

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2011

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

	Nota	2011	2010
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	5	<b>198,818,985,308</b>	<b>196,791,594,819</b>
Efectivo		36,816,529,825	30,628,084,303
Banco Central		127,817,588,603	124,644,872,033
Entidades financieras del país		1,929,614,626	2,851,468,597
Entidades financieras del exterior		23,498,318,917	30,396,327,070
Otras disponibilidades		8,756,933,337	8,270,842,816
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	6	<b>92,389,144,745</b>	<b>66,581,119,340</b>
Disponibles para la venta		90,182,217,409	63,545,185,824
Mantenidas al vencimiento		1,488,703,497	2,564,961,939
Productos por cobrar		718,223,839	470,971,577
<b>Cartera de créditos</b>		<b>835,815,328,585</b>	<b>802,646,141,434</b>
Créditos vigentes	2	808,071,732,114	776,608,238,797
Créditos vencidos	2	34,605,179,067	31,668,565,495
Créditos en cobro judicial	2	2,879,472,851	3,385,232,184
Productos por cobrar		3,860,374,036	3,984,581,980
(Estimación por deterioro)	2	(13,601,429,483)	(13,000,477,022)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>19,642,683,658</b>	<b>14,027,335,065</b>
Comisiones por cobrar		351,372,661	471,334,941
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	52,542,708
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	10,143,400,261	6,718,806,533
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto de la renta por cobrar	14	2,735,987,966	1,841,440,523
Otras cuentas por cobrar		6,579,238,469	5,098,115,268
Estimación por deterioro		(167,315,699)	(154,904,908)
<b>Bienes realizables</b>	2	<b>1,477,802,733</b>	<b>578,864,228</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1,079,248,441	139,909,485
Otros bienes realizables		780,587,669	518,053,041
(Estimación por deterioro y por disposición legal)	2	(382,033,377)	(79,098,298)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		<b>565,196,516</b>	<b>599,839,118</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	7	<b>19,825,553,886</b>	<b>20,914,941,044</b>
<b>Otros activos</b>		<b>21,254,646,933</b>	<b>18,116,953,771</b>
Cargos diferidos		5,637,487,093	3,255,526,020
Activos intangibles	8	7,904,411,217	8,163,812,192
Otros activos	9	7,712,748,623	6,697,615,559
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1,189,789,342,364</b>	<b>1,120,256,788,819</b>

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

	Nota	2011	2010
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>		<b>784,441,027,575</b>	<b>757,997,424,706</b>
A la vista	10	464,659,101,764	384,191,553,382
A plazo	10	309,219,047,350	369,128,836,344
Otras obligaciones con el público	11 y 12	6,987,093,810	103,862,100
Cargos financieros por pagar		3,575,784,651	4,573,172,880
<b>Obligaciones con entidades</b>	13	<b>182,698,235,640</b>	<b>170,914,125,907</b>
A la vista		11,220,092,090	2,245,415,929
A plazo		128,865,706,044	114,325,189,469
Otras obligaciones con entidades		42,113,988,963	53,845,521,590
Cargos financieros por pagar		498,448,543	497,998,919
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>39,883,337,873</b>	<b>32,034,095,591</b>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		13,368,882	446,008,370
Impuesto sobre la renta diferido	14	643,488,895	578,351,160
Provisiones		2,751,890,045	2,080,275,812
Otras cuentas por pagar diversas	15	36,474,590,051	28,929,460,249
<b>Otros pasivos</b>		<b>12,368,605,622</b>	<b>9,815,764,487</b>
Ingresos diferidos		11,400,463,901	9,425,801,075
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	220,498,398	389,608,529
Otros pasivos		747,643,323	354,883
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>1,019,391,206,710</b>	<b>970,761,410,691</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>	16	<b>71,200,000,000</b>	<b>71,200,000,000</b>
Capital pagado		71,200,000,000	71,200,000,000
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>16,285,582,017</b>	<b>16,285,582,017</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>1,980,103,739</b>	<b>1,581,490,196</b>
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		1,980,103,739	1,581,490,196
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>12,088,085,479</b>	<b>11,387,950,725</b>
<b>Resultados acumulados de años anteriores</b>		<b>41,881,447,443</b>	<b>28,867,105,121</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>5,460,179,109</b>	<b>(130,909,446)</b>
<b>Intereses mayoritarios</b>		<b>21,502,737,867</b>	<b>20,304,159,515</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>170,398,135,654</b>	<b>149,495,378,128</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,189,789,342,364</b>	<b>1,120,256,788,819</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	27	<b>66,315,464,590</b>	<b>64,618,875,159</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	28	<b>3,499,179,729</b>	<b>3,706,454,171</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>7,089,211</b>	<b>5,643,536</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>(3,484,539,579)</b>	<b>(3,716,397,797)</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	29	<b>4,774,842,766,918</b>	<b>4,076,581,931,620</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		3,931,916,048,154	3,397,757,231,145
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		294,217,205,925	250,235,336,701
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		46,275,789,042	36,607,889,554
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		502,436,723,797	391,981,474,220

Gerardo Corrales  
Vicepresidente Ejecutivo

Karina Meza  
Contadora

Guillermo Serna  
Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.

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

	Nota	2011	2010
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		321,087,570	299,991,204
Por inversiones en instrumentos financieros		1,267,625,204	931,964,246
Por cartera de créditos	18	26,355,489,249	28,398,741,513
Por arrendamientos financieros		897,595,920	897,298,014
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		324,352,954	553,814,488
Por ganancia en instrumentos derivados, neto		18,199,121	-
Por otros ingresos financieros		790,947,295	984,380,144
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>29,975,297,313</b>	<b>32,066,189,609</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	20	4,611,060,610	5,791,154,704
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		234,722	-
Por obligaciones con entidades financieras	21	1,395,258,750	1,858,985,343
Por pérdidas por diferencias de cambio, neto	19	2,859,566,467	7,651,915,354
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		243,578	-
Por pérdida en instrumentos derivados		-	675,890,942
Por otros gastos financieros		75,005,557	90,435,209
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>8,941,369,684</b>	<b>16,068,381,552</b>
Por estimación de deterioro de activos	2	2,250,279,328	4,409,323,606
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		1,402,514,257	1,766,678,313
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>20,186,162,558</b>	<b>13,355,162,764</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	22	20,283,462,597	17,844,328,290
Por bienes realizables		46,734,981	2,775,250
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		-	9,564,259
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		5,971,850	4,510,389
Por cambio y arbitraje de divisas		3,823,005,842	4,314,581,028
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	283,867,116	300,229,377
Por otros ingresos operativos	23	3,653,370,458	4,811,850,744
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>28,096,412,844</b>	<b>27,287,839,337</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	24	8,016,924,368	6,691,111,747
Por bienes realizables		144,050,026	19,996,213
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		20,312,843	-
Por bienes diversos		-	1,849,588
Por provisiones		1,195,716,715	905,289,386
Por cambio y arbitraje de divisas		301,725,298	647,170,624
Por otros gastos con partes relacionadas	4	341,311,801	204,862,455
Por otros gastos operativos		470,688,808	999,841,677
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>10,490,729,859</b>	<b>9,470,121,690</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>37,791,845,543</b>	<b>31,172,880,411</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	25	13,368,851,680	12,392,301,436
Por otros gastos de administración	26	13,703,661,643	13,261,274,113
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>27,072,513,323</b>	<b>25,653,575,549</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>10,719,332,220</b>	<b>5,519,304,862</b>
Impuesto sobre la renta	14	3,305,935,322	4,629,832,407
Impuesto sobre la renta diferido	14	245,934,318	-
Disminución de impuesto sobre la renta	14	80,316,208	1,055,876,092
Participaciones sobre la utilidad		371,857,774	45,858,298
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>6,875,921,014</b>	<b>1,899,490,249</b>
Resultados del período atribuidos a los intereses mayoritarios		1,415,741,905	2,030,399,695
Resultados del período atribuidos a la controladora		5,460,179,109	(130,909,446)
		<b>6,875,921,014</b>	<b>1,899,490,249</b>

Gerardo Corrales  
Vicepresidente Ejecutivo

Karina Vieza  
Contadora

Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.

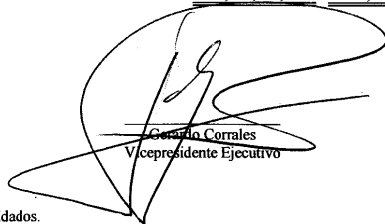
**CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO**

Por el período terminado al 31 de marzo de 2011

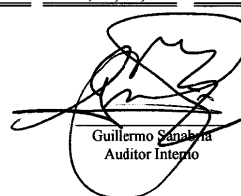
*(Con cifras correspondientes de 2010)*

*(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
<b>Saldo al 01 de enero de 2010</b>	71,200,000,000	15,725,582,017	1,871,818,743	11,387,950,725	35,742,105,121	18,273,738,450	154,201,195,056
Resultado del año	-	-	-	-	(130,909,446)	2,030,421,065	1,899,511,619
Dividendos pagados en el año	-	-	-	-	(6,875,000,000)	-	(6,875,000,000)
Capital adicional pagado	-	560,000,000	-	-	-	-	560,000,000
neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	(290,328,547)	-	-	-	(290,328,547)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2010</b>	<u>71,200,000,000</u>	<u>16,285,582,017</u>	<u>1,581,490,196</u>	<u>11,387,950,725</u>	<u>28,736,195,675</u>	<u>20,304,159,515</u>	<u>149,495,378,128</u>
<b>Atribuidos a los intereses mayoritarios</b>	-	-	-	-	-	20,304,159,515	20,304,159,515
<b>Atribuidos a la controladora</b>	<u>71,200,000,000</u>	<u>16,285,582,017</u>	<u>1,581,490,196</u>	<u>11,387,950,725</u>	<u>28,736,195,675</u>	<u>-</u>	<u>129,191,218,613</u>
<b>Saldo al 01 de abril de 2010</b>	71,200,000,000	16,285,582,017	1,581,490,196	11,387,950,725	28,736,195,675	20,304,159,515	149,495,378,128
Resultado del año	-	-	-	-	14,527,444,904	(942,333,343)	13,585,111,561
Dividendos pagados en el año	-	-	-	-	(726,000,000)	-	(726,000,000)
Reservas legales	-	-	-	700,134,754	(700,134,754)	-	-
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
Efecto neto por venta de Soluciones Rápidas Gemsa, S.A.	-	-	-	-	-	725,169,790	725,169,790
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	401,156,376	-	-	-	401,156,376
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<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>
<b>Atribuidos a los intereses mayoritarios</b>	-	-	-	-	-	20,086,995,962	20,086,995,962
<b>Atribuidos a la controladora</b>	<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>
<b>Saldo al 01 de enero de 2011</b>	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	-	-	-	-	5,460,179,109	1,415,741,905	6,875,921,014
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles	-	-	1,668,348	-	-	-	1,668,348
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	33,057,045	-	-	-	33,057,045
<b>Saldo al 31 de marzo de 2011</b>	<u>71,200,000,000</u>	<u>16,285,582,017</u>	<u>1,980,103,739</u>	<u>12,088,085,479</u>	<u>47,341,626,552</u>	<u>21,502,737,867</u>	<u>170,398,135,654</u>
<b>Atribuidos a los intereses mayoritarios</b>	-	-	-	-	-	21,502,737,867	21,502,737,867
<b>Atribuidos a la controladora</b>	<u>71,200,000,000</u>	<u>16,285,582,017</u>	<u>1,980,103,739</u>	<u>12,088,085,479</u>	<u>47,341,626,552</u>	<u>-</u>	<u>148,895,397,787</u>

  
 Gerardo Corrales  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
 Karina Meza  
 Contadora

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.

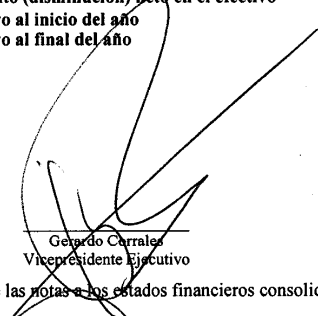
**CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**

Por el período terminado al 31 de marzo de 2011

*(Con cifras correspondientes de 2010)*

(En colones sin céntimos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del año	5,460,179,109	(130,909,446)
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	2,242,347,228	4,409,323,606
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	7,932,100	-
Gasto por estimación para bienes realizables	111,464,433	(31,027,684)
Incremento de provisiones	1,195,716,715	905,289,386
Depreciaciones y amortizaciones	1,937,682,872	1,655,218,104
Participación mayoritaria en el patrimonio de subsidiarias	1,415,741,905	2,030,421,065
Ingresos financieros, netos	(22,835,478,583)	(22,877,854,930)
Gasto impuesto sobre la renta	3,551,869,640	4,629,832,407
<b>Variación neta en los activos aumento</b>		
Cartera de créditos	(6,655,616,155)	45,602,573,770
Cuentas y productos por cobrar	1,676,377,123	(1,724,324,209)
Bienes realizables	311,761,171	228,153,501
Otros activos	1,872,857,733	3,118,547,458
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	(12,213,895,760)	(17,589,243,539)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(5,514,499,047)	(11,775,245,334)
Otros pasivos	5,532,742,775	3,788,524,910
Intereses cobrados	29,279,985,614	31,473,915,438
Intereses pagados	(5,472,475,684)	(7,731,661,167)
Impuesto sobre la renta pagado	(4,135,345,030)	(5,405,264,633)
<b>Flujos netos de efectivo (usados) provistos en las actividades de operación</b>	<u>(2,230,651,841)</u>	<u>30,576,268,703</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión</b>		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(1,943,605,287,786)	(283,295,108,210)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	1,938,216,363,282	278,183,017,356
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(723,331,539)	(1,590,987,554)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	29,794,297	(40,712,677)
Participaciones en el capital de otras empresas	16,139,895	(567,410,762)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<u>(6,066,321,851)</u>	<u>(7,311,201,847)</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento</b>		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	506,636,813,579	349,547,969,114
Pago de obligaciones con entidades financieras	(493,310,333,806)	(367,434,648,094)
Pago de dividendos	-	(6,875,000,000)
Aportes de capital recibidos en efectivo	-	560,000,000
<b>Flujos netos de efectivo provistos (usados) en las actividades de financiamiento</b>	<u>13,326,479,773</u>	<u>(24,201,678,980)</u>
<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo</b>	<u>5,029,506,081</u>	<u>(936,612,124)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>193,789,479,227</u>	<u>197,728,206,943</u>
Efectivo al final del año	<u><u>198,818,985,308</u></u>	<u><u>196,791,594,819</u></u>

  
Gerardo Cerrales  
Vicepresidente Ejecutivo

  
Karina Meza  
Contadora

  
Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2011

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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. El 11 de mayo del 2007 la Superintendencia General de Entidades Financieras aprobó la adquisición de esta Compañía. La Corporación es propietaria del 25% de esta Compañía, por lo cual es una compañía asociada. Sin embargo, por disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, debe incluir el 100% de los activos y pasivos de esta asociada en el proceso de consolidación.

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 4.819 (4.590 en el 2010) personas, dispone de puntos de servicio al público 110 (105 en el 2010), 270 cajeros automáticos (253 en el 2010) y 86 Kioscos (89 en el 2010).

La dirección del sitio WEB es [www.bac.net](http://www.bac.net).

(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) y la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

(c) Principios de consolidación

*i. Subsidiarias*

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

(Continúa)



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

## Notas a los Estados Financieros

*ii. Asociadas*

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

Al 31 de marzo 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.(de ahora en adelante el Banco)	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%
Soluciones Rápidas Gemsa, S.A.	-	100%

En el mes de marzo de 2010, la Compañía adquirió una participación de un 25% en Inmobiliaria Credomatic S.A y Agencia de Seguros BAC Credomatic 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, sin embargo al 31 de marzo de 2011, la autorización definitiva se encuentra en proceso de trámite.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Con fecha 1 de abril de 2010, las compañías Credomatic de Costa Rica S.A. y Soluciones Rápidas GEMSA S.A fusionaron sus operaciones, prevaleciendo la primera. Debido a que la Compañía era dueña del 25% y 100% respectivamente, de las acciones que representan el capital de estas sociedades y que como resultado de la fusión quedó con una participación en la sociedad prevaleciente de un 27,59%, se acordó vender a Corporación de Inversiones Credomatic, S.A. el exceso de 2,59% de las acciones y así conservar la participación invariable en Credomatic de Costa Rica, S.A. Producto de esta negociación, se recibió efectivo por ¢725.169.790.

(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.

Al 31 de marzo 2011, el tipo de cambio se estableció en ¢495,66 y ¢506,16 (¢518,51 y ¢528,78 en el 2010), por US\$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, derivados que están a su valor razonable y los inmuebles que son reevaluados.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(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.

*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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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.

*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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(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.

(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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(1) 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.

*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.

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

## Notas a los Estados Financieros

*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.

*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.

*iv. Amortización*

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

Sistemas de cómputo	3 años
---------------------	--------

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(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%. El Banco registra 1/24 cada mes por concepto de esta estimación.

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

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

(r) Provisiones

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

(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.

## 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.

Los instrumentos financieros derivados tales como canjes y techos en tasas de interés son utilizados para administrar el riesgo de tasas de interés

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

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

- Medición del valor razonable – nota 32
- Revaluación de activos fijos – nota 1 (l)
- Deterioro – 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 marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Valor en libros	¢ 769,468,795,090	729,742,241,928	76,087,588,942	81,919,794,548	56,462,622,055	55,380,972,303
Cartera de créditos						
evaluada individualmente con estimación:						
A1	¢ 437,143,837,240	395,900,221,316	76,087,588,942	81,919,794,548	39,037,441,659	39,457,522,626
A2	5,659,199,848	6,635,809,144	-	-	548,145,167	942,405,024
B1	24,479,350,546	22,489,293,495	-	-	3,454,152,561	1,788,903,175
B2	1,966,616,212	2,566,563,205	-	-	-	-
C1	5,217,083,312	9,274,965,513	-	-	-	926,076,338
C2	2,659,978,253	4,108,704,925	-	-	204,392,637	-
D	5,160,251,698	5,599,382,932	-	-	105,646,311	50,052,261
E	11,021,487,858	12,891,862,181	-	-	-	11,027,152
Total cartera Bac San José	493,307,804,967	459,466,802,711	76,087,588,942	81,919,794,548	43,349,778,335	43,175,986,576
Cartera Credomatic de Costa Rica	27,630,038,480	27,868,121,449	-	-	-	-
Cartera Soluciones Rápidas Gemsa	-	2,126,005,137	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing	11,748,606,011	7,167,619,907	-	-	-	-
Estimación por deterioro	(12,386,393,213)	(13,132,782,162)	(380,437,945)	(409,598,973)	(225,021,650)	(147,758,062)
Valor en libros, neto	¢ 520,300,056,245	483,495,767,042	75,707,150,997	81,510,195,575	43,124,756,685	43,028,228,514
Cartera de créditos						
con atraso pero sin estimación:						
A1	977,917,973	794,247,374	-	-	-	-
A2	-	72,368,945	-	-	-	-
B1	540,519,401	400,247,104	-	-	-	-
B2	74,113,309	332,334,764	-	-	-	-
C1	543,629,006	348,035,941	-	-	-	-
C2	70,865,888	191,596,308	-	-	-	-
D	-	127,716,791	-	-	-	-
E	43,331,084	146,668,963	-	-	-	-
Valor en libros	¢ 2,250,376,661	2,413,216,190	-	-	-	-

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Antigüedad de la cartera de créditos con atraso pero sin estimación:						
1-30 días	1,777,478,481	1,547,552,922	-	-	-	-
31 – 60 días	380,332,510	647,519,652	-	-	-	-
61 – 90 días	69,166,201	157,565,122	-	-	-	-
91 – 180 días	23,399,469	51,717,380	-	-	-	-
Mayor a 181 días	-	8,861,112	-	-	-	-
Valor en libros	<u>2,250,376,661</u>	<u>2,413,216,188</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Cartera de créditos al día, sin estimación:						
A1	173,087,583,438	167,302,540,506	-	-	12,789,313,764	11,693,591,883
A2	1,044,402,109	1,713,871,695	-	-	139,320,217	17,962,531
B1	40,289,986,826	38,201,158,878	-	-	159,209,739	368,375,516
B2	2,115,425,453	2,361,161,684	-	-	-	73,628,420
C1	6,337,206,835	3,750,744,571	-	-	25,000,000	-
C2	7,888,607,116	11,519,448,581	-	-	-	51,427,377
D	3,072,068,224	4,699,235,715	-	-	-	-
E	696,688,970	1,152,314,904	-	-	-	-
Valor en libros	<u>234,531,968,971</u>	<u>230,700,476,534</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,112,843,720</u>	<u>12,204,985,727</u>
Exceso (Déficit) de estimación sobre la estimación estructural	834,598,325	(541,904,113)	-	-	(4,523,252)	241,850,467
Valor en libros, neto	<u>¢ 756,247,803,552</u>	<u>717,151,363,879</u>	<u>75,707,150,997</u>	<u>81,510,195,575</u>	<u>56,242,123,657</u>	<u>54,991,363,774</u>
Préstamos reestructurados	<u>¢ 18,423,411,195</u>	<u>26,695,674,948</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(Continúa)



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

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2011 y 2010, las inversiones en instrumentos financieros por un monto de ¢92.389.144.745 y ¢66.581.119.340, 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:

## Cartera de créditos neta

	Total cartera		Préstamos a bancos	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
31 de marzo de 2011				
A1	¢ 476,181,278,898	517,277,538,491	76,087,588,942	81,919,794,548
A2	6,207,345,015	7,578,214,168	-	-
B1	27,933,503,106	24,278,196,670	-	-
B2	1,966,616,212	2,566,563,205	-	-
C1	5,217,083,312	10,201,041,852	-	-
C2	2,864,370,890	4,108,704,925	-	-
D	5,265,898,009	5,649,435,193	-	-
E	11,021,487,858	12,902,889,334	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica	27,630,038,480	24,785,081,147	-	-
Cartera Bac San José Leasing	11,748,606,011	11,709,400,042	-	-
Valor en libros	¢ <u>576,036,227,792</u>	<u>621,057,065,026</u>	<u>76,087,588,942</u>	<u>81,919,794,548</u>
31 de marzo de 2010				
A1	¢ 435,357,743,943	433,684,849,123	81,919,794,548	81,510,195,575
A2	7,578,214,168	7,477,509,732	-	-
B1	24,278,196,670	23,680,799,389	-	-
B2	2,566,563,205	2,478,900,099	-	-
C1	10,201,041,852	8,661,133,665	-	-
C2	4,108,704,925	3,523,266,199	-	-
D	5,649,435,193	3,895,496,978	-	-
E	12,902,889,334	9,449,887,209	-	-
Cartera Credomatic de Costa Rica	27,868,121,449	25,262,609,986	-	-
Cartera Soluciones Rápidas Gemsa	2,126,005,137	1,685,161,407	-	-
Cartera Bac San José Leasing	7,167,619,907	7,123,381,770	-	-
Valor en libros	¢ <u>539,804,535,783</u>	<u>526,922,995,557</u>	<u>81,919,794,548</u>	<u>81,510,195,575</u>

(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 marzo</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cartera al día	¢ 20,840,516,706	21,754,472,885
Cartera de 1 a 30 días	2,291,021,948	3,160,265,383
Cartera de 31 a 60 días	724,768,036	1,564,672,732
Cartera de 61 a 90 días	1,297,523,237	1,417,151,827
Cartera de 91 a 120 días	441,712,227	638,650,409
Cartera de 121 a 150 días	1,758,678,078	1,214,776,258
Cartera de 151 a 180 días	275,818,248	244,137,092
Cartera bruta	<u>27,630,038,480</u>	<u>29,994,126,586</u>
Estimación en libros	<u>3,350,382,408</u>	<u>1,780,550,674</u>
Cartera neta	<u>¢ 24,279,656,072</u>	<u>28,213,575,912</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 marzo</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clasificación interna		
1	¢ -	56,586,142
2	4,491,314,583	875,936,095
3	1,988,262,083	2,674,448,570
4	1,079,982,062	572,377,942
5	255,975,072	30,742,194
7	-	1
Subtotal	<u>¢ 7,815,533,800</u>	<u>4,210,090,944</u>
Rango por mora:		
Cartera al día	3,933,072,208	2,918,356,208
Cartera de 1 a 30 días	1	-
Cartera de 31 a 60 días	1	10,636,154
Cartera de 61 a 90 días	-	9,256,008
Más de 180 días	1	19,280,593
Cobro judicial	-	-
Subtotal	<u>¢ 3,933,072,211</u>	<u>2,957,528,963</u>
Cartera bruta	11,748,606,011	7,167,619,907
Estimación en libros	39,221,789	44,330,547
Cartera neta	<u>¢ 11,709,384,222</u>	<u>7,123,289,360</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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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 (¢65.000.000 en el 2010).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢65.000.000 en el 2011 (¢65.000.000 en el 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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

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

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración:* Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. *Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género, entre otros.

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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

*Análisis del comportamiento de pago histórico*

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

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

Calificación del deudor:

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

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

Calificación directa en categoría de riesgo E:

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

Estimación 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.



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

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

En el Banco en cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de marzo de 2011, el total de la estimación mínima, asciende a ¢12.991.852.808 (¢13.690.139.197 en el 2010) y el total de estimación registrada asciende a ¢13.601.429.483 (¢13.000.477.022 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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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.

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:

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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.

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 marzo 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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2011 y 2010 los porcentajes de estimación aplicados de acuerdo a cada nivel de mora es el siguiente:

<b>Tarjetas de Credomatic de Costa Rica, S.A.</b>	<b>Marzo 11</b>	<b>Marzo 10</b>
Cartera al día	0.54%	0.66%
Cartera de 1 a 30 días	10.42%	10.88%
Cartera de 31 a 60 días	23.29%	22.53%
Cartera de 61 a 90 días	31.36%	39.08%
Cartera de 91 a 120 días	48.82%	58.41%
Cartera de 121 a 150 días	64.45%	71.35%
Cartera de 151 a 180 días	100.00%	100.00%
Cartera más de 180 días	100.00%	100.00%

<b>Cartera reestructurada Credomatic de Costa Rica, S.A.</b>	<b>Marzo 11</b>	<b>Marzo 10</b>
Cartera al día	1.94%	1.81%
Cartera de 1 a 30 días	15.58%	13.28%
Cartera de 31 a 60 días	30.41%	27.43%
Cartera de 61 a 90 días	41.76%	38.74%
Cartera de 91 a 120 días	62.76%	50.48%
Cartera de 121 a 150 días	59.93%	68.38%
Cartera de 151 a 180 días	100.00%	100.00%
Cartera más de 180 días	100.00%	100.00%

<b>Tarjetas de Credomatic de Costa Rica, S.A.(C &amp; D)</b>	<b>Marzo 11</b>	<b>Marzo 10</b>
Cartera al día	2.42%	2.36%
Cartera de 1 a 30 días	11.97%	12.88%
Cartera de 31 a 60 días	27.18%	23.88%
Cartera de 61 a 90 días	32.33%	35.44%
Cartera de 91 a 120 días	38.27%	43.38%
Cartera de 121 a 150 días	47.70%	58.57%
Cartera de 151 a 180 días	100.00%	100.00%
Cartera más de 180 días	100.00%	100.00%

<b>Préstamos Credomatic de Costa Rica, S.A. (P-Loans, Sales Finance)</b>	<b>Marzo 11</b>	<b>Marzo 10</b>
Cartera al día	1.11%	1.48%
Cartera de 1 a 30 días	8.39%	10.03%
Cartera de 31 a 60 días	16.34%	20.44%
Cartera de 61 a 90 días	27.15%	35.11%
Cartera de 91 a 120 días	39.43%	50.77%
Cartera de 121 a 150 días	53.77%	68.75%
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

Para la subsidiaria BAC San José Leasing, S.A. 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.

A partir de abril 2009 y hasta noviembre 2009, la tabla aplicada a vehículos se basó en las matrices de transición del período comprendido entre noviembre 2006 a noviembre 2008.

**Vehículos**

Rangos LTV	<60%	60-65%	65-70%	70-75%	75-80%	80-85%	85-90%	90-95%	95-100%	100+%
Al día	0%	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
1-30 días	0%	0.05%	0.11%	0.16%	0.22%	0.27%	0.33%	0.38%	0.44%	0.49%
31-60 días	0%	0.40%	0.80%	1.20%	1.60%	2.00%	2.41%	2.81%	3.21%	3.61%
61-90 días	0%	1.24%	2.47%	3.71%	4.95%	6.18%	7.42%	8.66%	9.89%	11.13%
91-120 días	0%	2.03%	4.06%	6.09%	8.12%	10.15%	12.18%	14.21%	16.24%	18.26%
121-150 días	0%	3.01%	6.01%	9.02%	12.02%	15.03%	18.04%	21.04%	24.05%	27.05%
151-180 días	0%	3.98%	7.96%	11.94%	15.92%	19.90%	23.88%	27.86%	31.85%	35.83%
Más 180 días	0%	5.00%	10.00%	15.00%	20.00%	25.00%	30.00%	35.00%	40.00%	40.00%

A partir de diciembre 2009, para efectos del cálculo de la estimación, los arrendamientos fueron categorizados en tres grupos:

1. Arrendamiento empresas
2. Arrendamiento pequeña empresa
3. Arrendamiento 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
- Fortaleza del balance general
- Administración
- Estructura de la facilidad otorgada / tipo de garantía

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

La siguiente es la tabla que se aplica a los arrendamientos 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%

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	% Estimacion
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	% Estimacion
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 la tabla aplicada a arrendamientos de pequeña empresa varió basada en una nueva aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre setiembre 2009 y setiembre 2010.

CRR	Rangos Mora	% Estimacion
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

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	%
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%

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	% Estimacion
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	% Estimacion
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 la tabla aplicada a arrendamientos auto personas varió basada en una nueva aplicación de las matrices de transición del período comprendido entre setiembre 2009 y setiembre 2010.

CRR	Rangos Mora	% Estimacion
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%

Cartera de préstamos por sector:

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

		Al 31 de marzo de	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢	6,808,290,135	7,185,909,672
Industria manufacturera		40,406,871,037	49,584,043,799
Construcción, compra y reparación de inmuebles		285,948,294,974	261,240,849,250
Comercio		84,701,457,492	52,643,822,039
Hotel y restaurante		4,305,179,511	8,079,605,356
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		13,699,268,379	11,731,430,318
Servicios		75,951,372,355	70,827,710,513
Consumo		257,648,061,207	268,448,870,981
Banca Estatal		76,087,588,942	81,919,794,548
Subtotal		<u>845,556,384,032</u>	<u>811,662,036,476</u>
Productos por cobrar		3,860,374,036	3,984,581,980
Estimación para incobrables		(13,601,429,483)	(13,000,477,022)
Total	¢	<u>835,815,328,585</u>	<u>802,646,141,434</u>

Al 31 de marzo de 2011, el Banco posee cartera de crédito por un monto de ¢38.422.712.774 (¢43.892.283.902 en el 2010) que es garantía de líneas de crédito con el BCIE y OPIC; además, ¢76.087.588.942 (¢81.919.794.548 en el 2010) que corresponden a los préstamos a la Banca Estatal (Artículo 59 LOBCCR).

Al 31 de marzo de 2011, la cartera comprada por la Corporación corresponde a ¢495.102.189 (¢965.825.383 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 marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Al día	¢	808,071,732,114	776,608,238,797
De 0-31 días		20,628,963,501	15,640,122,064
De 31-60 días		5,410,958,333	7,806,233,099
De 61-90 días		3,485,456,448	3,884,257,487
De 91-180 días		4,636,940,716	4,060,174,235
Más de 180 días		442,860,069	277,778,610
Cobro judicial		2,879,472,851	3,385,232,184
	¢	<u>845,556,384,032</u>	<u>811,662,036,476</u>

Al 31 de marzo de 2011 el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras estatales del país por un monto de ¢76.087.588.942 (¢81.919.794.548 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 marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses 1934 operaciones en el 2011 (1086 en el 2010)	¢	<u>5,906,489,694</u>	<u>4,608,412,893</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	<u>28,698,689,373</u>	<u>27,060,152,602</u>
Cobro judicial, corresponde a 165 operaciones (138 en 2010) 0,42% de la cartera (0,42% en el 2010)	¢	<u>2,879,472,851</u>	<u>3,385,232,184</u>
Total de intereses no percibidos	¢	<u>883,502,078</u>	<u>1,124,857,289</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2011 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢18.423.411.195 (¢26.695.674.948 en el 2010).

Al 31 de marzo de 2011, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 4,25% y 65,64% (5,48% y 60,00% en el 2010) en colones, y 0,32% y 30,00% (0,50% y 30,00% 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 marzo 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		2,242,347,228	4,409,323,606
Menos:			
Cancelación de créditos		(4,649,100,749)	(6,251,429,824)
Disminuciones en la estimación		(13,500,569)	(154,284,067)
Diferencias cambio estimaciones		(136,980,720)	(455,097,703)
Saldo al final	¢	<u>13,601,429,483</u>	<u>13,000,477,022</u>

Al 31 de marzo de 2011, el gasto por estimación de incobrabilidad reconocido en el estado de resultados incluye el gasto correspondiente al deterioro de otras cuentas por cobrar y estimación de créditos contingentes por ¢7.932.100, al 31 de marzo de 2010 el gasto de estimación por incobrabilidad no incluye gasto correspondiente al deterioro de otras cuentas por cobrar y estimación de créditos contingentes.

Provisión para créditos contingentes:

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

		<u>Al 31 de marzo 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		7,932,100	-
Menos:			
Disminuciones en la estimación		-	(129,888,458)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		(4,250,081)	(29,317,687)
	¢	<u>220,498,398</u>	<u>389,608,529</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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 marzo, 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:

2011		
	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
Rango		
De 0 a 4,99%	598,166	701,722,256,134
De 5 a 9,99%	3	24,038,622,504
De 10 a 14,99%	2	21,831,953,766
		<u>763,564,445,887</u>
2010		
	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
Rango		
De 0 a 4,99%	557,106	676,155,560,145
De 5 a 9,99%	5	31,364,778,637
De 10 a 14,99%	-	0
De 15 a 20%	1	16,733,118,373
		<u>724,253,457,155</u>

Al 31 de marzo de 2011 y 2010, la cartera de créditos directos incluye ¢136.330.714.145 y ¢110.470.044.779 respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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 marzo de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 114,945,216	67,746,835
Industria de manufactura y extracción	17,385,893,127	17,693,032,710
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	87,499,326	224,941,974
Comercio	16,981,346,459	19,400,242,072
Servicios	8,585,668,503	6,830,925,287
Transportes y comunicaciones	1,260,558,421	355,156,638
Otras actividades del sector privado no financiero	133,699,579	210,889,722
Construcción, compra y reparación de inmuebles	8,500,000	2,842,550
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	10,597,851,051	9,409,051,620
Consumo o crédito personal	691,408,059	487,897,863
Hotel y restaurant	615,252,314	698,245,032
	¢ <u>56,462,622,055</u>	<u>55,380,972,303</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 marzo de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costa Rica	¢ 898,912,844,712	864,044,169,059
Centroamérica	2,347,726,170	1,788,859,500
Norteamérica	696,176,785	327,695,219
Otros	62,258,420	882,285,001
	¢ <u>902,019,006,087</u>	<u>867,043,008,779</u>

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costa Rica	¢ 90,272,059,526	56,219,480,486
Norteamérica	151,914	10,361,638,854
Sudamérica	2,116,933,305	-
	¢ <u>92,389,144,745</u>	<u>66,581,119,340</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 80,89% (79,64% 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 marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prendaria	¢	106,509,475,337	90,687,625,373
Hipotecaria		358,750,117,031	321,284,076,142
Títulos valores		17,985,679,815	26,516,877,973
Fiduciaria		251,418,175,527	257,691,996,819
Banca Estatal		76,087,588,942	81,919,794,548
Otros		91,267,969,435	88,942,637,924
	¢	<u>902,019,006,087</u>	<u>867,043,008,779</u>

Arrendamientos financieros:

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

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢	11,748,606,011	7,167,619,907
Ingresos por intereses no devengados		<u>(1,514,904,297)</u>	<u>(868,280,213)</u>
Cuentas por cobrar, neto	¢	<u>10,233,701,714</u>	<u>6,299,339,694</u>

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

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:			
A menos de 1 año	¢	628,965,373	193,434,994
De 1 a 5 años		9,209,750,335	6,071,437,079
Más de 5 años		394,986,006	34,467,621
	¢	<u>10,233,701,714</u>	<u>6,299,339,694</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses):		
A menos de 1 año	¢ 2,143,869,670	1,061,715,207
De 1 a 5 años	9,209,750,335	6,071,437,079
Más de 5 años	394,986,006	34,467,621
	<u>¢ 11,748,606,011</u>	<u>7,167,619,907</u>

Bienes realizables, neto:

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bienes muebles	¢ 304,173,799	41,624,659
Bienes inmuebles	1,038,159,847	215,807,792
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros	517,502,464	400,530,075
Estimación para valuación de bienes realizables	(382,033,377)	(79,098,298)
	<u>¢ 1,477,802,733</u>	<u>578,864,228</u>

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio	¢ 329,734,932	175,724,516
Incremento (disminución) en la estimación	111,464,433	(31,027,684)
Liquidación de bienes realizables	(59,165,988)	(65,598,534)
Saldo al final	<u>¢ 382,033,377</u>	<u>79,098,298</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 marzo de 2011, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda nacional	Días							Total	
	Vencidos								
	más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365		
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ -	35,505,263,255	-	-	-	-	-	35,505,263,255	
Encaje legal	-	49,893,506,743	1,185,212,002	1,062,129,133	2,316,817,010	-	-	54,457,664,888	
Inversiones	-	23,925,634,941	1,047,366,519	7,200,000	948,975,000	4,801,417,900	36,599,303,813	67,329,898,173	
Cartera de créditos	566,445,563	48,543,350,119	15,251,743,353	16,615,335,848	17,791,396,570	26,422,632,729	123,969,597,896	249,160,502,078	
	<u>566,445,563</u>	<u>157,867,755,058</u>	<u>17,484,321,874</u>	<u>17,684,664,981</u>	<u>21,057,188,580</u>	<u>31,224,050,629</u>	<u>160,568,901,709</u>	<u>406,453,328,394</u>	
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	-	229,885,481,683	13,797,191,103	12,364,369,072	26,970,336,925	33,886,369,848	25,681,118,451	342,584,867,082	
Obligaciones con entidades financieras	-	13,172,190,473	298,313,242	-	86,067,177	172,134,354	3,356,619,897	17,085,325,143	
Cargos por pagar	-	3,176,565,323	-	-	-	-	-	3,176,565,323	
	-	<u>246,234,237,479</u>	<u>14,095,504,345</u>	<u>12,364,369,072</u>	<u>27,056,404,102</u>	<u>34,058,504,202</u>	<u>29,037,738,348</u>	<u>362,846,757,548</u>	
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢	<u>566,445,563</u>	<u>(88,366,482,421)</u>	<u>3,388,817,529</u>	<u>5,320,295,909</u>	<u>(5,999,215,522)</u>	<u>(2,834,453,573)</u>	<u>43,606,570,846</u>	
<b>Moneda extranjera</b>									
		Días							
		Vencidos							
		más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	¢ -	35,201,961,193	-	-	-	-	-	294,172,257	35,496,133,450
Encaje legal	-	63,835,969,327	225,533,900	245,416,008	721,166,337	-	-	8,331,838,143	73,359,923,715
Inversiones	-	1,801,388,436	1,644,589,751	32,428,869	670,118,856	5,220,042,396	15,690,678,264	-	25,059,246,572
Cartera de créditos	2,794,824,303	66,226,014,317	21,830,769,229	26,744,138,091	67,013,188,012	36,606,812,153	379,040,509,885	-	600,256,255,990
Productos por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2,794,824,303	<u>167,065,333,273</u>	<u>23,700,892,880</u>	<u>27,021,982,968</u>	<u>68,404,473,205</u>	<u>41,826,854,549</u>	<u>403,357,198,549</u>	<u>-</u>	<u>734,171,559,727</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	-	336,673,472,550	13,905,780,938	15,131,655,369	44,465,071,952	27,637,668,412	1,930,856,036	-	439,744,505,257
Obligaciones con entidades financieras	-	34,322,707,075	8,722,889,863	9,644,750,276	21,895,666,974	13,463,177,282	77,065,270,484	-	165,114,461,954
Cargos por pagar	-	897,667,871	-	-	-	-	-	-	897,667,871
	-	<u>371,893,847,496</u>	<u>22,628,670,801</u>	<u>24,776,405,645</u>	<u>66,360,738,926</u>	<u>41,100,845,694</u>	<u>78,996,126,520</u>	<u>-</u>	<u>605,756,635,082</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢	<u>2,794,824,303</u>	<u>(204,828,514,223)</u>	<u>1,072,222,079</u>	<u>2,245,577,323</u>	<u>2,043,734,279</u>	<u>726,008,855</u>	<u>324,361,072,029</u>	<u>128,414,924,645</u>
<b>Total brecha consolidada en moneda local</b>		<u>3,361,269,866</u>	<u>(293,194,996,644)</u>	<u>4,461,039,608</u>	<u>7,565,873,232</u>	<u>(3,955,481,243)</u>	<u>(2,108,444,718)</u>	<u>455,892,235,390</u>	<u>172,021,495,491</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2010, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda nacional								
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ -	31,088,398,898	-	-	-	-	-	31,088,398,898
Encaje legal	-	25,343,034,100	296,307,127	381,167,479	750,613,084	9,524,437,937	13,238,186,518	49,533,746,245
Inversiones	-	2,994,017,251	76,347,450	20,092,400	955,353,128	9,376,703,527	8,930,396,054	22,352,909,810
Cartera de créditos	853,695,564	45,167,119,201	19,078,014,882	27,478,151,448	35,521,124,325	51,663,710,590	90,889,502,362	270,651,318,372
	<u>853,695,564</u>	<u>104,592,569,450</u>	<u>19,450,669,459</u>	<u>27,879,411,327</u>	<u>37,227,090,537</u>	<u>70,564,852,054</u>	<u>113,058,084,934</u>	<u>373,626,373,325</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	173,082,104,756	15,818,010,067	20,348,180,858	40,070,603,168	32,853,341,857	11,727,000,000	293,899,240,706
Obligaciones con entidades financieras	-	25,045,095,568	-	60,000,000	5,146,113,750	232,227,500	3,702,891,250	34,186,328,068
Cargos por pagar	-	3,830,575,614	-	-	-	-	-	3,830,575,614
	<u>-</u>	<u>201,957,775,938</u>	<u>15,818,010,067</u>	<u>20,408,180,858</u>	<u>45,216,716,918</u>	<u>33,085,569,357</u>	<u>15,429,891,250</u>	<u>331,916,144,388</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>853,695,564</u>	<u>(97,365,206,488)</u>	<u>3,632,659,392</u>	<u>7,471,230,469</u>	<u>(7,989,626,381)</u>	<u>37,479,282,697</u>	<u>97,628,193,684</u>	<u>41,710,228,937</u>
Moneda extranjera		Días						
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ -	41,058,323,888	-	-	-	-	-	41,058,323,888
Encaje legal	-	51,365,362,916	2,413,401,142	2,224,942,856	3,107,109,001	9,945,853,093	6,054,456,780	75,111,125,788
Inversiones	-	15,119,671,200	118,635,088	129,834,904	5,479,689,762	5,531,787,424	17,848,591,152	44,228,209,530
Cartera de créditos	3,218,371,296	78,749,031,564	18,439,948,785	18,488,719,924	47,075,136,184	43,566,633,882	335,457,458,449	544,995,300,084
	<u>3,218,371,296</u>	<u>186,292,389,568</u>	<u>20,971,985,015</u>	<u>20,843,497,684</u>	<u>55,661,934,947</u>	<u>59,044,274,399</u>	<u>359,360,506,381</u>	<u>705,392,959,290</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	340,900,420,671	28,486,666,975	26,262,192,830	36,674,872,576	24,683,900,671	2,516,957,397	459,525,011,120
Obligaciones con entidades financieras	-	9,081,264,273	206,371,201	2,883,980,344	29,567,312,168	8,176,329,233	86,314,541,701	136,229,798,920
Cargos por pagar	-	1,240,596,185	-	-	-	-	-	1,240,596,185
	<u>-</u>	<u>351,222,281,129</u>	<u>28,693,038,176</u>	<u>29,146,173,174</u>	<u>66,242,184,744</u>	<u>32,860,229,904</u>	<u>88,831,499,098</u>	<u>596,995,406,225</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>3,218,371,296</u>	<u>(164,929,891,561)</u>	<u>(7,721,053,161)</u>	<u>(8,302,675,490)</u>	<u>(10,580,249,797)</u>	<u>26,184,044,495</u>	<u>270,529,007,283</u>	<u>108,397,553,065</u>
Total brecha consolidada	<u>4,072,066,860</u>	<u>(262,295,098,049)</u>	<u>(4,088,393,769)</u>	<u>(831,445,021)</u>	<u>(18,569,876,178)</u>	<u>63,663,327,192</u>	<u>368,157,200,967</u>	<u>150,107,782,002</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 marzo de 2011	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	782,329,372,339	566,558,954,233	27,702,972,041	27,496,024,441	71,435,408,877	61,524,038,260	27,611,974,487
Obligaciones con entidades financieras	182,199,787,097	47,494,897,548	9,021,203,105	9,644,750,276	21,981,734,151	13,635,311,636	80,421,890,381
Intereses - certificados de depósito	6,479,988,392	1,277,605,012	612,503,443	546,083,467	983,950,119	1,985,808,407	1,074,037,944
Intereses - préstamos por pagar	8,000,035,639	417,750,962	213,138,380	300,062,904	295,698,599	1,221,339,784	5,552,045,011
	<u>979,009,183,467</u>	<u>615,749,207,755</u>	<u>37,549,816,969</u>	<u>37,986,921,088</u>	<u>94,696,791,746</u>	<u>78,366,498,087</u>	<u>114,659,947,823</u>
Al 31 de marzo de 2010	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	753,424,251,826	513,982,525,427	44,304,677,042	46,610,373,688	76,745,475,744	57,537,242,528	14,243,957,397
Obligaciones con entidades financieras	170,416,126,988	34,126,359,841	206,371,201	2,943,980,344	34,713,425,918	8,408,556,733	90,017,432,951
Intereses - certificados de depósito	7,391,627,653	1,645,216,583	848,902,094	204,454,056	1,463,579,601	2,975,259,009	254,216,309
Intereses - préstamos por pagar	11,970,821,400	453,447,625	180,804,613	257,481,014	1,153,428,302	2,400,854,118	7,524,805,729
	<u>943,202,827,867</u>	<u>550,207,549,476</u>	<u>45,540,754,949</u>	<u>50,016,289,102</u>	<u>114,075,909,565</u>	<u>71,321,912,388</u>	<u>112,040,412,387</u>

Riesgo de mercado

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

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Sensibilidad de cartera de inversiones:

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

	2011			2010		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera total (en miles)	103,314,280	113,656,774	97,871,342	57,519,814	67,431,085	51,640,646
Exposición de sensibilidad	1,421,021	1,751,341	1,250,499	764,591	805,803	725,339
Exposición % de cartera	1.39%	1.78%	1.10%	1.35%	1.51%	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 marzo de 2011, 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	¢ 71,916,706,880	23,912,719,787	1,374,956,686	4,456,798,467	6,997,771,527	14,048,737,065	21,125,723,348
Cartera de crédito	263,119,454,888	203,738,431,075	20,310,544,834	7,046,201,712	32,003,545,762	12,332,328	8,399,177
	<u>335,036,161,767</u>	<u>227,651,150,862</u>	<u>21,685,501,520</u>	<u>11,503,000,179</u>	<u>39,001,317,289</u>	<u>14,061,069,393</u>	<u>21,134,122,525</u>
Pasivos							
Obligaciones público	169,956,006,717	29,648,493,188	37,213,949,353	29,110,957,071	54,329,541,540	11,239,668,852	8,413,396,713
Obligaciones con entidades financieras	12,632,510,829	11,846,572,869	298,313,242	-	-	-	487,624,718
	<u>182,588,517,546</u>	<u>41,495,066,057</u>	<u>37,512,262,595</u>	<u>29,110,957,071</u>	<u>54,329,541,540</u>	<u>11,239,668,852</u>	<u>8,901,021,431</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>152,447,644,221</u>	<u>186,156,084,805</u>	<u>(15,826,761,075)</u>	<u>(17,607,956,892)</u>	<u>(15,328,224,251)</u>	<u>2,821,400,541</u>	<u>12,233,101,094</u>

Moneda extranjera	Total	Días					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 27,766,103,512	1,839,836,944	2,077,532,517	123,013,692	5,537,048,621	8,604,970,549	9,583,701,189
Cartera de crédito	638,063,158,775	184,861,170,836	114,626,488,644	37,714,212,790	58,951,812,183	112,583,538,720	129,325,935,603
	<u>665,829,262,287</u>	<u>186,701,007,780</u>	<u>116,704,021,161</u>	<u>37,837,226,481</u>	<u>64,488,860,803</u>	<u>121,188,509,269</u>	<u>138,909,636,792</u>
Pasivos							
Obligaciones público	160,890,996,875	20,765,841,488	29,519,484,502	43,773,386,868	65,854,028,112	939,267,418	38,988,487
Obligaciones con entidades financieras	199,950,346,720	49,638,739,855	63,813,821,322	30,945,857,462	7,380,803,008	5,110,662,578	43,060,462,495
	<u>360,841,343,595</u>	<u>70,404,581,343</u>	<u>93,333,305,824</u>	<u>74,719,244,330</u>	<u>73,234,831,120</u>	<u>6,049,929,996</u>	<u>43,099,450,982</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>304,987,918,692</u>	<u>116,296,426,437</u>	<u>23,370,715,337</u>	<u>(36,882,017,849)</u>	<u>(8,745,970,317)</u>	<u>115,138,579,273</u>	<u>95,810,185,810</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 marzo de 2010, 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
<b>Activos</b>							
Inversiones	23,653,150,549	3,102,693,950	396,820,965	4,290,263,923	9,513,262,437	950,704,310	5,399,404,964
Cartera de crédito	284,663,953,116	214,268,424,783	29,573,102,962	6,754,579,110	31,935,112,169	2,109,750,788	22,983,304
	<u>308,317,103,665</u>	<u>217,371,118,733</u>	<u>29,969,923,927</u>	<u>11,044,843,033</u>	<u>41,448,374,606</u>	<u>3,060,455,098</u>	<u>5,422,388,268</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones público	178,683,145,921	23,991,874,022	48,815,655,121	42,608,391,348	54,656,161,133	8,535,784,406	75,279,891
Obligaciones con entidades financieras	33,075,288,045	27,571,246,949	185,547,945	5,318,493,151	-	-	-
	<u>211,758,433,966</u>	<u>51,563,120,971</u>	<u>49,001,203,066</u>	<u>47,926,884,499</u>	<u>54,656,161,133</u>	<u>8,535,784,406</u>	<u>75,279,891</u>
Brecha de activos y pasivos	96,558,669,699	165,807,997,762	(19,031,279,139)	(36,882,041,466)	(13,207,786,527)	(5,475,329,308)	5,347,108,377
	<u><u>96,558,669,699</u></u>	<u><u>165,807,997,762</u></u>	<u><u>(19,031,279,139)</u></u>	<u><u>(36,882,041,466)</u></u>	<u><u>(13,207,786,527)</u></u>	<u><u>(5,475,329,308)</u></u>	<u><u>5,347,108,377</u></u>
<b>Moneda extranjera</b>							
	Total	1-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>							
Inversiones	47,430,827,775	15,418,137,936	2,208,700,283	5,481,798,811	4,918,573,794	6,160,835,914	13,242,781,038
Cartera de crédito	585,994,198,786	152,697,906,878	96,027,654,667	27,936,281,074	40,442,505,046	119,937,054,594	148,952,796,527
	<u>633,425,026,561</u>	<u>168,116,044,814</u>	<u>98,236,354,950</u>	<u>33,418,079,885</u>	<u>45,361,078,840</u>	<u>126,097,890,508</u>	<u>162,195,577,565</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones público	210,244,725,298	27,755,369,783	56,158,471,478	36,047,228,121	87,240,386,836	2,882,211,443	161,057,637
Obligaciones con entidades financieras	179,395,827,500	53,584,052,667	48,355,632,589	21,902,585,339	2,859,978,159	3,910,429,590	48,783,149,155
	<u>389,640,552,798</u>	<u>81,339,422,450</u>	<u>104,514,104,067</u>	<u>57,949,813,460</u>	<u>90,100,364,995</u>	<u>6,792,641,033</u>	<u>48,944,206,792</u>
Brecha de activos y pasivos	243,784,473,763	86,776,622,363	(6,277,749,117)	(24,531,733,575)	(44,739,286,155)	119,305,249,475	113,251,370,773
	<u><u>243,784,473,763</u></u>	<u><u>86,776,622,363</u></u>	<u><u>(6,277,749,117)</u></u>	<u><u>(24,531,733,575)</u></u>	<u><u>(44,739,286,155)</u></u>	<u><u>119,305,249,475</u></u>	<u><u>113,251,370,773</u></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 del Banco, se asume un riesgo de cambio al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas.

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

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

## Posición neta en moneda extranjera

	2011			2010		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US\$	262,052	265,477	260,036	227,648	228,324	226,914
Patrimonio en miles US\$	293,336	299,202	287,188	255,210	257,202	253,193
Posición como % del patrimonio	89%	91%	87%	89%	90%	89%

## Impacto de sensibilidad

Factor de ensibilidad : apreciación de 5%	(12,038 )	(10,896 )	(12,982 )	(11,304 )	(8,789 )	(12,883 )
Factor de Sensibilidad : apreciación de 10%	(24,075 )	(21,791 )	(25,965 )	(22,607 )	(17,577 )	(25,766 )

## 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 marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Total activos	US\$	1,486,721,999	1,363,884,373
Total pasivos		1,277,013,171	1,188,026,057
Posición neta	US\$	<u>209,708,828</u>	<u>175,858,316</u>

Riesgo operativo

Según Basilea el riesgo operativo es: “El riesgo de pérdidas resultante de procesos internos inadecuados o fallidos, gente y sistemas o de eventos externos”. La Corporación ha ampliado esta definición a “El riesgo de impactos negativos 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. De salvaguarda de activos: eventos que puedan producir pérdidas monetarias debidas a fallas en procesos, sistemas, gente o por eventos externos;
- ii. Cumplimiento de requerimientos de clientes: eventos que puedan producir reprocesos (correcciones o repeticiones parciales o totales de un proceso que implican costo o tiempo de personal) debidos a fallas en procesos, sistemas, gente o por eventos externos;
- iii. Cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional;
- iv. Revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- v. Continuidad de negocio: eventos que puedan producir interrupción de las operaciones y prestación de los servicios.”



## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

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 “probabilidad” (vulnerabilidad) y severidad de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por la Corporación y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la Corporación (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.

## 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 Ejecutivo 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.

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

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

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 de la Corporación al 31 de marzo de 2011 y 2010, como se detalla:

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados  
Marzo 2011  
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	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	328,991	24,857	304,134	-	304,134
II. Entidades Reguladas	129,729,408	94,452,064	35,277,344	-	35,277,344
BAC San José	121,319,176	92,045,750	29,273,425	-	29,273,425
BAC San José Puesto de Bolsa	4,595,490	1,271,775	3,323,715	-	3,323,715
BAC San José Fondos de Inversión	950,328	479,030	471,297	-	471,297
BAC San José Pensiones	2,864,416	655,508	2,208,907	-	2,208,907
III. Entidades no Reguladas	32,444,508	14,014,165	18,430,343	13,770,472	4,659,871
BAC San José Leasing	3,774,387	3,704,673	69,714	-	69,714
Credomatic de Costa Rica	28,670,121	10,309,492	18,360,629	13,770,472	4,590,157
SUPERAVIT O DÉFICIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					40,241,350

SUMATORIA DE SUPERAVITS / VALOR ABSOLUTO SUMATORIA DE DÉFICITS

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados  
Marzo 2010  
(en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo de capital	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad controladora	316,153	23,881	292,272	-	292,272
II. Entidades reguladas	110,184,100	87,493,928	22,690,172	-	22,690,172
BAC San José	102,289,910	85,276,065	17,013,845	-	17,013,845
BAC San José Puesto de Bolsa	4,524,985	1,219,693	3,305,292	-	3,305,292
BAC San José Fondos de Inversión	958,113	483,871	474,242	-	474,242
BAC San José Pensiones	2,411,091	514,299	1,896,792	-	1,896,792
III. Entidades no reguladas	28,472,244	14,812,240	13,660,004	9,255,536.82	4,404,467
BAC San José Leasing	3,752,882	2,635,886	1,116,995	-	1,116,995
Soluciones Rápidas GEMSA	966,893	764,600	202,293	-	202,293
Credomatic de Costa Rica	23,752,469	11,411,753	12,340,716	9,255,536.82	3,085,179
SUPERAVIT O DÉFICIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					27,386,912

## 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 marzo de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades (véase nota 5)	¢ 128,203,324,216	124,971,324,073
Inversiones (véase nota 6)	¢ 8,333,854,872	9,977,817,128
Cartera de créditos (véase nota 2)	¢ 114,510,301,716	125,812,078,450
Otros activos restringidos (véase nota 9)	¢ 661,458	691,952

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 14,417,621,234	13,309,284,294
Créditos	10,732,364,221	16,705,529,027
Cuentas por cobrar	10,143,400,261	6,718,806,533
Total activos	¢ 35,293,385,716	36,733,619,854
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 29,445,557,643	27,218,830,765
Otras obligaciones financieras	50,185,733,160	69,349,581,553
Cuentas por pagar	603,945,707	2,442,115,830
Total pasivos	¢ 80,235,236,510	99,010,528,148
Ingresos:		
Por intereses	¢ 403,021,052	203,468,304
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas	283,867,116	300,229,377
Total ingresos	¢ 686,888,168	503,697,681
Gastos:		
Por intereses	¢ 583,512,975	1,061,101,373
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas	341,311,801	204,862,455
Total gastos	¢ 924,824,776	1,265,963,828

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2011, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢476.170.509 (¢501.877.490 en el 2010).

Al 31 de marzo 2011, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢327.822.443 (¢602.791.462 en el 2010).

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo en bóveda	¢	36,816,529,825	30,628,084,303
Banco Central de Costa Rica		127,817,588,603	124,644,872,033
Entidades financieras del estado		1,929,614,626	2,851,468,597
Entidades financieras del exterior		23,498,318,917	30,396,327,070
Disponibilidades restringidas		385,735,613	326,452,040
Documentos de cobro inmediato		8,371,197,724	7,944,390,776
	¢	<u>198,818,985,308</u>	<u>196,791,594,819</u>

Al 31 de marzo de 2011, los depósitos en el Banco Central de Costa Rica por ¢127.817.588.603 (¢124.644.872.033 en el 2010) se encuentran restringidos para cubrir los requerimientos mínimos de encaje legal, adicionalmente ¢91.563.356 corresponden a llamadas a margen por reporto tripartito y ¢294.172.257 (¢326.452.040 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 ¢8.111.633.712 (¢2.213.288.818 en el 2010), el cual se compensa con la cuenta de Documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

## 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 marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibles para la venta	¢	90,182,217,409	63,545,185,824
Mantenidos hasta el vencimiento		1,488,703,497	2,564,961,939
Productos por cobrar		718,223,839	470,971,577
	¢	<u>92,389,144,745</u>	<u>66,581,119,340</u>

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>			
<i>Emisores del país:</i>			
Banco Central y sector público	¢	77,300,761,245	41,938,372,407
Entidades financieras		1,684,826,259	20,450,352,585
Otras		9,130,027,985	1,156,460,832
		<u>88,115,615,489</u>	<u>63,545,185,824</u>
<i>Emisores del exterior:</i>			
Banco Central y sector público		2,066,453,628	-
Otras		148,292	-
		<u>2,066,601,920</u>	-
	¢	<u>90,182,217,409</u>	<u>63,545,185,824</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	¢	1,395,928,497	1,391,367,612
Entidades Financieras		92,775,000	92,775,000
	¢	<u>1,488,703,497</u>	<u>1,484,142,612</u>

		<u>2010</u>	
		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<i>Emisores del país:</i>			
Banco Central y sector público	¢	2,564,961,939	2,532,189,784
	¢	<u>2,564,961,939</u>	<u>2,532,189,784</u>

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2011, inversiones por ¢7.432.691.362 (¢122.746.681 en el 2010), se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito y no se presentan operaciones de mercado de liquidez; ¢808.388.510 (¢694.362.228 en el 2010) se encuentran garantizando la recaudación de servicios públicos y la participación en la Cámara de Compensación; ¢92.775.000 se encuentran garantizando una licitación de JUPEMA y la CCSS; al 31 de marzo de 2010 la suma de ¢9.160.708.019 corresponden a la garantía por un préstamo recibido por parte de otra compañía del Grupo Financiero BAC Credomatic.

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Al 31 de marzo, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

	2011				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ 5,337,125,801	5,142,633,751	32,664,662,991	760,187,713	43,904,610,256
Adiciones	-	1,630,194	721,701,345	-	723,331,539
Retiros	-	(396,374)	(274,022,218)	(38,337,172)	(312,755,764)
Saldos al 31 de marzo de 2011	<u>5,337,125,801</u>	<u>5,143,867,571</u>	<u>33,112,342,118</u>	<u>721,850,541</u>	<u>44,315,186,031</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2009	-	2,325,471,214	21,160,554,546	241,781,144	23,727,806,904
Gasto por depreciación	-	34,181,974	992,272,087	18,332,647	1,044,786,708
Retiros	-	(396,374)	(273,881,669)	(8,683,424)	(282,961,467)
Saldos al 31 de marzo de 2011	<u>-</u>	<u>2,359,256,814</u>	<u>21,878,944,964</u>	<u>251,430,367</u>	<u>24,489,632,145</u>
Saldos , netos:					
31 de marzo de 2011	¢ <u><u>5,337,125,801</u></u>	<u><u>2,784,610,757</u></u>	<u><u>11,233,397,154</u></u>	<u><u>470,420,174</u></u>	<u><u>19,825,553,886</u></u>

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

	2010				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢ 5,337,125,801	4,999,248,754	29,766,818,442	704,745,250	40,807,938,247
Adiciones	-	119,950,385	1,441,034,288	30,002,881	1,590,987,554
Retiros	-	(4,225,700)	(216,030,945)	(41,087,196)	(261,343,841)
Saldos al 31 de marzo de 2010	<u>5,337,125,801</u>	<u>5,114,973,439</u>	<u>30,991,821,785</u>	<u>693,660,935</u>	<u>42,137,581,960</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2009	-	2,178,029,793	17,983,447,503	179,609,309	20,341,086,605
Gasto por depreciación	-	41,657,988	1,044,287,322	16,240,165	1,102,185,475
Retiros	-	(4,225,700)	(214,588,733)	(1,816,731)	(220,631,164)
Saldos al 31 de marzo de 2010	-	<u>2,215,462,081</u>	<u>18,813,146,092</u>	<u>194,032,743</u>	<u>21,222,640,916</u>
Saldos , netos:					
31 de marzo de 2010	¢ <u>5,337,125,801</u>	<u>2,899,511,358</u>	<u>12,178,675,693</u>	<u>499,628,192</u>	<u>20,914,941,044</u>

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de marzo de 2011 y 2010 se detallan como sigue:

	Activos intangibles	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ 3,491,921,474	9,778,214,048	13,270,135,522
Adiciones	-	1,050,821,581	1,050,821,581
Retiros	-	(5,479,651)	(5,479,651)
Saldo al 31 de marzo de 2011	<u>3,491,921,474</u>	<u>10,823,555,978</u>	<u>14,315,477,452</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	5,523,649,722	5,523,649,722
Gasto por amortización	197,655,933	695,240,231	892,896,164
Retiros	-	(5,479,651)	(5,479,651)
Saldo al 31 de marzo de 2011	<u>197,655,933</u>	<u>6,213,410,302</u>	<u>6,411,066,235</u>
Saldos , netos:			
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢ 3,491,921,474	4,254,564,326	7,904,411,217
Saldo al 31 de marzo de 2011	¢ <u>3,294,265,541</u>	<u>4,610,145,676</u>	<u>7,904,411,217</u>



## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

	<u>Activos intangibles</u>	<u>Sistemas de cómputo</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢ 3,953,118,649	7,701,204,933	11,654,323,582
Adiciones	-	477,680,431	477,680,431
Retiros	-	(172,236,480)	(172,236,480)
Saldo al 31 de marzo de 2010	<u>3,953,118,649</u>	<u>8,006,648,884</u>	<u>11,959,767,533</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2009	-	3,415,159,192	3,415,159,192
Gasto por amortización	-	553,032,629	553,032,629
Retiros	-	(172,236,480)	(172,236,480)
Saldo al 31 de marzo de 2010	<u>-</u>	<u>3,795,955,341</u>	<u>3,795,955,341</u>
<u>Saldos , netos:</u>			
31 de diciembre de 2009	¢ <u>3,953,118,649</u>	<u>4,286,045,741</u>	<u>8,239,164,390</u>
31 de marzo de 2010	¢ <u>3,953,118,649</u>	<u>4,210,693,543</u>	<u>8,163,812,192</u>

(9) Otros activos

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 2,346,663,456	2,243,502,599
Bienes diversos	3,283,021,526	3,399,630,197
Operaciones pendientes de imputación	2,082,402,183	1,053,790,811
Otros activos restringidos	661,458	691,952
	<u>¢ 7,712,748,623</u>	<u>6,697,615,559</u>

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

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

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

2011			
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	453,220,088,260	291,906,044,256	745,126,132,516
Con instituciones financieras	259,590,329	11,596,739,247	11,856,329,576
Entidades estatales	-	5,716,263,847	5,716,263,847
Otras obligaciones	11,179,423,175	-	11,179,423,175
	¢ 464,659,101,764	309,219,047,350	773,878,149,114

2010			
	A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 366,999,660,023	361,425,946,855	728,425,606,879
Con instituciones financieras	7,800,568,141	3,047,889,489	10,848,457,629
Entidades estatales	-	4,655,000,000	4,655,000,000
Otras obligaciones	9,391,325,218	-	9,391,325,218
	¢ 384,191,553,382	369,128,836,344	753,320,389,726

(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	443,329	7,041
Con instituciones financieras	6	5
Entidades estatales	-	2
	443,335	7,048

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

	2010	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	379,192	7,222
Con instituciones financieras	10	4
Entidades estatales	-	2
	<u>379,202</u>	<u>7,228</u>

(11) Otras obligaciones con el público

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

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

Las subsidiarias participan en contratos en los cuales se comprometen a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Un detalle de las reporto tripartitos al 31 de marzo de 2011 y 2010, es como sigue:

2011			
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Precio de reporte tripartito
Gobierno	¢ <u>7,432,691,362</u>	<u>6,987,093,810</u>	03 Mayo 2011
	¢ <u>7,432,691,362</u>	<u>6,987,093,810</u>	<u>7,010,997,371</u>

2010			
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Precio de reporte tripartito
Gobierno	¢ <u>122,746,831</u>	<u>103,862,100</u>	15 Abril 2010
	¢ <u>122,746,831</u>	<u>103,862,100</u>	<u>104,280,317</u>

## 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	¢	6,433,114,836	6,160,391,555	16 Jun 2011	6,466,068,602
Bancos privados		396,667,799	252,838,399	20 Abril 2011	400,269,532
	¢	<u>6,829,782,635</u>	<u>6,413,229,954</u>		<u>6,866,338,134</u>

		2010			
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢	1,479,953,041	897,039,449	29 Abril 2010	786,870,606
	¢	<u>1,479,953,041</u>	<u>897,039,449</u>		<u>786,870,606</u>

(13) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

		Al 31 de marzo de	
		2011	2010
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	¢	11,062,260,000	20,192,139,207
Obligaciones cartas de crédito		1,786,832,347	476,751,735
Sobregiros cuentas a la vista		659,953,354	32,127,111
Cheques al cobro		8,111,633,712	2,213,288,818
Entidades financieras del país		4,791,503,431	8,792,105,030
Entidades financieras del exterior		115,278,267,646	85,177,193,230
Organismos internacionales		40,327,156,616	53,368,769,855
Cargos financieros por pagar		498,448,543	497,998,919
Arriendos financieros		182,179,991	163,752,002
	¢	<u>182,698,235,640</u>	<u>170,914,125,907</u>

## 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				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	€ 104,376,663,292	4,791,503,431	22,301,307,947	-	131,469,474,670
De uno a tres años	8,277,522,000	-	-	9,913,200,010	18,190,722,010
De tres a cinco años	2,624,082,354	-	-	-	2,624,082,354
Más de cinco años	-	-	-	30,413,956,606	30,413,956,606
Total	€ 115,278,267,646	4,791,503,431	22,301,307,947	40,327,156,616	182,698,235,640

	2010				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	€ 79,715,554,565	8,792,105,030	23,576,057,792	2,221,633,125	114,305,350,512
De uno a tres años	5,461,638,665	-	-	-	5,461,638,665
De tres a cinco años	-	-	-	16,622,820,589	16,622,820,589
Más de cinco años	-	-	-	34,524,316,141	34,524,316,141
Total	€ 85,177,193,230	8,792,105,030	23,576,057,792	53,368,769,855	170,914,125,907

(14) Impuesto sobre la renta

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

	€	Al 31 de marzo de	
		2011	2010
Impuesto sobre la renta corriente	€	3,305,935,322	4,629,832,407
Impuesto sobre la renta diferido		245,934,318	-
Diferencias temporarias deducibles (ISR Diferido)		(67,981,341)	-
Disminución de impuesto sobre la renta (ISR Diferido)		(12,334,867)	(1,055,876,092)
	€	<u>3,471,553,432</u>	<u>3,573,956,315</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.

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	2011		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 1,011,858,023	-	1,011,858,023
Arrendamientos	57,561,255	265,015,708	(207,454,453)
Ganancias o pérdidas no realizadas	527,311,577	378,473,187	148,838,390
Provisiones	1,139,257,111	-	1,139,257,111
	¢ <u>2,735,987,966</u>	<u>643,488,895</u>	<u>2,092,499,071</u>

	2010		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 547,464,367	-	547,464,367
Arrendamientos	-	323,811,830	(323,811,830)
Ganancias o pérdidas no realizadas	310,873,739	254,539,330	56,334,409
Provisiones	983,102,417	-	983,102,417
	¢ <u>1,841,440,523</u>	<u>578,351,160</u>	<u>1,263,089,363</u>

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre 2010	Incluido en el estado de		31 de marzo 2011
		resultados	Incluido en el patrimonio	
Estimaciones	¢ (1,155,500,710)	143,642,687	-	(1,011,858,023)
Arrendamientos	192,405,692	15,048,761	-	207,454,453
Provisiones	(1,054,134,591)	(85,122,520)	-	(1,139,257,111)
Ganancia o pérdida no realizada	(253,386,487)	92,049,182	12,498,915	(148,838,390)
	¢ <u>(2,270,616,096)</u>	<u>165,618,110</u>	<u>12,498,915</u>	<u>(2,092,499,071)</u>

	31 de diciembre 2009	Incluido en el estado de		31 de marzo 2010
		resultados	Incluido en el patrimonio	
Estimaciones	¢ (922,772,933)	375,308,566	-	(547,464,367)
Arrendamientos	1,413,961,082	(1,090,149,252)	-	323,811,830
Provisiones	(833,345,611)	(149,756,806)	-	(983,102,417)
Ganancia o pérdida no realizada	259,358,248	(191,278,600)	(124,414,057)	(56,334,409)
	¢ <u>(82,799,214)</u>	<u>(1,055,876,092)</u>	<u>(124,414,057)</u>	<u>(1,263,089,363)</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.

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 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:

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	3,104,242,334	1,958,796,797
Mas:			
Gastos no deducibles		885,976,595	2,960,952,826
Menos:			
Ingresos no gravables		<u>518,665,497</u>	<u>1,345,793,308</u>
Impuesto sobre la renta	¢	<u>3,471,553,432</u>	<u>3,573,956,315</u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las subsidiarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2007, 2008, 2009 y 2010.

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones por pagar	¢	36,251,508	59,665,226
Aportaciones patronales por pagar		733,636,289	687,602,892
Retenciones por orden judicial		2,436,417	474,935
Acreedores por adquisición de bienes y servicios		437,849,360	362,308,335
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad		3,305,935,318	4,629,832,406
Impuestos retenidos por pagar		351,795,692	369,565,163
Aportaciones laborales retenidas por pagar		361,490,899	333,926,901
Partes relacionadas		603,945,707	2,442,115,830
Diferencial en posición instrumentos financieros derivados		1,464,129,415	526,729,410
Cuentas por pagar proveedores		-	687,507,299
Aportes al presupuesto de las Superintendencias		68,773,874	128,381,745
Vacaciones acumuladas por pagar		1,243,299,822	1,212,417,777
Aguinaldo acumulado por pagar		391,778,771	375,012,000
Compras con tarjeta de débito		-	10,370
Proveedores		240,757,904	-
Conape		371,857,774	45,858,298
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real		2,906,945,378	2,509,283,399
Cuotas de seguros sobre créditos		565,413,343	322,390,621
Acreedores varios		23,259,425,186	14,156,242,796
Depósitos en garantía		128,867,394	80,134,846
	¢	<u>36,474,590,051</u>	<u>28,929,460,249</u>

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

(16) Patrimonio(a) Capital social

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

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

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

(c) Dividendos

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.

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

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

(17) Utilidad básica por acción

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

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		2011	2010
Utilidad (pérdida) neta	¢	5,460,179,109	(130,909,446)
Utilidad (pérdida) neta disponible para accionistas comunes		5,460,179,109	(130,909,446)
Cantidad promedio de acciones comunes		712,000,000	712,000,000
Utilidad (pérdida) neta por acción básica	¢	<u>7.669</u>	<u>-0.184</u>



## 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 marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢	24,000,348,269	26,221,425,580
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial		2,355,140,980	2,177,315,933
	¢	<u>26,355,489,249</u>	<u>28,398,741,513</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 marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Ingresos Financieros por Diferencial Cambiario</b>	¢	<b>15,345,964,990</b>	<b>47,089,620,685</b>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público		10,665,444,355	34,918,257,725
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		3,533,483,936	10,758,205,818
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		666,719,199	784,336,566
Diferencias de cambio por disponibilidades		100,929,601	210,297,697
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		78,008,159	408,681,241
Diferencias de cambio por créditos vigentes		141,784,369	-
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial		29,973,239	-
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		129,622,132	9,841,638
<b>Gastos Financieros por Diferencial Cambiario</b>		<b>18,205,531,457</b>	<b>54,741,536,039</b>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público		33,781,728	266,270
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		17,151,114	-
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		487,830,730	196,519,122
Diferencias de cambio por disponibilidades		2,699,000,172	9,518,050,531
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		813,595,855	2,834,843,265
Diferencias de cambio por créditos vigentes		13,146,750,017	39,643,331,085
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial		971,002,015	2,481,124,132
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		36,419,826	67,401,634
	¢	<u>(2,859,566,467)</u>	<u>(7,651,915,354)</u>

(20) Gastos por obligaciones con el público

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

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢	632,208,225	637,594,523
Gastos por captaciones a plazo		3,962,012,443	5,151,436,682
Gastos por obligaciones por reporto tripartito y préstamos de valores		16,839,942	2,123,499
	¢	<u>4,611,060,610</u>	<u>5,791,154,704</u>

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢	1,163,175	-
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras		981,535,804	1,353,353,313
Gastos por obligaciones con entidades no financieras		412,559,771	505,632,030
	¢	<u>1,395,258,750</u>	<u>1,858,985,343</u>

(22) Ingresos por comisiones por servicios

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

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Por giros y transferencias	¢	498,934,644	475,165,431
Por comercio exterior		1,201,802	23
Por fideicomisos		28,865,959	28,277,779
Por custodias		14,283,185	7,858,158
Por cobranzas		237,328,830	181,106,581
Por otras comisiones de confianza		168,064,808	111,682,164
Por tarjetas de crédito		13,937,358,098	12,182,581,033
Sobre cuentas corrientes		563,218,275	609,354,128
Por contratos por servicios administrativos		3,050,138	3,088,984
Comisiones por servicios blindados		99,753,371	79,031,642
Cajeros automáticos		451,776,586	264,131,240
Por tarjeta débito		1,275,744,815	1,107,149,064
Por administración de fondos		832,594,437	927,235,592
Bursátiles		427,596,451	424,011,175
Comisiones por adelanto de salario		727,011,336	860,648,263
Otras comisiones		1,016,679,862	583,007,033
	¢	<u>20,283,462,597</u>	<u>17,844,328,290</u>

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

(23) Otros ingresos operativos

Los ingresos operativos se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos por alquiler de bienes	¢	999,946,638	992,513,626
Ingresos por recuperación de gastos		136,240,721	153,918,109
Diferencias de cambio por otros pasivos		254,778,004	766,180,060
Diferencias de cambio por otros activos		2,881,488	8,901,444
Servicios varios tarjeta de crédito		1,008,860,132	1,002,693,310
Ingresos operativos varios		1,250,663,475	1,887,644,195
	¢	<u>3,653,370,458</u>	<u>4,811,850,744</u>

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones por corresponsalía	¢	27,230,013	41,170,549
Comisiones por giros y transferencias		63,923,671	53,944,245
Comisiones por servicios bursátiles		3,017,922	4,193,762
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico		1,128,420	1,741,000
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros		27,738,936	26,519,066
Comisiones por servicios de las bolsas de valores		4,353,532	4,327,433
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación (SICERE)		74,588,840	61,757,049
Comisiones por operaciones con partes relacionadas		1,393,072	10,176,476
Comisiones de intercambio		6,488,933,513	4,340,297,235
Comisiones por otros servicios		1,324,616,449	2,146,984,932
	¢	<u>8,016,924,368</u>	<u>6,691,111,747</u>

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y bonificaciones	¢	9,343,992,371	8,610,979,563
Cargas sociales patronales		2,435,254,069	2,236,435,667
Remuneraciones a directores y fiscales		26,187,979	22,905,260
Tiempo extraordinario		61,975,622	59,058,614
Viáticos		63,410,909	86,538,811
Decimotercer sueldo		779,910,571	717,485,219
Vacaciones		355,314	27,790,999
Otras retribuciones		118,876,522	99,027,119
Refrigerios		64,535,754	69,608,953
Vestimenta		6,507,165	6,634,907
Capacitación		149,283,264	149,193,038
Seguros del personal		192,763,462	120,155,929
Otros gastos de personal		125,798,678	186,487,357
	¢	<u>13,368,851,680</u>	<u>12,392,301,436</u>

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos por servicios externos	¢	1,939,858,693	2,238,439,456
Gastos de movilidad y comunicaciones		2,242,458,372	2,369,082,929
Gastos de infraestructura		4,273,173,372	4,256,616,629
Gastos generales		5,248,171,206	4,397,135,099
	¢	<u>13,703,661,643</u>	<u>13,261,274,113</u>

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

(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:

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢	42,035,672,302	43,414,438,387
Cartas de crédito emitidas		14,426,949,753	11,966,533,916
Créditos pendientes de desembolsar		4,936,943,158	4,373,848,041
Líneas de crédito de utilización automática		4,906,188,508	4,854,343,946
Otras contingencias		9,710,869	9,710,869
	¢	<u>66,315,464,590</u>	<u>64,618,875,159</u>

(28) Activos de los fideicomisos

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

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

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo	¢	138,782,350	165,535,555
Inversiones		1,817,163,437	1,943,500,969
Cartera de créditos		649,097,352	603,650,021
Otras cuentas por cobrar		184,386,442	262,309,978
Bienes de uso		91,867,148	91,867,148
Otros activos		617,883,000	639,590,500
	¢	<u>3,499,179,729</u>	<u>3,706,454,171</u>

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Valores recibidos en garantía	¢	674,532,609,345	553,644,015,930
Valores recibidos en custodia		547,643,057,393	422,740,574,811
Valores negociables en custodia		28,693,384,541	31,431,835,871
Líneas de crédito pendientes de utilizar		271,873,039,132	210,075,366,930
Productos en suspenso		355,212,921	419,178,178
Cuentas castigadas		81,882,219,538	51,476,795,466
Fondos de pensiones		201,323,362,902	150,908,380,460
Fondos de inversión		65,266,913,928	73,743,909,333
Otras		2,903,272,967,218	2,582,141,874,641
	¢	<u>4,774,842,766,918</u>	<u>4,076,581,931,620</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 marzo de 2011, la Compañía había efectuado un adelanto de ¢294.172.257 (¢326.452.040 en el 2010), el cual se incluye en la cuenta de disponibilidades del balance de situación.

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

(b) Títulos valores de clientes en custodia

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

Custodia por cuenta propia		2011	2010
Custodia facial disponible	Lugar de custodia		
852011010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	42,300,000	92,300,000
852011050101	En SAC - MH y BCCR	400,000,000	1,560,000,000
852012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	101,413,499	-
852012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	918,953,643	103,702,000
852012050101	En SAC - MH y BCCR	1,050,303,541	2,220,259,821
<b>Total</b>		¢ 2,512,970,683	¢ 3,976,261,821

Recibidos en garantía			
853011010101	Depósitos de val(Ceva)Local-MH Y BCCR	678,000,000	-
<b>Total</b>		¢ 678,000,000	-

Dados en garantía			
854011050101	Sistema de Anotación en Cuenta MH y BCCR	4,632,400,000	-
854012050101	En SAC - MH y BCCR	-	116,146,241
<b>Total</b>		¢ 4,632,400,000	¢ 116,146,241

Pendientes de liquidar a valor futuro			
858011010101	Ops de reporto tripartito	5,476,760,728	104,280,316
858011030101	Ops en mercado de liquidez	5,610,687,919	2,300,943,834
858022010101	Ops de reporto tripartito	565,011,132	-
858022030101	Ops en mercado de liquidez	-	622,254,517
<b>Total</b>		¢ 11,652,459,779	¢ 3,027,478,667

<b>Total custodia propia</b>		¢ 19,475,830,462	¢ 7,119,886,729
------------------------------	--	------------------	-----------------

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

## Custodia por cuenta terceros

Custodia efectivo y Cuentas por cobrar por actividad custodia		2011	2010
871011010101	Efectivo Disponible	-	6,438,295
871011030101	Efectivo Pendiente entregar BNV	-	1,240,989,615
871012010101	Efectivo disponible	10,035,039	193,119,992
871012030101	Efectivo pendiente entregar BNV	2,329,001	15,760,397
871022010101	Cuentas por Cobrar Clientes	-	15,590
Total		¢ 12,364,040	¢ 1,456,323,889

Custodia facial disponible	Lugar de custodia	2011	2010
872011010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	9,008,000,000	5,360,250,000
872011020101	Depósito en CEVAL - local - otros	8,355,749,999	3,129,115,775
872011040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	190,000,000	-
872011050101	En SAC - MH y BCCR	40,408,200,000	13,101,300,000
872012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	1,938,526,259	1,776,933,774
872012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	9,413,040,264	5,772,724,366
872012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	14,598,673,980	18,977,984,509
872012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	14,186,578,787	11,795,795,243
872012050101	En SAC - MH y BCCR	6,528,337,859	3,568,904,327
872013010101	Depósito en CEVAL-Local-MH y BCCR	1,080,024	1,032,723
872013050101	En SAC - MH y BCCR	34,472,991	704,758,717
872031020101	En depositos Val CEVAL local otros	14,670,623,154	13,307,124,800
872032020101	Depositos en Val CEVAL local otros	5,844,730,169	2,666,151,879
872032040101	En depositos Val CEVAL local otros	6,987,737,022	6,596,185,371
872032080101	Custodios extranjeros-otros	1,152,994,366	963,834,584
872042020101	En depositos val CEVAL local otros	298,464,643	240,273,387
Total		¢ 133,617,209,517	¢ 87,962,369,455

Custodia facial pignorado			
872051010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	-	3,439,000,000
872052020101	Depósito en CEVAL - local - otros	1,156,374,778	-
872052030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	210,655,501	373,327,202
872052040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	38,165,820	39,925,272
872053010101	Depósito en CEVAL - Local-MH y BCCR	-	283,714,407
872053050101	En SAC-MH y BCCR	-	1,178,668,650
872071020101	Depositos de val CEVAL local otros	188,365,000	-
872072040101	Depositos de val CEVAL Intl otros	41,093,543	-
Total		¢ 1,634,654,642	¢ 5,314,635,531



## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

Recibidos en garantía			
873011010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	612,000,000	1,685,600,000
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	-	566,000,000
873011050101	Sistema de anotación en cta MH Y BCCR	6,881,400,000	2,005,000,000
873012010101	Depósito en CEVAL - local - MH y BCCR	342,005,403	403,400,781
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros	8,905,523,222	2,309,962,049
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR	4,375,686,483	6,022,493,648
873012040101	Depósito en CEVAL - internac - otros	2,144,225,161	2,532,921,349
873012050101	En SAC - MH y BCCR	5,650,028,339	2,202,111,970
873013050101	En SAC - MH y BCCR	65,732,400	-
873031020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	1,232,012,764
873032020101	Depósito en CEVAL - local - otros	-	249,623,677
Total		¢ 28,976,601,007	¢ 19,209,126,237

Dados en garantía			
874011010101	Depositos val local-MH Y BCCR	100,000,000	150,000,000
874011050101	En SAC - MH y BCCR	2,416,000,000	1,533,750,000
874012010101	Depositos de val local-HMY BCCR	247,829,999	2,017,003,901
874012020101	Depositos de val CEVAL local-otros	5,729,829,598	1,405,162,099
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR	7,043,824,263	9,065,110,330
874012040101	Depositos de val.CEVAL Intl otros	1,082,521,439	2,024,781,552
874012050101	En SAC - MH y BCCR	9,458,184,119	7,445,803,599
874031020101	Dados en garantía val compra cciones	257,537,102	1,626,955,420
Total		¢ 26,335,726,520	¢ 25,268,566,901

Pendientes de recibir			
876011010101	Confirmación BNV Clearing	3,810,000,000	-
876011020101	Confirmación BNV Clearing	764,000,000	-
876012010101	Confirmación BNV Clearing	1,147,452,900	436,066,908
876012020101	Confirmación BNV Clearing	342,501,060	758,580,129
876012030101	Confirmación OP Intl	-	18,147,850
876021010101	Pendientes de Recibir	5,685,120	41,197,000
876021020101	Confirmación BNV Clearing	-	357,968,571
876022030101	Confirmación OP Intl	13,810,334	18,782,032
Total		¢ 6,083,449,414	¢ 1,630,742,490

Pendientes de liquidar			
877011010101	Confirmación BNV Clearing	4,392,886,444	1,019,680,256
877012010101	Confirmación BNV Clearing	1,603,550,069	41,677,460
877021010101	Confirmación BNV Clearing	308,974,000	1,019,680,256
877022010101	Confirmación BNV Clearing	785,703,973	41,677,452
877022020101	Confirmación OP Intl	40,263,374	-
Total		¢ 7,131,377,860	¢ 2,122,715,424

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

Pendientes de liquidar a valor futuro			
878011010101	Ops de reporto tripartito	15,371,789,401	15,637,892,770
878011030101	Ops en mercado de liquidez	186,022,932	437,146,973
878012010101	Ops de reporto tripartito	8,831,541,414	8,857,408,185
878012020101	Operaciones a plazo	-	505,641,288
878021010101	Ops de reporto tripartito	16,329,655,463	10,499,056,968
878021020101	Operaciones a plazo	-	41,197,000
878021030101	Ops en mercado de liquidez	5,610,687,918	2,486,401,416
878022010101	Ops de reporto tripartito	12,218,150,148	7,719,696,655
878022020101	Operaciones a plazo	11,636,114	502,139,283
Total		¢ 58,559,483,389	¢ 46,686,580,538
Total custodia terceros		¢ 262,350,866,389	¢ 189,651,060,464

(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 marzo 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	10,398,979,447	16,121,088	12,822,333,325	18,055,218
De 31 a 60 días	3,158,658,443	1,551,956	2,297,409,285	6,231,660
De 61 a 90 días	1,814,151,510	144,697	1,209,912,852	363,387
	<u>15,371,789,400</u>	<u>17,817,741</u>	<u>16,329,655,462</u>	<u>24,650,265</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	5,476,760,728	-	-	1,139,916
	<u>5,476,760,728</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,139,916</u>
	<u>20,848,550,128</u>	<u>17,817,741</u>	<u>16,329,655,462</u>	<u>25,790,181</u>

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 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	186,022,932	-	5,610,687,918	-
	<u>186,022,932</u>	<u>-</u>	<u>5,610,687,918</u>	<u>-</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	5,610,687,918	-	-	-
	<u>5,610,687,918</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>5,796,710,850</u>	<u>-</u>	<u>5,610,687,918</u>	<u>-</u>

Un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito que la Subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa al 31 de marzo 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	13,196,892,699	16,344,974	10,135,790,718	13,020,178
De 31 a 60 días	1,456,041,623	569,635	363,266,250	1,580,760
De 61 a 90 días	-	167,816	-	287,293
Más de 91 días	984,958,448	-	-	-
	<u>15,637,892,770</u>	<u>17,082,425</u>	<u>10,499,056,968</u>	<u>14,888,231</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	104,280,316	-	-	-
	<u>104,280,316</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>15,742,173,086</u>	<u>17,082,425</u>	<u>10,499,056,968</u>	<u>14,888,231</u>

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 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	437,146,973	-	2,486,401,416	-
	<u>437,146,973</u>	<u>-</u>	<u>2,486,401,416</u>	<u>-</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	2,300,943,834	1,200,082	-	-
	<u>2,300,943,834</u>	<u>1,200,082</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2,738,090,807</u>	<u>1,200,082</u>	<u>2,486,401,416</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 marzo 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 ¢495,66 y ¢518,51 respectivamente, por cada US dólar.

(30) Contratos de administración de fondos de inversión

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fondos de Inversión en colones:		
BAC San José Liquido C No Diversificado	¢ 19,300,740,265	10,705,260,059
BAC San José Público C No Diversificado Nacional e Internacional	-	5,084,370,539
BAC San José Ingreso C No Diversificado	2,061,517,678	1,570,845,744
BAC San José Plan Anual C No Diversificado	910,233,160	822,245,807
	<u>¢ 22,272,491,103</u>	<u>18,182,722,149</u>
Fondos de Inversión en US dólares		
BAC San José Liquido D No Diversificado	US\$ 65,186,815	67,618,930
Fondo de inversión Mega fondo BAC	6,106,204	5,561,796
BAC San José Ingreso D No Diversificado	12,786,133	15,890,141
BAC San José Plan Anual D No Diversificado	2,662,612	3,551,178
BAC San José Público D Nacional e Internacional No Diversificado	-	14,533,434
	<u>US\$ 86,741,764</u>	<u>107,155,479</u>

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fondos de Pensión administrados en colones:		
Fondo A Ley 7983	¢ 1,692,541,164	1,064,047,246
Fondo B Ley 7983	1,220,858,410	1,194,421,740
Fondo Pensión Obligatoria	166,211,464,506	122,421,563,121
Fondo Capitalización Laboral	29,862,510,218	24,150,568,933
	¢ <u>198,987,374,298</u>	<u>148,830,601,040</u>
Fondos de Pensión administrados en US dólares:		
Fondo A Ley 7983	US \$ 2,612,297	1,910,400
Fondo B Ley 7983	2,100,588	2,096,812
	US \$ <u>4,712,885</u>	<u>4,007,212</u>

(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.

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

## (d) Cartera de créditos

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

## (e) Obligaciones con entidades

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

## (f) Obligaciones con el público a plazo

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.

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Al 31 de marzo de 2011</u>		<u>Al 31 de marzo de 2010</u>	
	Valor nocional	Valor razonable del pasivo	Valor nocional	Valor razonable del pasivo
Swap de tasas de interés	<u>39,652,800,000</u>	<u>1,464,129,415</u>	<u>41,480,800,000</u>	<u>526,729,410</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.

	<u>Al 31 de marzo de 2011</u>		<u>Al 31 de marzo de 2010</u>	
	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ <u>91,670,920,906</u>	<u>91,666,360,021</u>	<u>66,110,147,763</u>	<u>66,077,375,608</u>
Cartera de crédito	¢ <u>845,556,384,032</u>	<u>845,521,882,131</u>	<u>811,662,036,476</u>	<u>810,237,938,042</u>
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ <u>464,659,101,764</u>	<u>464,659,101,764</u>	<u>384,191,553,382</u>	<u>384,191,553,382</u>
Captaciones a plazo	¢ <u>309,219,047,350</u>	<u>310,691,323,100</u>	<u>369,128,836,344</u>	<u>370,163,737,523</u>
Obligaciones financieras	¢ <u>182,199,787,097</u>	<u>182,199,787,097</u>	<u>170,416,126,988</u>	<u>170,416,126,988</u>

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

(33) Indicadores de riesgo

Al 31 de marzo 2011 y 2010 los indicadores de rentabilidad presentados por la Corporación se detallan a continuación:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
i) Retorno sobre el activo (ROA)	1.92%	-0.05%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	14.94%	-0.39%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	5,6 veces	6,2 veces
iv) Margen Financiero	2.23%	1.81%
v) Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio.	79.19%	79.22%

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 marzo de</u>	
	<u>2011</u>	
Obligaciones con el público a la vista	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.478.300	420,473 ¢	64,674,664,733
Más de ¢2.478.301 a ¢24.783.000	20,256	141,177,293,111
Más de ¢24.783.001 a ¢49.566.000	1416	48,448,634,217
Más de ¢49.566.001	1190	210,358,509,703
Total	<u>443,335 ¢</u>	<u>464,659,101,764</u>
Obligaciones con el público a plazo	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.478.300	3,064 ¢	3,390,122,407
Más de ¢2.478.301 a ¢24.783.000	3,094	25,117,992,045
Más de ¢24.783.001 a ¢49.566.000	364	12,654,616,252
Más de ¢49.566.001	526	268,056,316,646
Total	<u>7,048 ¢</u>	<u>309,219,047,350</u>



## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de  
2010

Obligaciones con el público a la vista	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.592.550	359,977 ¢	59,130,841,713
Más de ¢2.592.550 a ¢25.925.500	17,208	124,669,820,246
Más de ¢25.925.501 a ¢51.851.000	1182	42,060,389,947
Más de ¢51.851.001	835	158,330,501,476
Total	<u>379,202 ¢</u>	<u>384,191,553,382</u>

Obligaciones con el público a plazo	Número de clientes	Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.592.550	3,083 ¢	3,665,825,970
Más de ¢2.592.550 a ¢25.925.500	3,178	27,518,724,710
Más de ¢25.925.501 a ¢51.851.000	387	14,599,873,780
Más de ¢51.851.001	580	323,344,411,884
Total	<u>7,228 ¢</u>	<u>369,128,836,344</u>

(34) Litigios

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

(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, SUPEN y SUGESE y a los Emisores no Financieros. Durante los últimos años, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas.

## 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 y 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 muchos 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 el diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o 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.

## 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 del Banco correspondientes al 2009 y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método 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 autorizó 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.

## 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.

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

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

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

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

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

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

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

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, 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.

l) 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.

m) 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.

n) 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.

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

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de marzo de 2011 y 2010, se ha reconocido en los libros de la Corporación una provisión por este concepto por la suma de ¢220.498.398 y ¢389.608.529 respectivamente.

p) 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.

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

Al 31 de marzo de 2011 la estimación para cartera de préstamos está sobrevaluada de acuerdo con las políticas del Banco en ¢2.722.140.780 (¢2.983.627.684 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.

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.

Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).

La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

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 marzo de 2011 y 2010, un monto de ¢928.637.841 y ¢553.470.332 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.



## 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.

- r) 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.

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

Condiciones para la consolidación de la concesión y caducidades, aclara la definición de condiciones para la consolidación de la concesión, introduce las condiciones de no consolidación, requiere que estas condiciones de no consolidación sean reflejadas a su valor razonable a la fecha de otorgamiento de la concesión y establece el tratamiento contable para las

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

condiciones de no consolidación y para las caducidades. Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

t) 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.

u) 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.

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

v) 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.

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Este NIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

x) 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

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

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.

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 adoptada por el Consejo.

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

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, 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.

z) CINIIF 13, Programas para Clientes Leales

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

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

Esta Interpretación clarifica cuando los reembolsos o disminuciones en contribuciones futuras, relacionados con un activo por beneficio definido, deberían considerarse disponibles, y brinda una guía sobre el impacto de los requerimientos mínimos de financiamiento en esos activos. También abarca la situación en la que un requerimiento mínimo de financiamiento puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

financieros correspondientes al 2008, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(36) Cifras del 2010

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero de conformidad con el artículo 11 del acta de la Sesión 850-2010 del 07 de mayo de 2010, comunicó mediante la nota C.N.S. 413-10 del 11 de mayo de 2010, el acuerdo para modificar el modelo del estado de resultados establecido por el Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”. Mediante este acuerdo se requieren las siguientes modificaciones:

Cambios en cifras del balance general

- La cuenta inmuebles, mobiliario y equipo neto por la suma de ¢20.914.941.044 presenta una disminución en su saldo de ¢907.150.833 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 marzo del 2010, la cuenta de inmuebles, mobiliario y equipo mantenía un saldo de ¢21.822.091.877.

Cambios en cifras del estado de resultados

- La cuenta ganancia por diferencias de cambios no presenta saldo debido a la reclasificación a la cuenta de pérdidas por diferencias de cambios. En los estados financieros auditados al 31 de marzo del 2010, las ganancias por diferencias de cambios mantenían un saldo de ¢47.089.620.685.
- La cuenta pérdidas por diferencias de cambios por la suma de ¢7.651.915.354 presenta una disminución en su saldo de ¢47.089.620.685 debido a la reclasificación a la cuenta de ganancias por diferencias de cambios. En los estados financieros auditados al 31 de marzo del 2010, las pérdidas por diferencias de cambios mantenían un saldo de ¢54.741.536.039.

## Corporación Tenedora BAC Credomatic y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros

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.