporte tripartito.

(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 al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

		2011			
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢	10.021.842.534	9.222.265.268	23-Ene-2012	9.263.716.682
Bancos Estatales		1.948.011.117	1.687.651.345	16-Ene-2012	1.694.776.011
	¢	<u>11.969.853.651</u>	<u>10.909.916.613</u>		<u>10.958.492.693</u>
		2010			
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
				25-Ene-2011 /	
Gobierno	¢	4.346.057.407	3.688.221.141	14-Ene-2011	2.649.110.245
	¢	<u>4.346.057.407</u>	<u>3.688.221.141</u>		<u>2.649.110.245</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(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.

		2011			
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢	8.994.184.324	9.334.690.218	16-Ene-2012	8.959.572.389
Bancos estatales		130.225.421	150.401.539	05-Ene-2012	130.693.698
	¢	<u>9.124.409.745</u>	<u>9.485.091.757</u>		<u>9.090.266.087</u>

		2010			
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢	845.373.243	1.021.618.641	10-Ene-2011 / 25-Ene-2011	847.003.496
Bancos privados		1.554.379.874	261.297.150	03-Feb-2011	1.571.277.001
	¢	<u>2.399.753.117</u>	<u>1.282.915.791</u>		<u>2.418.280.497</u>

(13) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2011	2010
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	¢	8.818.043.700	4.990.000.000
Obligaciones cartas de crédito		1.082.407.548	1.732.699.938
Sobregiros cuentas a la vista		103.622.205	-
Cheques al cobro		2.240.628.562	1.481.359.814
Entidades financieras del país		40.522.730.773	2.626.301.564
Entidades financieras del exterior		162.833.157.740	111.730.216.382
Organismos internacionales		47.783.368.771	46.074.564.832
Cargos financieros por pagar		830.809.543	533.928.142
Arrendos financieros		15.725.694	202.685.195
	¢	<u>264.230.494.536</u>	<u>169.371.755.867</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

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

	2011				Total
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	
Menos de un año	¢ 107.594.062.486	40.522.730.773	13.091.237.252	-	161.208.030.511
De uno a tres años	55.239.095.254	-	-	7.580.250.020	62.819.345.274
De tres a cinco años	-	-	-	11.377.955.250	11.377.955.250
Más de cinco años	-	-	-	28.825.163.501	28.825.163.501
Total	¢ <u>162.833.157.740</u>	<u>40.522.730.773</u>	<u>13.091.237.252</u>	<u>47.783.368.771</u>	<u>264.230.494.536</u>

	2010				Total
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	
Menos de un año	¢ 104.772.671.382	2.626.301.564	8.940.673.089	380.887.500	116.720.533.535
De uno a tres años	6.957.545.000	-	-	-	6.957.545.000
De tres a cinco años	-	-	-	13.916.085.792	13.916.085.792
Más de cinco años	-	-	-	31.777.591.540	31.777.591.540
Total	¢ <u>111.730.216.382</u>	<u>2.626.301.564</u>	<u>8.940.673.089</u>	<u>46.074.564.832</u>	<u>169.371.755.867</u>

(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:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 13.321.509.359	10.283.853.833
Impuesto sobre la renta diferido	1.373.594.985	1.036.626.784
Disminución de impuesto sobre la renta	(915.976.659)	(3.265.254.390)
	¢ <u>13.779.127.685</u>	<u>8.055.226.227</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:

	2011		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 832.645.377	-	832.645.377
Arrendamientos	162.405.506	-	162.405.506
Ganancias o pérdidas no realizadas	1.209.779.808	234.977.982	974.801.826
Provisiones	312.621.410	-	312.621.410
Valoración de programas de lealtad	-	295.341.418	(295.341.418)
	¢ <u>2.517.452.101</u>	<u>530.319.400</u>	<u>1.987.132.701</u>

	2010		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 1.155.500.710	-	1.155.500.710
Arrendamientos	56.788.486	249.194.178	(192.405.692)
Ganancias o pérdidas no realizadas	650.266.506	396.880.019	253.386.487
Provisiones	1.054.134.590	-	1.054.134.590
	¢ <u>2.916.690.292</u>	<u>646.074.197</u>	<u>2.270.616.095</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 2010	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2011
Estimaciones	¢ (1.155.500.710)	322.855.333	-	(832.645.377)
Arrendamientos	192.405.692	(354.811.198)	-	(162.405.506)
Provisiones	(1.054.134.590)	79.332.764	-	(974.801.826)
Ganancia o pérdida no realizada	(253.386.487)	114.900.009	(174.134.932)	(312.621.410)
Valoración de programas de lealtad	-	295.341.418	-	295.341.418
	¢ <u>(2.270.616.095)</u>	<u>457.618.326</u>	<u>(174.134.932)</u>	<u>(1.987.132.701)</u>

	31 de diciembre 2009	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2010
Estimaciones	¢ (922.772.933)	(232.727.777)	-	(1.155.500.710)
Arrendamientos	1.413.961.082	(1.221.555.390)	-	192.405.692
Provisiones	(833.345.610)	(220.788.980)	-	(1.054.134.590)
Ganancia o pérdida no realizada	259.358.248	(553.555.459)	40.810.724	(253.386.487)
	¢ <u>(82.799.213)</u>	<u>(2.228.627.606)</u>	<u>40.810.724</u>	<u>(2.270.616.095)</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 2011 y 2010, 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	
		2011	2010
Impuesto sobre la renta esperado	¢	13.572.237.005	7.061.954.822
Mas:			
Gastos no deducibles		2.482.374.381	2.284.020.231
Menos:			
Ingresos no gravables		2.275.483.701	1.290.748.826
Impuesto sobre la renta	¢	<u>13.779.127.685</u>	<u>8.055.226.227</u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las subsidiarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2008, 2009, 2010 y el correspondiente al cierre del año 2011.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones por pagar	15.209.070	15.016.710
Aportaciones patronales por pagar	794.887.598	1.034.021.111
Retenciones por orden judicial	1.420.157	469.504
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	652.696.930	670.451.576
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	5.343.425.177	3.155.518.094
Impuestos retenidos por pagar	348.931.181	271.354.400
Aportaciones laborales retenidas por pagar	383.105.163	113.637.827
Partes relacionadas	672.324.539	892.020.140
Diferencial en posición instrumentos financieros derivados	1.382.844.051	1.772.642.142
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	11.930.689	67.238.114
Vacaciones acumuladas por pagar	1.492.495.936	1.469.194.632
Aguinaldo acumulado por pagar	107.642.743	100.899.577
Compras con tarjeta de débito	2.674.697.090	2.022.176.307
Proveedores	365.318.506	368.811.063
Conape	2.002.104.266	1.040.605.979
Facturación por pagar comercios afiliados	26.329.689.451	17.731.659.614
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real	1.149.736.328	2.341.663.001
Cuotas de seguros sobre créditos	550.277.097	579.306.713
Acreedores varios	10.983.299.785	7.822.053.574
Depósitos en garantía	-	128.867.394
	<u>55.262.035.757</u>	<u>41.597.607.472</u>

(16) Patrimonio(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2011, el capital social está representado por 941.050.000 (712.000.000 en el 2010) de acciones comunes y nominativas con valor nominal de ¢100,00 cada una, para un total de ¢94.105.000.000 (¢71.200.000.000 en el 2010).

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 23 de noviembre de 2011, se acordó aumentar el capital social en ¢22.905.000.000, mediante la capitalización de utilidades de periodos anteriores.

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 26 de julio de 2011, se acordó un aporte en efectivo de capital adicional de ¢371.250.000.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 23 de setiembre de 2011, se acordó un aporte en efectivo de capital adicional de ¢2.798.842.176.

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 19 de marzo de 2010, se acordó un aporte de capital de adicional de ¢560.000.000.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

(c) Dividendos

El 22 de abril de 2010, en Asamblea General de Accionistas se acordó la distribución de dividendos por la suma de ¢726.000.000.

El 01 de marzo de 2010, en Asamblea General de Accionistas se acordó la distribución de dividendos por US\$12.500.000 lo que equivale a ¢6.875.000.000.

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

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

(17) Utilidad básica por acción

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad neta	¢ 29.600.244.513	14.396.535.459
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	28.119.957.891	13.696.400.706
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>941.050.000</u>	<u>941.050.000</u>
Utilidad neta por acción básica	<u>¢ 29,881</u>	<u>14,554</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(18) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢	101.004.758.799	103.226.403.146
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial		8.772.535.514	8.580.395.229
	¢	<u>109.777.294.313</u>	<u>111.806.798.375</u>

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos financieros por diferencial cambiario	¢	87.005.981.513	167.316.218.256
Diferencias de cambio por obligaciones con el público		26.726.398.154	77.798.187.312
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		8.835.685.532	23.999.328.367
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		5.687.672.269	5.998.198.154
Diferencias de cambio por disponibilidades		8.161.301.447	10.322.878.305
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		2.194.734.420	4.095.674.981
Diferencias de cambio por créditos vigentes		32.930.629.921	41.430.273.102
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial		1.863.222.961	2.914.584.432
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		606.336.809	757.093.603
Gastos financieros por diferencial cambiario		86.705.235.006	175.932.755.675
Diferencias de cambio por obligaciones con el público		25.066.657.223	34.748.545.920
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		8.747.595.468	9.499.604.247
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		5.646.768.768	5.603.905.731
Diferencias de cambio por disponibilidades		8.260.634.544	21.596.063.623
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		2.399.427.300	7.563.213.431
Diferencias de cambio por créditos vigentes		33.110.660.004	89.438.591.346
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial		2.883.903.255	7.146.199.969
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		589.588.444	336.631.408
	¢	<u>300.746.507</u>	<u>(8.616.537.419)</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(20) Gastos por obligaciones con el público

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢	2.677.662.636	2.240.073.258
Gastos por captaciones a plazo		13.970.792.211	17.962.615.380
Gastos por obligaciones por reporto tripartito y préstamos de valores		220.481.880	3.513.109
	¢	<u>16.868.936.727</u>	<u>20.206.201.747</u>

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢	5.271.009	-
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras		5.480.065.392	4.761.223.089
Gastos por obligaciones con entidades no financieras		1.735.737.125	2.037.874.182
	¢	<u>7.221.073.526</u>	<u>6.799.097.271</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(22) Ingresos por comisiones por servicios

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Por giros y transferencias	¢	2.014.682.293	1.956.420.694
Por comercio exterior		5.875.603	640.168
Por fideicomisos		146.904.598	123.739.497
Por custodias		19.197.703	20.245.820
Por cobranzas		974.291.493	817.510.074
Por otras comisiones de confianza		500.613.642	430.171.737
Por tarjetas de crédito		58.497.437.035	50.942.166.526
Sobre cuentas corrientes		2.376.978.825	2.452.835.262
Por contratos por servicios administrativos		9.912.290	9.059.184
Comisiones por servicios blindados		457.795.018	347.583.631
Cajeros automáticos		1.340.925.334	1.440.769.279
Por tarjeta débito		5.662.365.403	4.793.604.908
Por administración de carteras		20.303.145	-
Por administración de fondos		3.620.699.620	3.314.205.925
Bursátiles		1.321.483.221	1.661.943.434
Comisiones por adelanto de salario		3.713.692.140	3.287.954.017
Comisiones por colocación de seguros		1.780.478.735	-
Otras comisiones		3.438.010.385	2.507.600.213
	¢	<u>85.901.646.483</u>	<u>74.106.450.369</u>

(23) Otros ingresos operativos

Los ingresos operativos se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos por alquiler de bienes	¢	3.998.625.567	3.974.276.332
Ingresos por recuperación de gastos		498.617.270	561.815.726
Diferencias de cambio por otros pasivos		872.636.003	1.943.816.699
Diferencias de cambio por otros activos		235.061.737	312.800.546
Disminución de provisiones		1.872.018	-
Servicios varios tarjeta de crédito		4.981.016.071	6.352.393.996
Ingresos operativos varios		2.941.582.219	2.290.047.435
	¢	<u>13.529.410.885</u>	<u>15.435.150.734</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones por corresponsalía	¢ 105.583.376	148.496.625
Comisiones por giros y transferencias	304.975.987	247.260.299
Comisiones por servicios bursátiles	17.586.197	19.067.445
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	4.341.770	5.302.060
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	116.632.834	120.866.279
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	17.279.291	17.435.019
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación (SICERE)	305.442.190	256.199.992
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	15.512.506	21.325.858
Comisiones de intercambio	32.369.398.876	26.062.559.978
Comisiones por otros servicios	1.215.817.966	1.374.202.504
	¢ <u>34.472.570.993</u>	<u>28.272.716.059</u>

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y gratificaciones	¢ 38.332.474.134	36.061.846.064
Cargas sociales patronales	9.992.798.058	9.406.568.437
Remuneraciones a directores y fiscales	69.876.385	76.926.690
Tiempo extraordinario	238.863.401	273.414.217
Viáticos	252.918.615	334.280.058
Decimotercer sueldo	3.252.722.760	3.023.351.116
Vacaciones	122.243.220	182.855.339
Incentivos	47.453.358	-
Otras retribuciones	1.176.349.674	409.584.260
Refrigerios	267.714.881	335.329.940
Vestimenta	18.516.062	13.262.475
Capacitación	525.851.733	847.266.711
Seguros del personal	638.335.101	623.674.866
Otros gastos de personal	911.387.490	1.346.250.422
	¢ <u>55.847.504.872</u>	<u>52.934.610.595</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2011	2010
Gastos por servicios externos	¢	8.748.817.939	9.815.173.077
Gastos de movilidad y comunicaciones		8.848.546.186	9.936.172.118
Gastos de infraestructura		16.673.793.664	17.475.690.120
Gastos generales		23.287.162.442	19.521.148.405
	¢	<u>57.558.320.231</u>	<u>56.748.183.720</u>

(27) Cuentas contingentes

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

La Corporación mantiene compromisos como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2011	2010
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢	44.608.112.380	40.454.151.814
Cartas de crédito emitidas		11.540.176.870	13.630.418.761
Créditos pendientes de desembolsar		5.102.160.721	4.692.326.402
Líneas de crédito de utilización automática		4.930.523.004	5.314.353.402
Otras contingencias		9.710.869	9.710.869
	¢	<u>66.190.683.844</u>	<u>64.100.961.248</u>

(28) Activos de los fideicomisos

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic 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>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo	¢	221.795.558	128.039.467
Inversiones		1.681.492.392	2.204.521.726
Cartera de créditos		750.500.890	691.631.231
Otras cuentas por cobrar		160.130.346	192.983.945
Bienes de uso		-	91.867.148
Otros activos		222.808.500	629.463.500
	¢	<u>3.036.727.686</u>	<u>3.938.507.017</u>

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Valores recibidos en garantía	¢	762.887.971.547	634.462.094.497
Valores recibidos en custodia		668.186.589.831	491.891.808.074
Valores negociables en custodia		49.716.896.924	37.146.650.101
Líneas de crédito pendientes de utilizar		287.204.734.561	259.384.368.544
Productos en suspenso		403.651.764	472.421.003
Cuentas castigadas		123.391.289.236	76.094.832.127
Fondos de pensiones		235.581.819.093	184.693.780.589
Fondos de inversión		58.693.488.519	57.363.858.948
Administración de carteras individuales		12.089.533.118	-
Otras		3.541.483.656.733	2.874.925.231.702
	¢	<u>5.739.639.631.326</u>	<u>4.616.435.045.585</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 2011, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢368.904.494 (¢215.812.015 en el 2010), 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, los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

Custodia facial disponible	Lugar de custodia	2011	2010
852011010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	42.300.000	42.300.000
852011020101	Depósito en CEVAL - local- otros	-	-
852011050101	En SAC - MH y BCCR	340.000.000	60.000.000
852012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	103.596.750	104.109.248
852012020101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	-	507.850.000
852012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	1.704.040.200	1.083.751.903
852012050101	En SAC - MH y BCCR	780.260.400	1.279.274.151
Total		¢ 2.970.197.350	¢ 3.077.285.302

Recibidos en garantía			
853011050101	En SAC - MH y BCCR	-	325.000.000
853012030101	Depósitos de val CEVAL Intl-MH y BCCR	-	86.334.500
853012050101	Depósitos de val CEVAL Intl-MH Y BCCR	151.605.000	76.177.501
Total		¢ 151.605.000	¢ 487.512.001

Dados en garantía			
854011050101	En SAC - MH y BCCR	11.175.300.000	-
854012030101	Depósitos de val CEVAL Intl-MH y BCCR	188.495.550	-
854012050101	En SAC - MH y BCCR	1.301.276.250	-
Total		¢ 12.665.071.800	-

Pendientes de liquidar a valor futuro			
858011010101	Ops de reporto tripartito	4.764.999.023	-
858011030101	Ops en mercado de liquidez	7.291.941.781	4.998.181.608
858012030101	Ops en mercado de liquidez	193.117.744	-
858022010101	Ops de reporto tripartito	132.105.115	435.528.747
Total		¢ 12.382.163.663	¢ 5.433.710.355

Total custodia propia ¢ 28.169.037.813 ¢ 8.998.507.658

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Custodia efectivo y cuentas por cobrar por actividad custodia		2011	2010
871011010101	Efectivo disponible	969.680	55.802.619
871011030101	Efectivo pendiente entregar BNV	-	13.340.000
871012010101	Efectivo disponible	2.055.810	93.049.080
871012030101	Efectivo pendiente entregar BNV	12.611.726	144.241.643
871021010101	Cuentas por cobrar clientes	-	8.406.616
871031020101	Aportes a márgenes	12.960.228	-
Total		¢ 28.597.443	¢ 314.839.958

Custodia facial disponible		2011	2010
Lugar de custodia			
872011010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	3.727.050.000	9.002.400.000
872011020101	Depósito en CEVAL - local - otros	11.675.046.093	5.621.749.999
872011040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	-	190.000.000
872011050101	En SAC - MH y BCCR	41.970.550.000	31.603.450.000
872012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	491.705.549	3.290.360.149
872012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	14.986.113.336	16.565.554.447
872012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	14.425.215.750	18.246.034.800
872012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	12.296.473.131	10.655.526.901
872012050101	En SAC - MH y BCCR	7.353.853.199	4.612.801.549
872013010101	Depósito en CEVAL-Local-MH y BCCR	1.109.022	1.059.484
872013050101	En SAC - MH y BCCR	77.621.895	711.383.062
872031020101	En depósitos val CEVAL local otros	15.923.672.689	14.073.229.724
872032020101	Depósitos en val CEVAL local otros	5.798.118.601	5.814.674.843
872032040101	En depósitos val CEVAL Intl otros	11.528.083.403	6.364.020.250
872032080101	Custodios extranjeros-otros	1.822.970.143	1.224.227.736
872042020101	En depósitos val CEVAL local otros	41.907.326.721	305.551.000
Total		¢ 183.984.909.531	¢ 128.282.023.944

Custodia facial pignorado		2011	2010
872051020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	375.000.000
872052020101	Depósito en CEVAL - local - otros	1.061.234.998	1.184.814.048
872052030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	126.337.501	345.338.001
872052040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	-	191.459.450
872052050101	En SAC-MH y BCCR	261.771.300	-
872071020101	Depósitos de val CEVAL local otros	394.550.000	187.941.450
872072040101	Depósitos de val CEVAL Intl otros	27.210.025	39.741.434
872102020101	Confirmación OP Intl	20.492.549	-
Total		¢ 1.891.596.373	¢ 2.324.294.383

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Recibidos en garantía		2011	2010
873011010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	353.000.000	1.293.500.000
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	-	1.395.000.000
873011050101	En SAC-MH y BCCR	15.212.450.000	4.834.000.000
873012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	838.881.003	55.863.503
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	4.079.185.200	4.211.092.202
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	10.232.326.800	5.227.807.903
873012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	300.683.250	1.587.031.251
873012050101	En SAC - MH y BCCR	12.823.761.600	2.520.967.399
873013050101	En SAC - MH y BCCR	149.994.000	-
Total		¢ 43.990.281.853	¢ 21.125.262.258

Dados en garantía		2011	2010
874011010101	Depósitos val local-MH y BCCR	453.000.000	208.000.000
874011050101	En SAC - MH y BCCR	3.928.150.000	3.135.000.000
874012010101	Depósitos de val local-HM y BCCR	50.535.000	438.782.399
874012020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	2.372.112.898	6.856.482.848
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH y BCCR	11.638.715.850	10.127.544.703
874012040101	Depósitos de val. CEVAL Intl otros	176.872.499	1.409.283.749
874012050101	En SAC - MH y BCCR	12.078.875.699	5.445.167.699
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros	651.603.080	1.108.498.962
Total		¢ 31.349.865.027	¢ 28.728.760.360

Pendientes de recibir		2011	2010
876022030101	Confirmación OP Intl	-	47.379.365
Total		-	¢ 47.379.365

Pendientes de liquidar		2011	2010
877012020101	Confirmación OP Intl	-	45.271.161
877022010101	Confirmación BNV Clearing	-	24.376.799
877022020101	Confirmación OP Intl	20.440.902	75.488.784
Total		¢ 20.440.902	¢ 145.136.744

Pendientes de liquidar a valor futuro		2011	2010
878011010101	Ops de reporto tripartito	12.533.986.977	16.616.233.613
878011030101	Ops en mercado de liquidez	944.186.575	-
878012010101	Ops de reporto tripartito	15.005.906.355	9.024.816.913
878012020101	Operaciones a plazo	275.510.069	-
878021010101	Ops de reporto tripartito	14.075.598.646	10.948.167.437
878021030101	Ops en mercado de liquidez	8.236.128.356	5.624.209.005
878022010101	Ops de reporto tripartito	18.581.739.239	8.353.428.398
878022030101	Ops en mercado de liquidez	468.627.812	-
Total		¢ 70.121.684.029	¢ 50.566.855.366

Total custodia terceros

¢ 331.387.375.158

¢ 231.534.552.378

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(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.

Al 31 de diciembre de 2011, 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:

	<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	12.533.986.977	24.390.179	14.075.598.646	30.657.642
De 31 a 60 días	-	5.303.907	-	6.112.397
	<u>12.533.986.977</u>	<u>29.694.086</u>	<u>14.075.598.646</u>	<u>36.770.039</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	4.764.999.023	-	-	261.413
	<u>4.764.999.023</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>261.413</u>
	<u>17.298.986.000</u>	<u>29.694.086</u>	<u>14.075.598.646</u>	<u>37.031.452</u>

Al 31 de diciembre de 2011, 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	944.186.575	545.187	8.236.128.356	927.333
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	7.291.941.781	382.146,52	-	-
	<u>8.236.128.356</u>	<u>927.334</u>	<u>8.236.128.356</u>	<u>927.333</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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 2010, 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	16.143.887.583	17.720.211	10.475.821.408	16.189.050
De 31 a 60 días	472.346.030	-	472.346.029	259.563
De 61 a 90 días	-	50.424	-	-
	<u>16.616.233.613</u>	<u>17.770.635</u>	<u>10.948.167.437</u>	<u>16.448.613</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	-	-	-	857.593
	<u>16.616.233.613</u>	<u>17.770.635</u>	<u>10.948.167.437</u>	<u>17.306.206</u>

Al 31 de diciembre de 2010, 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	-	-	5.624.209.005	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.624.209.005</u>	<u>-</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	4.998.181.608	-	-	-
	<u>4.998.181.608</u>	<u>-</u>	<u>5.624.209.005</u>	<u>-</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 2011 y 2010, 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 ¢505,35 y ¢507,85 respectivamente, por cada US dólar.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(30) 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>2011</u>	<u>2010</u>
Fondos de Inversión en colones:		
BAC San José Liquido C No Diversificado	¢ 15.303.247.344	12.032.783.021
BAC San José Público C No Diversificado Nacional e Internacional	-	2.805.393.329
BAC San José Ingreso C No Diversificado	2.555.554.880	1.458.248.201
BAC San José Plan Anual C No Diversificado	587.415.730	503.360.720
	<u>¢ 18.446.217.954</u>	<u>16.799.785.271</u>
Fondos de Inversión en US dólares		
BAC San José Liquido D No Diversificado	US\$ 58.990.999	54.376.613
Fondo de inversión Mega fondo BAC	7.346.816	5.710.091
BAC San José Ingreso D No Diversificado	10.628.974	10.378.122
BAC San José Plan Anual D No Diversificado	2.675.579	2.437.039
BAC San José Público D Nacional e Internacional No Diversificado	-	6.972.259
	<u>US\$ 79.642.368</u>	<u>79.874.124</u>

(31) 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>2011</u>	<u>2010</u>
Fondos de Pensión administrados en colones:		
Fondo A Ley 7983	¢ 1.921.832.663	1.332.314.559
Fondo B Ley 7983	1.534.964.187	1.152.950.493
Fondo Pensión Obligatoria	194.192.817.514	145.590.503.183
Fondo Capitalización Laboral	35.196.438.376	34.405.024.955
	<u>¢ 232.846.052.740</u>	<u>182.480.793.190</u>
Fondos de Pensión administrados en US dólares:		
Fondo A Ley 7983	US\$ 3.116.209	2.221.818
Fondo B Ley 7983	2.297.398	2.135.743
	<u>US\$ 5.413.607</u>	<u>4.357.561</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(32) Valor razonable

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

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

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros

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

- (c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

- (d) Cartera de créditos

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

- (e) Obligaciones con entidades

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(f) Obligaciones con el público a plazo

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

(g) Instrumentos financieros derivados

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2010</u>	
	<u>Valor nocional</u>	<u>Valor razonable del pasivo</u>	<u>Valor nocional</u>	<u>Valor razonable del pasivo</u>
Swap de tasas de interés	<u>40.668.800.000</u>	<u>1.382.844.051</u>	<u>40.628.000.000</u>	<u>1.772.642.142</u>

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2010</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 96.419.325.170	96.419.629.590	86.248.939.357	86.521.709.491
Cartera de crédito	¢ 993.574.686.906	1.001.850.541.579	844.128.504.560	843.923.142.716
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 527.536.668.403	527.536.668.403	430.685.332.664	430.685.332.664
Captaciones a plazo	¢ 300.500.744.027	301.206.460.249	358.705.584.879	359.524.198.959
Obligaciones financieras	¢ 263.399.684.993	263.399.684.993	168.837.827.725	168.837.827.725

(33) Indicadores de riesgo

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
i) Retorno sobre el activo (ROA)	2,43%	1,24%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	18,55%	10,05%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	5,3 veces	5,9 veces
iv) Margen Financiero	9,09%	9,18%
v) Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio.	79,26%	79,08%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos:

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

<u>Al 31 de diciembre de</u>		
<u>2011</u>		
Obligaciones con el público a la vista	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.526.750	515.652 ¢	78.445.420.948
Más de ¢2.526.751 a ¢25.267.500	23.523	165.110.375.324
Más de ¢25.267.501 a ¢50.535.000	1.605	56.095.357.331
Más de ¢50.525.001	1.305	227.885.514.800
Total	<u>542.085 ¢</u>	<u>527.536.668.403</u>
Obligaciones con el público a plazo	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.526.750	3.132 ¢	3.651.496.878
Más de ¢2.526.751 a ¢25.267.500	3.209	27.005.712.160
Más de ¢25.267.501 a ¢50.535.000	404	14.887.904.029
Más de ¢50.525.001	539	254.955.630.960
Total	<u>7.284 ¢</u>	<u>300.500.744.027</u>
<u>Al 31 de diciembre de</u>		
<u>2010</u>		
Obligaciones con el público a la vista	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.539.250	396.376 ¢	70.157.636.097
Más de ¢2.539.251 a ¢25.392.500	20.293	142.664.864.591
Más de ¢25.392.501 a ¢50.785.000	1341	46.756.511.767
Más de ¢50.785.001	981	171.106.320.209
Total	<u>418.991 ¢</u>	<u>430.685.332.664</u>
Obligaciones con el público a plazo	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.539.250	2.948 ¢	3.391.418.064
Más de ¢2.539.251 a ¢25.392.500	3.036	25.435.836.272
Más de ¢25.392.501 a ¢50.785.000	338	12.128.001.842
Más de ¢50.785.001	530	317.750.328.701
Total	<u>6.852 ¢</u>	<u>358.705.584.879</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(34) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Menos de un año	¢ 1.554.279.492	1.122.399.859
De uno a cinco años	5.727.217.860	5.012.319.920
Mas de cinco años	2.639.914.814	2.953.401.463
	<u>¢ 9.921.412.167</u>	<u>9.088.121.241</u>

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

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se 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 2008; 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 2008, 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 algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros 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 resultados.

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. 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 indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e 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 ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

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

La 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 y se mantienen en cuentas separadas.

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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.

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. 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

j) 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.

k) 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.

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

n) 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.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se ha reconocido en los libros de la Corporación una provisión por este concepto por la suma de ¢176.120.128 y ¢216.816.378 respectivamente.

o) 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 ser reversada en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2011 la estimación para cartera de préstamos está sobrevaluada de acuerdo con las políticas del Banco en ¢637.620.249 (¢3.328.325.288 en el 2010).

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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

- 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.
- 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 2011 y 2010, un monto de ¢1.696.602.801 y ¢1.253.053.545 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 solo 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

- p) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

q) 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”.
- 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 correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

r) 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

s) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado global”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado global” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente.

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Medición Hecha a Valor Razonable

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

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

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

dd) CINIIF 17, Distribuciones de los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ff) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocian y dan lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(36) Cifras del 2010Cambios en cifras del balance general

- La cuenta inmuebles, mobiliario y equipo neto por la suma de ¢20.496.158.525 presenta una disminución en su saldo de ¢1.416.666.065 debido a la reclasificación de los equipos para la captura electrónica de ventas en los comercios afiliados conocidos como POS a la cuenta de otros activos. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2010, la cuenta de inmuebles, mobiliario y equipo mantenía un saldo de ¢21.912.824.590.

-

Cambios en cifras del flujo de efectivo

- En el estado de flujo de efectivo se presenta por separado la adquisición y venta de propiedad mobiliario y equipo, el aumento y disminución de inversiones en instrumentos financieros y el pago y nuevas obligaciones con entidades financieras.