Corporación Tenedora BAC
Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017

(Con el informe de los Auditores Independientes)

KPMG, S. A.
Edificio KPMG
San Rafael de Escazú
Costa Rica
+506 2201 4100

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias, (en adelante la Corporación), los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2017, los estados consolidados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la información financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros consolidados*. Somos independientes de la Corporación, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros consolidados, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros consolidados han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Por tanto, los estados financieros consolidados podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

KPMG, S. A., sociedad anónima costarricense, es una
firma miembro de KPMG International, una cooperativa suiza.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados de Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros consolidados
La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y del control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Corporación, para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Corporación, o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Corporación.

Responsabilidad del auditor en la auditoría de los estados financieros consolidados
Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros consolidados, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Corporación.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Corporación para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Corporación deje de continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.

Les informamos a los Encargados del Gobierno Corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG

22 de marzo de 2018

San José, Costa Rica
Eric Alfaro Vargas
Miembro No. 1547
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2018

Timbre de ¢1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
(En colones sin céntimos)

	Nota	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016 (Reestructurado) *	01 de enero de 2016 (Reestructurado) *
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	**606.444.470.175**	**515.709.405.439**	**438.601.216.488**
Efectivo		74.230.606.651	61.706.018.593	48.496.148.001
Banco Central		409.539.425.336	346.329.802.133	280.689.703.614
Entidades financieras del país		857.146.419	1.726.089.822	363.829.356
Entidades financieras del exterior		99.523.360.800	100.567.138.226	97.141.776.032
Otras disponibilidades		22.293.930.969	5.380.356.665	11.909.759.485
Inversiones en instrumentos financieros	2 y 6	**251.686.261.770**	**205.914.560.875**	**191.624.962.132**
Disponibles para la venta		249.021.226.697	203.730.534.384	190.022.807.916
Productos por cobrar		2.665.035.073	2.184.026.491	1.602.154.216
Cartera de créditos	2	**2.432.612.734.451**	**2.189.371.334.466**	**1.914.548.299.114**
Créditos vigentes		2.406.813.547.088	2.158.433.909.481	1.888.222.321.176
Créditos vencidos		76.322.356.958	62.415.866.997	47.438.472.889
Créditos en cobro judicial		28.132.686.831	11.841.749.785	10.275.455.597
Productos por cobrar		10.626.511.340	8.708.952.325	6.733.742.149
(Estimación por deterioro)		(89.282.367.766)	(52.029.144.122)	(38.121.692.697)
Cuentas y comisiones por cobrar		**43.019.042.362**	**26.712.611.413**	**20.279.192.374**
Comisiones por cobrar		532.052.768	578.633.810	541.881.550
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		56.499.845	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	274.060.106	117.088.948	152.784.338
Impuesto sobre la renta diferido	14	3.064.891.811	3.505.077.625	2.669.983.672
Otras cuentas por cobrar		39.154.546.223	22.644.837.671	17.121.859.952
(Estimación por deterioro)		(63.008.391)	(133.026.641)	(207.317.138)
Bienes realizables	2	**745.739.774**	**681.993.665**	**843.802.329**
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		857.939.218	1.029.439.712	1.318.418.014
Otros bienes realizables		354.312.170	422.584.171	332.689.934
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(466.511.614)	(770.030.218)	(807.305.619)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		**50.863.600**	**50.668.250**	**3.432.380.066**
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	**42.078.576.569**	**42.015.574.599**	**40.905.852.669**
Otros activos		**64.776.872.744**	**56.521.875.146**	**46.871.428.088**
Cargos diferidos		9.013.456.165	7.103.389.914	5.393.073.809
Activos intangibles	8	7.901.417.604	11.613.069.840	10.766.628.108
Otros activos	9	47.861.998.975	37.805.415.392	30.711.726.171
TOTAL DE ACTIVOS		**3.441.414.561.445**	**3.036.978.023.853**	**2.657.107.133.260**

Continúa...

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
(En colones sin céntimos)

	Nota	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016 (Reestructurado) *	01 de enero de 2016 (Reestructurado) *
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público		**2.314.148.929.620**	**1.975.034.220.915**	**1.715.724.252.126**
A la vista	10	1.116.180.607.413	966.043.566.682	889.717.842.000
A plazo	10	1.168.547.778.487	983.526.794.797	801.220.080.615
Otras obligaciones con el público	11 y 12	16.846.508.997	15.898.872.211	15.735.667.312
Cargos financieros por pagar		12.574.034.723	9.564.987.225	9.050.662.199
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		**7.004.472.222**	**13.503.093.750**	-
A plazo		7.000.000.000	13.500.000.000	-
Cargos financieros por pagar		4.472.222	3.093.750	-
Obligaciones con entidades	13	**487.520.931.750**	**498.562.217.211**	**464.903.305.739**
A la vista		9.196.786.498	8.769.906.997	13.445.347.622
A plazo		392.008.186.622	411.626.761.857	345.584.956.669
Otras obligaciones con entidades		84.485.316.479	76.517.596.300	103.751.046.024
Cargos financieros por pagar		1.830.642.151	1.647.952.057	2.121.955.424
Cuentas por pagar y provisiones		**129.196.508.396**	**101.588.020.143**	**69.444.794.366**
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		336.324	7.695	-
Impuesto sobre la renta diferido	14	2.714.223.066	2.345.238.662	1.835.921.465
Provisiones		3.098.232.864	2.132.784.606	1.428.665.788
Otras cuentas por pagar diversas	15	123.383.716.142	97.109.989.180	66.180.207.113
Otros pasivos		**18.646.995.779**	**16.833.982.671**	**14.532.712.362**
Ingresos diferidos		17.903.865.485	16.193.931.145	13.946.984.321
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	696.342.831	517.433.204	471.148.319
Otros pasivos		46.787.463	122.618.322	114.579.722
TOTAL DE PASIVOS		**2.956.517.837.767**	**2.605.521.534.690**	**2.264.605.064.593**
PATRIMONIO				
Capital social	16.a	**180.301.071.000**	**177.714.321.000**	**177.714.321.000**
Capital pagado		180.301.071.000	177.714.321.000	177.714.321.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		**19.455.674.193**	**22.042.424.193**	**19.455.674.193**
Ajustes al patrimonio		**(292.243.213)**	**1.728.588.708**	**2.536.116.328**
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		(292.243.213)	1.728.588.708	2.536.116.328
Reservas patrimoniales		**27.736.453.875**	**25.106.920.407**	**22.231.826.178**
Resultados acumulados de años anteriores		**167.408.727.074**	**114.845.780.193**	**84.398.646.177**
Resultado del año		**49.959.195.831**	**54.615.766.149**	**49.774.302.235**
Participación no controladora	16.e	**40.327.844.918**	**35.402.688.513**	**36.391.182.556**
TOTAL DEL PATRIMONIO		**484.896.723.678**	**431.456.489.163**	**392.502.068.667**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.441.414.561.445**	**3.036.978.023.853**	**2.657.107.133.260**
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	**120.863.191.760**	**130.427.351.435**	**117.250.803.387**
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	**6.481.300.051**	**4.585.485.061**	**4.402.739.649**
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		**9.125.766**	**8.973.854**	**10.867.961**
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		**6.472.174.285**	**4.576.511.207**	**4.391.871.688**
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	**13.490.275.890.993**	**11.368.871.615.831**	**9.843.943.252.119**

* Véase nota 38 a los estados financieros

Federico Odio González
Gerente General

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
Año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		1.400.220.697	863.929.339
Por inversiones en instrumentos financieros		12.595.451.860	9.935.030.733
Por cartera de créditos	18	303.058.727.683	256.786.587.353
Por arrendamientos financieros		9.233.664.558	7.680.351.079
Por ganancia por diferencias de cambio, neto	19	13.543.189.548	12.904.536.365
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		68.224.824	313.742.724
Por otros ingresos financieros		6.731.250.478	6.776.286.620
Total de ingresos financieros		**346.630.729.648**	**295.260.464.213**
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	20	62.585.287.589	46.451.464.888
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		277.556.611	39.333.264
Por obligaciones con entidades financieras	21	18.301.541.548	17.455.076.830
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	6.982.771
Por otros gastos financieros		1.307.788.243	1.057.798.555
Total de gastos financieros		**82.472.173.991**	**65.010.656.308**
Por estimación de deterioro de activos	2	153.587.441.550	72.570.032.790
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		56.438.316.792	18.321.535.864
RESULTADO FINANCIERO		**167.009.430.899**	**176.001.310.979**
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	22	183.646.759.776	160.446.626.759
Por bienes realizables		728.538.369	516.705.625
Por cambio y arbitraje de divisas		29.695.137.808	26.547.743.881
Por otros ingresos con partes relacionadas		1.038.946.551	869.195.691
Por otros ingresos operativos	23	29.189.429.023	24.398.224.679
Total otros ingresos de operación		**244.298.811.527**	**212.778.496.635**
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	24	57.470.293.485	53.115.307.657
Por bienes realizables		431.496.985	386.429.531
Por provisiones		3.697.749.646	2.162.990.448
Por bonificacion de clientes		56.485.320	48.775.860
Por otros gastos con partes relacionadas		926.769.564	931.532.825
Por otros gastos operativos		21.508.725.285	17.958.455.910
Total otros gastos de operación		**84.091.520.285**	**74.603.492.231**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**327.216.722.141**	**314.176.315.383**
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	25	130.442.797.888	125.450.396.049
Por otros gastos de administración	26	116.560.873.831	101.762.832.217
Total gastos administrativos		**247.003.671.719**	**227.213.228.266**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		**80.213.050.422**	**86.963.087.117**
Impuesto sobre la renta	14	19.846.155.826	24.134.980.464
Impuesto sobre la renta diferido	14	2.155.934.082	772.719.616
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	14	469.248.929	767.062.467
Participaciones sobre la utilidad		3.229.120.811	3.715.647.251
RESULTADO DEL AÑO		**55.451.088.632**	**59.106.802.253**
Resultados del año atribuidos a la participación no controladora		2.862.359.333	1.615.941.875
Resultados del año atribuidos a la controladora	17	52.588.729.299	57.490.860.378
		55.451.088.632	**59.106.802.253**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del sobre la renta diferido		(2.010.854.117)	(736.131.757)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		**(2.010.854.117)**	**(736.131.757)**
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		**53.440.234.515**	**58.370.670.496**
Atribuidos a los interes minoritarios		(26.702.928)	(17.685.918)
Atribuidos a la controladora		(1.984.151.189)	(718.445.839)
		53.440.234.515	**58.370.670.496**

Federico Odio González
Gerente General

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
Año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Participación no controladora	Total patrimonio
Saldos al 31 diciembre de 2015		**177.714.321.000**	**19.455.674.193**	**2.536.116.328**	**22.231.826.178**	**134.172.948.412**	**36.391.182.556**	**392.502.068.667**
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:								
Dividendos pagados	**16.c**	-	-	-	-	(19.416.250.000)	-	(19.416.250.000)
Aporte adicional de capital	**16.a**	-	2.586.750.000	-	-	-	-	2.586.750.000
Devolución de capital de parte de compañia asociada	**16.a**	-	-	-	-	-	(2.586.750.000)	(2.586.750.000)
Reservas legales		-	-	-	2.875.094.229	(2.875.094.229)	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	2.586.750.000	-	2.875.094.229	(22.291.344.229)	(2.586.750.000)	(19.416.250.000)
Resultado integral del año:								
Resultado del año		-	-	-	-	57.490.860.378	1.615.941.875	59.106.802.253
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, neto del impuesto sobre la renta diferido		-	-	(89.081.781)	-	89.081.781	-	-
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados		-	-	(306.759.953)	-	-	-	(306.759.953)
Pérdida no realizada por valuacion de inversiones disponibles, neta del impuesto sobre la renta		-	-	(411.685.886)	-	-	(17.685.918)	(429.371.804)
Total del resultado integral del año		-	-	(807.527.620)	-	57.579.942.159	1.598.255.957	58.370.670.496
Saldos al 31 de diciembre de 2016		**177.714.321.000**	**22.042.424.193**	**1.728.588.708**	**25.106.920.407**	**169.461.546.342**	**35.402.688.513**	**431.456.489.163**
Atribuidos a la participación no controladora		-	-	-	-	-	**35.402.688.513**	**35.402.688.513**
Atribuidos a la controladora		**177.714.321.000**	**22.042.424.193**	**1.728.588.708**	**25.106.920.407**	**169.461.546.342**	-	**396.053.800.650**
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:								
Dividendos pagados	**16.c**	-	-	-	-	(2.089.500.000)	(1.701.000.000)	(3.790.500.000)
Aporte adicional de capital	**16.a**	2.586.750.000	(2.586.750.000)	-	-	-	3.790.500.000	3.790.500.000
Reservas legales		-	-	-	2.629.533.468	(2.629.533.468)	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		2.586.750.000	(2.586.750.000)	-	2.629.533.468	(4.719.033.468)	2.089.500.000	-
Resultado integral del año:								
Resultado del año		-	-	-	-	52.588.729.299	2.862.359.333	55.451.088.632
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto del impuestos sobre la renta diferido		-	-	(36.680.732)	-	36.680.732	-	-
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados		-	-	(68.224.824)	-	-	-	(68.224.824)
Pérdida no realizada por valuacion de inversiones disponibles, neta del impuesto sobre la renta		-	-	(1.915.926.365)	-	-	(26.702.928)	(1.942.629.293)
Total del resultado integral del año		-	-	(2.020.831.921)	-	52.625.410.031	2.835.656.405	53.440.234.515
Saldos al 31 de diciembre de 2017		**180.301.071.000**	**19.455.674.193**	**(292.243.213)**	**27.736.453.875**	**217.367.922.905**	**40.327.844.918**	**484.896.723.678**
Atribuidos a la participación no controladora		-	-	-	-	-	**40.327.844.918**	**40.327.844.918**
Atribuidos a la controladora		**180.301.071.000**	**19.455.674.193**	**(292.243.213)**	**27.736.453.875**	**217.367.922.905**	-	**444.568.878.760**

Federico Calib González
Gerente General

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN TENEDORA BAC CREDOMATIC, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Año terminado el 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes de 2016)
(En colones sin céntimos)

	2017	2016 (Reestructurado) *
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	55.451.088.632	57.490.860.378
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gasto por estimación por deterioro de cartera de créditos	151.905.928.624	72.005.541.362
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos	(40.157.142.594)	(4.350.357.019)
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	1.548.170.856	447.025.608
Disminución estimación por deterioro de créditos contingentes	(1.380.331.567)	(411.110.416)
(Disminución) estimación para bienes realizables, neto	(139.185.979)	(25.362.308)
Gasto por estimación para otras cuentas por cobrar	133.342.070	117.465.820
Disminución por estimación para otras cuentas por cobrar	(114.573.700)	(191.756.317)
Ganancia en venta de bienes realizables	(280.054.063)	(232.620.270)
Incremento de provisiones	3.697.749.646	2.162.990.448
Depreciaciones y amortizaciones	14.208.949.669	12.325.311.929
Pérdida por retiros de activos intangibles	15.933.098	986
Participación mayoritaria en el patrimonio de subsidiarias	-	(988.494.043)
Ganancia en venta de propiedad,mobiliario y equipo en uso	(75.928.282)	(320.552,00)
Ingresos financieros, netos	(245.191.903.874)	(211.320.023.522)
Gasto impuesto sobre la renta	21.532.840.979	24.907.700.080
	(38.845.116.485)	(48.063.147.836)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Cartera de créditos	(355.438.846.012)	(341.815.660.130)
Cuentas y comisiones por cobrar	(16.708.885.289)	(6.359.128.542)
Bienes realizables	2.665.213.100	1.732.442.456
Otros activos	(11.966.649.828)	(8.987.187.763)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	336.105.661.207	272.295.643.763
Otras cuentas por pagar y provisiones	29.154.673.889	28.518.419.782
Otros pasivos	(64.760.521)	18.408.291
Ingresos diferidos	1.709.934.340	2.246.946.824
Intereses cobrados	323.889.497.201	272.708.816.053
Intereses pagados	(77.971.269.684)	(63.902.459.573)
Impuesto sobre la renta pagado	(25.474.795.825)	(23.445.884.533)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	167.054.656.093	84.947.208.792
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(1.693.919.942.426)	(4.005.044.258.107)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	1.645.824.826.193	3.990.618.085.799
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(7.372.588.345)	(7.414.971.664)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	210.521.990	22.668.893
Adquisición de activos intangibles	(3.372.739.800)	(6.865.286.437)
Ventas de propiedad,mobiliario y equipo en uso	34.501.936	159.615.020
Participaciones en el capital de otras empresas	(195.350)	3.381.711.816
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(58.595.615.802)	(25.142.434.680)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	8.002.589.924.352	847.041.034.818
Pago de obligaciones con entidades financieras	(8.020.313.899.907)	(812.908.119.979)
Pago de dividendos	(3.790.500.000)	(19.416.250.000)
Aportes de capital	3.790.500.000	2.586.750.000
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento	(17.723.975.555)	17.303.414.839
Aumento neto en el efectivo	**90.735.064.736**	**77.108.188.951**
Efectivo al inicio del año	**515.709.405.439**	**438.601.216.488**
Efectivo al final del año	**606.444.470.175**	**515.709.405.439**

* Véase nota 38 a los estados financieros

Federico Odio González
Gerente General

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

Banco BAC San José, S.A. se dedica al otorgamiento de préstamos, descuento de facturas, garantías de participación y cumplimiento, emisión de certificados de inversión, cuentas corrientes en colones y dólares, cartas de crédito y cobranzas, compra y venta de divisas, administración de fideicomisos, custodias y demás operaciones bancarias. Es regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

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

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

Credomatic de Costa Rica S.A, empresa dedicada a la emisión de tarjetas de crédito y afiliación de comercios para que acepten las tarjetas de las marcas que representa. La Corporación es propietaria del 25% de esta Compañía, por lo cual es una compañía asociada. Sin embargo, y por disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, debe incluir el 100% de los activos y pasivos de esta asociada en el proceso de consolidación.

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

Inmobiliaria Credomatic, S.A., empresa dedicada al arrendamiento de edificios. La Corporación es propietaria del 25% de esta Compañía, por lo cual es una compañía asociada. Sin embargo, por disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, se debe incluir el 100% de los activos y pasivos de esta asociada en el proceso de consolidación.

Medio de Pago, S.A, se dedica principalmente al recaudo de servicios públicos, privados, remesas, impuestos y otros conceptos, sus actividades las efectúa con capital propio sin realizar intermediación financiera. Sus productos son ofrecidos en los quioscos de servicio bajo la marca Servimás. A partir del 02 de setiembre de 2015, la Corporación es propietaria del 100% de esta Compañía.

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

El domicilio de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A., es Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B, Escazú, San José, Costa Rica. Para la Corporación y sus Subsidiarias laboran 7.221 (7.222 en el 2016) personas, dispone de 205 puntos de servicio al público (190 en el 2016), 523 cajeros automáticos (515 en el 2016) y 97 Kioscos (92 en el 2016).

La dirección del sitio web es www.baccredomatic.com

(b) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Los Superintendentes conjuntamente pueden emitir guías que consideren necesarias para la adecuada aplicación del plan de cuentas por las entidades supervisadas. Salvo cuando la guía de aplicación sea específica a los supervisados de alguna superintendencia, será emitida por la respectiva superintendencia, mediante resolución razonada y previa consulta y coordinación con las otras superintendencias.

(c) Principios de consolidación

i. Subsidiarias

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

(Continúa)

ii. Asociadas

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

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

Nombre	2017	2016
	% de participación	% de participación
Banco BAC San José, S.A.	100%	100%
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	100%	100%
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%	100%
BAC San José Leasing, S.A.	100%	100%
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	100%	100%
Medio de Pago, S.A.	100%	100%
Credomatic de Costa Rica, S.A.	25%	25%
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	25%	25%
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	25%	25%

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2017, el tipo de cambio se estableció en ¢566,42 y ¢572,56 (¢548,18 y ¢561,10 en el 2016), por US$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente. El tipo de cambio de referencia establecido por el Banco Central de Costa Rica para negociación de euros fue de ¢676,70 (¢573,07 en el 2016).

(e) Base de medición

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

(f) Instrumentos financieros

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

i. Clasificación

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

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

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

ii. Reconocimiento

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

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

(Continúa)

iii. Medición

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

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

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral. Por disposiciones regulatorias, se exceptúan del tratamiento anterior las inversiones en fondos de inversión abiertos, para las cuales las ganancias o pérdidas producidas por la variación en el valor de las participaciones se reconocen directamente en el estado de resultados integral.

(Continúa)

vi. Baja de activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando las subsidiarias pierden el control de los derechos contractuales en los que está incluido el activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o ceden a un tercero.

Las inversiones disponibles para la venta que son vendidas y dadas de baja se reconocen en la fecha de liquidación de la transacción. Las subsidiarias utilizan el método de identificación específica para determinar las ganancias o pérdidas realizadas por la baja del activo.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

(g) Disponibilidades

Se considera como disponibilidades el saldo de rubro de efectivo; los depósitos a la vista.

(h) Inversiones en instrumentos financieros

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

(i) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, para el Banco y para Credomatic de Costa Rica, S.A. se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 90 días. Para la subsidiaria Leasing la cartera de crédito corresponde a contratos por arrendamiento originados por la Compañía, los cuales representan el valor presente de los pagos futuros que se recibirán por concepto de esos contratos.

(j) Contratos de reporto tripartito

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

(k) Compensación de saldos

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

(l) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

i. Activos propios

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

ii. Activos arrendados

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

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

iii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de propiedades, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

iv. Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, y con base en las vidas útiles siguientes:

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

(m) Activos intangibles

i. Plusvalía comprada

Corresponde al exceso del costo de adquisición respecto a la participación de la adquirente en el valor razonable de los activos y pasivos identificables de la empresa adquirida, en la fecha de compra (crédito mercantil). Este crédito mercantil está sujeto a amortización por un período de 5 años y por el método de línea recta.

ii. Otros activos intangibles

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

iii. Desembolsos posteriores

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

(Continúa)

iv. Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. La vida útil estimada es de 3 años para los sistemas de cómputo.

(n) Operaciones de arrendamiento financiero

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

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 97 meses.

(o) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(Continúa)

(p) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. La Compañía realiza avalúos periódicos para mantener el valor de mercado de estos bienes actualizado. La Administración considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la valuación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones. Para el Banco, la SUGEF requiere que aquellos activos que no sean vendidos en 2 años, se estimen al 100%. El Banco registra 1/24 cada mes por concepto de esta estimación.

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

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

(r) Provisiones

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

(s) Reserva patrimonial

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

(t) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación, reflejado en el patrimonio, se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas conforme el activo correspondiente se va realizando. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados integral.

(Continúa)

(u) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

ii. Diferido

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

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

(v) Utilidad básica por acción

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

(w) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

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

(Continúa)

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

iii. Ingreso neto sobre instrumentos financieros

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

iv. Ingresos por dividendos

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

v. Gastos por arrendamientos operativos

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

(x) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

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

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

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

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

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

Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de crédito:

		Clientes		Préstamos a Bancos		Contingencias	
		31 de diciembre de		31 de diciembre de		31 de diciembre de	
		2017	2016	2017	2016	2017	2016
Valor en libros, bruto	¢	2.456.063.733.258	2.155.459.466.812	55.204.857.619	77.232.059.451	106.190.411.033	105.438.752.240
Cartera de créditos evaluada individualmente con estimación:							
A1	¢	2.057.972.285.737	1.784.902.084.577	55.204.857.619	77.232.059.451	98.284.746.080	95.222.239.208
A2		11.523.074.820	9.643.922.253	-	-	69.648.555	89.281.927
B1		197.231.673.456	199.347.837.933	-	-	6.658.953.507	9.568.026.187
B2		3.900.556.325	2.633.335.306	-	-	-	-
C1		43.296.557.817	38.092.621.063	-	-	902.340.241	513.984.798
C2		2.412.674.384	1.217.626.389	-	-	-	3.982.000
D		21.880.432.464	15.053.213.043	-	-	235.281.727	-
E		71.908.600.380	40.354.367.148	-	-	39.440.923	41.238.120
Total cartera Banco Bac San José, S.A.		2.410.125.855.383	2.091.245.007.712	55.204.857.619	77.232.059.451	106.190.411.033	105.438.752.240
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.		19.385.236.542	44.480.808.527	-	-	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.		26.552.641.333	19.733.650.573	-	-	-	-
Estimación por deterioro		(78.267.682.994)	(47.631.976.241)	(276.024.288)	(386.160.297)	(657.524.292)	(505.258.493)
Valor en libros, neto		2.377.796.050.264	2.107.827.490.571	54.928.833.331	76.845.899.154	105.532.886.741	104.933.493.747
Exceso de estimación sobre la estimación mínima		(10.738.660.484)	(4.011.007.584)	-	-	(38.818.539)	(12.174.711)
Valor en libros, neto	¢	2.367.057.389.780	2.103.816.482.987	54.928.833.331	76.845.899.154	105.494.068.202	104.921.319.036
Préstamos reestructurados	¢	19.508.384.584	17.713.234.898				

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a Bancos	
31 de diciembre de 2017		Bruta	Neta	Bruta	Neta
A1	¢	2.156.257.031.817	2.136.839.489.172	55.204.857.619	54.928.833.331
A2		11.592.723.375	11.513.141.816	-	-
B1		203.890.626.963	200.128.053.681	-	-
B2		3.900.556.325	3.749.631.390	-	-
C1		44.198.898.058	38.798.948.287	-	-
C2		2.412.674.384	1.611.989.425	-	-
D		22.115.714.191	11.576.105.763	-	-
E		71.948.041.303	35.732.552.999	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.		2.516.316.266.416	2.439.949.912.533	55.204.857.619	54.928.833.331
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.		19.385.236.542	17.032.615.859	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.		26.552.641.333	26.346.408.613	-	-
Valor en libros	¢	2.562.254.144.291	2.483.328.937.005	55.204.857.619	54.928.833.331

		Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a Bancos	
31 de diciembre de 2016		Bruta	Neta	Bruta	Neta
A1	¢	1.880.124.323.785	1.868.371.505.983	77.232.059.451	76.845.899.154
A2		9.733.204.180	9.679.159.762	-	-
B1		208.915.864.120	205.509.874.159	-	-
B2		2.633.335.306	2.540.467.074	-	-
C1		38.606.605.861	34.420.856.521	-	-
C2		1.221.608.389	737.628.872	-	-
D		15.053.213.043	7.663.183.821	-	-
E		40.395.605.268	26.988.461.097	-	-
Total cartera Banco Bac San José, S.A.		2.196.683.759.952	2.155.911.137.289	77.232.059.451	76.845.899.154
Cartera Credomatic de Costa Rica, S.A.		44.480.808.527	37.214.824.094	-	-
Cartera Bac San José Leasing, S.A.		19.733.650.573	19.635.022.938	-	-
Valor en libros	¢	2.260.898.219.052	2.212.760.984.321	77.232.059.451	76.845.899.154

(Continúa)

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Cartera al día	¢	14.872.944.249	31.614.573.531
Cartera de 1 a 30 días		1.492.256.491	2.120.732.113
Cartera de 31 a 60 días		970.799.717	1.350.530.173
Cartera de 61 a 90 días		897.120.256	1.300.756.005
Cartera de 91 a 120 días		416.038.497	1.248.037.642
Cartera de 121 a 150 días		311.557.939	3.926.214.517
Cartera de 151 a 180 días		34.944.861	580.612.243
Cobro Judicial		389.574.532	2.339.352.303
Cartera bruta		19.385.236.542	44.480.808.527
Estimación en libros		(2.352.620.683)	(7.265.984.433)
Cartera neta	¢	17.032.615.859	37.214.824.094

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Clasificación interna			
2 Muy buena calidad	¢	1.197.490.449	2.218.543.175
3 Calidad buena		4.888.009.691	3.650.843.764
4 Calidad promedio		2.315.349.217	693.777.833
5 Bajo observación		353.569.231	284.709.745
9 Pérdida		-	2.372.488
Subtotal		8.754.418.588	6.850.247.005
Rango por mora:			
Cartera al día		17.425.657.522	12.706.148.156
Cartera de 1 a 30 días		162.048.631	79.019.303
Cartera de 31 a 60 días		66.881.831	60.109.368
Cartera de 61 a 90 días		31.874.589	17.507.367
Cartera de 91 a 120 días		43.903.393	7.442.262
Cartera de 121 a 150 días		10.562.968	-
Cartera de 151 a 180 días		17.684.138	5.790.447
Más de 180 días		39.609.673	7.386.665
Subtotal		17.798.222.745	12.883.403.568
Cartera de crédito bruta		26.552.641.333	19.733.650.573
Estimación por deterioro		(206.232.720)	(98.627.635)
Cartera de crédito neta		26.346.408.613	19.635.022.938
Productos por cobrar		114.058.254	134.212.634
	¢	26.460.466.867	19.769.235.572

(Continúa)

i. Políticas de crédito para la subsidiaria Banco Bac San José, S.A.

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

De acuerdo con la normativa establecida por el Acuerdo SUGEF 1-05, a todo deudor se le asigna una calificación de riesgo, la cual determina los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo que se le aplicará el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco le ha asignado.

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son aquellos a los que el Banco ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron, debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.

b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.

c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

(Continúa)

Política de liquidación de crédito

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

Estimación para préstamos incobrables

Clasificación del deudor

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

a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras ¢65.000.000 en el 2017 (¢65.000.000 en el 2016).

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 2017 (¢65.000.000 en el 2016).

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

a. Se excluyen los saldos de las operaciones "back to back" y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y

b. El saldo de principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

El Banco debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1 y del Grupo 2. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

Calificación del deudor

Para asignar la categoría de riesgo de los deudores tanto del Grupo 1 como del Grupo 2, se debe de considerar la capacidad de pago, la morosidad y el comportamiento de pago histórico.

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

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

(Continúa)

Estimación mínima por deterioro de la cartera de crédito

El cálculo de las estimaciones para las operaciones de crédito, se determina bajo los siguientes criterios:

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

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

En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

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

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

(Continúa)

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

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

De acuerdo al Artículo 11bis del Acuerdo SUGEF 1-05 "Reglamento para la Calificación de Deudores". "Estimaciones genéricas: La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado de las operaciones crediticias sujetas a estimación, según el alcance dispuesto en el Anexo 1 de este Reglamento, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores de las operaciones crediticias y aplicando al saldo de principal de los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento. Adicionalmente, en el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%."

(Continúa)

...“en el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1,5%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. Las estimaciones genéricas indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3%. (0,5%+1%+1,5%). Las estimaciones genéricas sobre créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas y sobre créditos con deudores con un nivel de cobertura del servicio de la deuda superior al indicador prudencial, serán aplicadas para las nuevas operaciones que se constituyan a partir de la entrada en vigencia de esta modificación”.

Adicionalmente, el Transitorio XIII del citado acuerdo indicada lo siguiente:

“La estimación genérica establecida en el artículo 11bis, aplicable a la cartera de créditos en deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, se aplicará la siguiente gradualidad:

Año	Crédito Hipotecario y otros	Crédito Consumo
2016	55%	50%
2017	50%	45%
2018	45%	40%
2019	40%	35%
2020	35%	30%

Este Transitorio entrará a regir luego de transcurridos tres meses después de su publicación en el Diario Oficial La Gaceta.”

La publicación se dio el 17 de junio del 2016, por lo que la fecha de entrada en vigencia de esta modificación fue el 17 de setiembre 2016.

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

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

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

De conformidad con lo indicado en el artículo 11 bis y 12 del acuerdo SUGEF 1-05, el Banco debe mantener registrado contablemente al cierre de cada mes, como mínimo el monto de la estimación genérica y la suma de las estimaciones específicas para cada operación crediticia que constituye.

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

	31 de diciembre de 2017		
	Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢ 86.723.514.359	(75.984.853.875)	10.738.660.484
Estimación para créditos contingentes	696.342.831	(657.524.292)	38.818.539
	¢ 87.419.857.190	(76.642.378.167)	10.777.479.023

		31 de diciembre de 2016		
		Estimación registrada	Estimación requerida	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢	44.664.532.054	(40.653.524.470)	4.011.007.584
Estimación para créditos contingentes		517.433.204	(505.258.493)	12.174.711
	¢	45.181.965.258	(41.158.782.963)	4.023.182.295

Equivalente de crédito

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

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

Estimación contracíclica

Según el Acuerdo SUGEF 19-16 "Reglamento para la Determinación y el Registro de Estimaciones Contracíclicas", y aplicando lo indicado en el Transitorio II del citado acuerdo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se ha registrado el siguiente gasto por componente contracíclico:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Estimación contracíclica	¢	5.885.255.072	2.478.197.985

(Continúa)

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

ii. Políticas de crédito para la subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

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

(Continúa)

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Administración considera que la estimación es apta para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Para el cálculo de la estimación por incobrabilidad de la cartera de préstamos reestructurados se generan los flujos de amortización de la cartera, a estos se les resta la pérdida promedio de la cartera, tomando en cuenta los incobrables y la recuperación promedio; estos flujos se llevan a futuro a la tasa promedio real de la cartera y luego se descuentan a la tasa promedio de la cartera de tarjeta en condiciones normales.

iii. Políticas de crédito para la subsidiaria Bac San José Leasing, S.A.

La Compañía clasifica su cartera según política interna en la cual determina la estimación por el monto de la exposición de cada cliente según la siguiente tabla:

Tipo	Exposición
Arrendamiento empresas	Superior US$1.000.000
Arrendamiento mediana empresa	Superior a US$350.000 y hasta US$1.000.000
Arrendamiento pequeña empresa	Inferior o igual a US$350.000
Arrendamiento auto personas	No aplica

(Continúa)

Para los "arrendamientos empresas" y "arrendamientos mediana empresa", se le asigna al deudor la calificación interna de la Corporación basada en:

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

Al 31 de diciembre, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos de empresas y arrendamiento mediana empresa, según la calificación interna de la Corporación:

	2017	2016
CRR	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
1	0,00%	0,00%
2	0,22%	0,22%
3	0,29%	0,29%
4	0,31%	0,31%
5	0,81%	0,81%
6	6,18%	6,18%
7-90+	29,97%	29,97%
8-180+	37,66%	37,66%
8-360+	41,47%	37,66%
8-720+	41,47%	37,66%
8-1080+	50,00%	37,66%
8-1440+	75,00%	37,66%
9-1800+	100,00%	41,47%
Sin CRR	5,00%	5,00%

En el caso de que la categoría de riesgo del deudor (CRR) no quede registrada en el sistema por alguna razón operativa en el corte de fin de mes, el sistema asignará automáticamente un 5% de estimación

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

		2017	2016
CRR	Rango mora	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0,21%	0,16%
3	1-30	16,49%	17,31%
4	31-60	44,69%	40,71%
6	61-90	69,57%	66,44%
7	91-120	84,33%	75,92%
7	121-150	84,33%	84,89%
8	151-180	98,69%	88,87%
9	180+	100,00%	100,00%

Al 31 de diciembre, se utiliza la siguiente tabla para el cálculo de la estimación de la cartera de arrendamientos auto personas (calificación por mora):

		2017	2016
CRR	Rango mora	Porcentaje de estimación	Porcentaje de estimación
2	Al día	0,06%	0,05%
3	1-30	5,45%	6,74%
4	31-60	17,47%	23,79%
6	61-90	33,80%	45,34%
7	91-120	56,58%	70,74%
7	121-150	78,74%	85,58%
8	151-180	84,26%	100,00%
9	180+	100,00%	100,00%

Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 71.266.878.306	45.669.676.058
Industria manufacturera	152.060.374.921	137.866.996.074
Construcción, compra y reparación de inmuebles	739.147.778.683	676.116.701.599
Comercio	260.961.264.022	208.889.133.450
Hotel y restaurante	10.221.626.546	12.046.072.950
Transporte	5.419.556.274	2.256.387.142
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	66.231.772.439	81.526.475.786
Servicios	235.890.276.895	207.650.640.751
Consumo	914.864.205.172	783.437.383.002
Banca estatal	55.204.857.619	77.232.059.451
Subtotal	2.511.268.590.877	2.232.691.526.263
Productos por cobrar	10.626.511.340	8.708.952.325
Estimación para incobrables	(89.282.367.766)	(52.029.144.122)
Total	¢ 2.432.612.734.451	2.189.371.334.466

Al 31 de diciembre de 2017, la subsidiaria Banco Bac San José, S.A., mantiene en su cartera de créditos ¢88.433.246.586 (¢114.492.278.200 en el 2016), que se consideran créditos restringidos (véase nota 3), dentro de los cuales se encuentran depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢55.204.857.619 (¢77.232.059.451 en el 2016), en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además, dicha subsidiaria mantiene operaciones de crédito por la suma de ¢33.228.388.967 (¢37.260.218.749 en el 2016), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

(Continúa)

Cartera de préstamos por morosidad

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Al día	¢	2.406.813.547.088	2.158.433.909.481
De 0-30 días		32.619.707.894	26.020.056.356
De 31-60 días		18.013.451.879	13.511.028.163
De 61-90 días		12.654.099.559	9.073.257.478
De 91-180 días		12.214.592.543	12.718.744.010
Más de 180 días		820.505.083	1.092.780.990
Cobro judicial		28.132.686.831	11.841.749.785
	¢	2.511.268.590.877	2.232.691.526.263

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

Cartera de créditos morosos y vencidos

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Préstamos en estado de no acumulación de intereses (2017:9.089; 2016: 13.529 operaciones)	¢	13.044.782.271	13.811.525.001
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	63.277.574.687	48.604.341.996
Cobro judicial (2017: 10.600; 2016: 3.758 operaciones; 2017: 1,14%; 2016: 6,45% de la cartera)	¢	28.132.686.831	11.841.749.785
Total de intereses no percibidos	¢	2.089.885.580	3.026.025.743

Al 31 de diciembre de 2017 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢19.508.384.584 (¢17.713.234.898 en el 2016).

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2017, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 0,00% y 45,6% (0,00% y 30,83% en el 2016) en colones, y 0,00% y 30,00% (0,00% y 19,10% en el 2016) en US dólares.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Saldo al inicio	¢	52.029.144.122	38.121.692.697
Más:			
Gasto por estimación de la cartera		151.905.928.624	72.005.541.362
Menos:			
Recuperacion y cancelación de créditos		(75.130.110.870)	(53.995.059.057)
Disminuciones en la estimación		(40.157.142.594)	(4.350.357.019)
Diferencias cambio estimaciones		634.548.484	247.326.139
Saldo al final	¢	89.282.367.766	52.029.144.122

Al 31 de diciembre de 2017, el total del gasto por estimación asciende a ¢153.587.441.550 (¢72.570.032.790 en el 2016), el monto de la estimación registrada contiene la estimación correspondiente a créditos contingentes por la suma de ¢1.548.170.856 (¢447.025.608 en el 2016) y otras cuentas por cobrar por ¢133.342.070 (¢117.465.820 en el 2016).

Estimación para créditos contingentes

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Saldo al inicio	¢	517.433.204	471.148.319
Más:			
Gasto por estimación de la cartera		1.548.170.856	447.025.608
Menos:			
Disminuciones en la estimación		(1.380.331.567)	(411.110.416)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		11.070.338	10.369.693
	¢	696.342.831	517.433.204

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2017			
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico		Monto
De 0 a 4,99%	1.887.303	¢	2.200.887.138.361
De 5 a 9,99%	121		149.156.518.435
De 10 a 14,99%	3		71.205.722.738
De 15 a 20,00%	1		34.814.353.724
		¢	2.456.063.733.258

31 de diciembre de 2016			
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico		Monto
De 0 a 4.99%	1.563.716	¢	1.932.305.486.305
De 5 a 9.99%	9		143.146.969.490
De 10 a 14.99%	3		80.007.011.017
		¢	2.155.459.466.812

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cartera de créditos directos incluye ¢423.254.824.334 y ¢410.910.361.733, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

(Continúa)

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 1.356.612.558	1.275.382.920
Industria de manufactura y extracción	30.725.978.313	39.393.431.364
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	393.677.987	1.531.482.324
Comercio	27.209.949.817	25.838.405.406
Servicios	23.031.504.472	16.506.601.308
Transportes y comunicaciones	1.207.973.113	1.568.875.371
Otras actividades del sector privado no financiero	1.251.437.012	796.393.093
Construcción, compra y reparación de inmuebles	340.848.081	301.898.544
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	20.377.791.437	17.839.728.410
Consumo o crédito personal	149.862.875	145.936.530
Hotel y restaurante	144.775.368	240.616.970
	¢ 106.190.411.033	105.438.752.240

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Costa Rica	¢ 2.611.780.241.281	2.330.267.593.368
Centroamérica	1.134.094.014	950.606.404
Norteamérica	4.422.772.749	6.767.951.653
Otros	121.893.866	144.127.081
	¢ 2.617.459.001.910	2.338.130.278.506

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Costa Rica	¢ 251.686.261.770	205.914.560.875

(Continúa)

La Corporación realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 48,06% (48,46% en el 2016) de la cartera de créditos tiene garantía.

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Fiduciaria	¢	131.041.073.011	77.619.076.377
Hipotecaria		869.372.077.879	821.165.169.542
Prendaria		275.895.670.361	232.511.264.981
Tarjetas		613.933.434.231	497.117.882.373
Certificados y bonos		5.107.117.855	4.975.064.835
Pagaré		501.181.050.867	447.207.164.816
Factoreo		40.093.966.515	29.486.113.079
Créditos contingentes		106.190.411.033	105.438.752.244
Banca estatal		55.204.857.619	77.232.059.451
Cartera adelanto de salario		976.406.624	819.380.421
Cartera sobregiros no autorizados		104.371.457	77.541.860
Otros		18.358.564.458	44.480.808.524
	¢	2.617.459.001.910	2.338.130.278.503

Arrendamientos financieros

El detalle de las recuperaciones de los arrendamientos financieros de la subsidiaria Bac San José Leasing S.A es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢	26.552.641.333	19.733.650.573
Ingresos por intereses no devengados		-	-
Cuentas por cobrar, neto	¢	26.552.641.333	19.733.650.573

		31 de diciembre de	
Recuperaciones:		2017	2016
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto			
A menos de 1 año	¢	314.113.792	165.371.665
De 1 a 5 años		18.254.395.644	14.829.068.431
Más de 5 años		7.984.131.897	4.739.210.477
	¢	26.552.641.333	19.733.650.573

(Continúa)

Bienes realizables, neto

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016 Reestructurado
Bienes muebles	¢	117.895.452	78.898.898
Bienes inmuebles		740.043.766	950.540.814
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros (reestructurado)		354.312.170	422.584.171
Estimación para valuación de bienes realizables		(466.511.614)	(770.030.218)
	¢	745.739.774	681.993.665

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Saldo al inicio	¢	770.030.218	807.305.619
Incremento en la estimación		274.770.478	264.723.048
Disminucion en la estimación		(413.956.457)	(290.085.356)
Liquidación de bienes realizables		(164.332.625)	(11.913.093)
Saldo al final	¢	466.511.614	770.030.218

Riesgo de liquidez

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

(Continúa)

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.

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda nacional		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	79.310.390.838	-	-	-	-	-	79.310.390.838
Encaje legal		-	150.941.690.923	2.068.827.215	3.369.853.169	9.782.242.952	1.224.516.705	-	167.387.130.964
Inversiones		-	34.989.019.709	3.409.840.071	12.822.078.340	10.627.669.583	9.388.233.342	84.702.383.921	155.939.224.966
Cartera de créditos		2.627.362.268	62.186.766.477	52.179.135.424	60.840.362.492	109.529.580.471	216.001.337.619	380.603.670.102	883.968.214.853
		2.627.362.268	327.427.867.947	57.657.802.710	77.032.294.001	129.939.493.006	226.614.087.666	465.306.054.023	1.286.604.961.621
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	646.094.195.144	18.757.015.958	29.327.852.818	85.134.920.468	162.205.899.554	168.166.067.870	1.109.685.951.812
Obligaciones con el BCCR		-	7.000.000.000	-	-	-	-	-	7.000.000.000
Obligaciones con entidades financieras		-	14.293.229.165	4.125.608.246	-	7.377.636.971	1.066.745.713	12.412.840.815	39.276.060.910
Cargos por pagar		-	8.568.823.494	-	-	-	-	-	8.568.823.494
		-	675.956.247.803	22.882.624.204	29.327.852.818	92.512.557.439	163.272.645.267	180.578.908.685	1.164.530.836.216
Brecha de activos y pasivos	¢	2.627.362.268	(348.528.379.856)	34.775.178.506	47.704.441.183	37.426.935.567	63.341.442.399	284.727.145.338	122.074.125.405

Moneda extranjera		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	117.594.654.001	-	-	-	-	-	117.594.654.001
Encaje legal		-	216.251.716.102	31.029.938	24.548.634	55.966.339	-	25.789.033.359	242.152.294.372
Inversiones		-	3.416.382.758	1.800.234.878	1.699.260	15.738.162.952	16.442.304.918	58.348.252.038	95.747.036.804
Cartera de créditos		13.120.691.228	22.909.860.730	62.017.668.314	98.956.019.004	100.221.139.259	176.896.368.552	1.163.805.140.277	1.637.926.887.364
		13.120.691.228	360.172.613.591	63.848.933.130	98.982.266.898	116.015.268.550	193.338.673.470	1.247.942.425.674	2.093.420.872.541
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	775.172.478.130	48.037.242.810	38.003.579.099	86.641.122.440	99.670.716.515	144.363.804.091	1.191.888.943.085
Obligaciones con entidades financieras		-	21.890.283.674	34.872.591.522	26.636.794.832	88.415.807.658	114.240.563.248	160.358.187.755	446.414.228.689
Cargos por pagar		-	5.840.325.602	-	-	-	-	-	5.840.325.602
		-	802.903.087.406	82.909.834.332	64.640.373.931	175.056.930.098	213.911.279.763	304.721.991.846	1.644.143.497.376
Brecha de activos y pasivos	¢	13.120.691.228	(442.730.473.815)	(19.060.901.202)	34.341.892.967	(59.041.661.548)	(20.572.606.293)	943.220.433.828	449.277.375.165
Total brecha consolidada	¢	15.748.053.496	(791.258.853.671)	15.714.277.304	82.046.334.150	(21.614.725.981)	42.768.836.106	1.227.947.579.166	571.351.500.570

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda nacional		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	58.036.923.292	-	-	-	-	-	58.036.923.292
Encaje legal		-	138.353.120.473	2.213.950.572	3.690.275.593	6.812.362.820	304.582.621	-	151.374.292.079
Inversiones		-	17.503.860.079	1.500.000	6.992.695.982	14.279.522.722	12.720.849.396	76.610.558.813	128.108.986.992
Cartera de créditos		2.843.636.367	83.926.410.984	56.803.852.457	71.777.842.732	104.737.460.937	176.815.355.348	292.275.675.204	789.180.234.029
		2.843.636.367	297.820.314.828	59.019.303.029	82.460.814.307	125.829.346.479	189.840.787.365	368.886.234.017	1.126.700.436.392
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	569.190.148.656	19.578.319.189	32.633.697.596	60.242.814.542	119.747.355.042	164.046.193.465	965.438.528.490
Obligaciones con el BCCR		-	13.500.000.000	-	-	-	-	-	13.500.000.000
Obligaciones con entidades financieras		-	15.630.840.204	6.742.598.107	6.500.000.000	5.278.777.676	1.182.984.084	15.428.534.818	50.763.734.889
Cargos por pagar		-	6.795.535.474	-	-	-	-	-	6.795.535.474
		-	605.116.524.334	26.320.917.296	39.133.697.596	65.521.592.218	120.930.339.126	179.474.728.283	1.036.497.798.853
Brecha de activos y pasivos	¢	2.843.636.367	(307.296.209.506)	32.698.385.733	43.327.116.711	60.307.754.261	68.910.448.239	189.411.505.734	90.202.637.539

Moneda extranjera		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	111.342.680.014	-	-	-	-	-	111.342.680.014
Encaje legal		-	163.986.540.347	18.505.380	17.147.284	39.298.753	-	30.894.018.290	194.955.510.054
Inversiones		-	3.782.894.372	-	-	10.999.791.724	7.669.417.884	55.353.469.903	77.805.573.883
Cartera de créditos		6.637.400.349	105.709.109.946	46.075.433.898	76.258.937.364	85.964.307.938	79.191.587.526	1.052.383.467.538	1.452.220.244.559
		6.637.400.349	384.821.224.679	46.093.939.278	76.276.084.648	97.003.398.415	86.861.005.410	1.138.630.955.731	1.836.324.008.510
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	670.178.018.301	41.437.304.395	38.396.250.535	87.997.888.018	96.073.196.971	65.948.046.980	1.000.030.705.200
Obligaciones con entidades financieras		-	35.507.733.758	13.247.683.516	23.506.341.024	85.687.421.334	94.534.115.017	193.667.235.616	446.150.530.265
Cargos por pagar		-	4.420.497.558	-	-	-	-	-	4.420.497.558
		-	710.106.249.617	54.684.987.911	61.902.591.559	173.685.309.352	190.607.311.988	259.615.282.596	1.450.601.733.023
Brecha de activos y pasivos	¢	6.637.400.349	(325.285.024.938)	(8.591.048.633)	14.373.493.089	(76.681.910.937)	(103.746.306.578)	879.015.673.135	385.722.275.487
Total brecha consolidada	¢	9.481.036.716	(632.581.234.444)	24.107.337.100	57.700.609.800	(16.374.156.676)	(34.835.858.339)	1.068.427.178.869	475.924.913.026

(Continúa)

A continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

			Días					
31 de diciembre de 2017	Total	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público ¢	2.301.574.894.897	1.421.266.673.274	66.794.258.768	67.331.431.917	171.776.042.908	261.876.616.069	312.529.871.961
Obligaciones con entidades financieras	492.690.289.599	43.183.512.839	38.998.199.768	26.636.794.832	95.793.444.629	115.307.308.961	172.771.028.570
Intereses - certificados de depósito	35.251.694.194	1.020.043.434	1.133.613.337	1.369.518.003	3.812.131.358	5.615.899.159	22.300.488.903
Intereses - préstamos por pagar	29.637.043.284	632.795.950	3.165.845.940	1.896.518.870	4.037.989.830	5.968.103.248	13.935.789.446
¢	2.859.153.921.974	1.466.103.025.497	110.091.917.813	97.234.263.622	275.419.608.725	388.767.927.436	521.537.178.880

			Días					
31 de diciembre de 2016	Total	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público ¢	1.965.469.233.690	1.239.368.166.957	61.015.623.584	71.029.948.131	148.240.702.560	215.820.552.013	229.994.240.445
Obligaciones con entidades financieras	510.414.265.154	64.638.573.962	19.990.281.623	30.006.341.024	90.966.199.010	95.717.099.101	209.095.770.434
Intereses - certificados de depósito	26.158.926.123	1.555.989.134	1.018.044.016	607.942.714	2.330.683.267	3.191.822.406	17.454.444.587
Intereses - préstamos por pagar	32.507.724.189	610.840.583	2.108.710.399	1.383.611.833	3.780.932.232	7.793.098.687	16.830.530.454
¢	2.534.550.149.156	1.306.173.570.635	84.132.659.622	103.027.843.702	245.318.517.069	322.522.572.207	473.374.985.920

(Continúa)

Riesgo de mercado

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

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

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

Sensibilidad de cartera de inversiones:

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

		31 de diciembre de 2017		
		Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera total (en miles de colones)	¢	225.530.772	254.225.615	197.931.614
Exposición de sensibilidad	¢	4.284.854	4.592.425	3.989.069
Exposición % de cartera		1,91%	2,08%	1,66%

		31 de diciembre de 2016		
		Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera total (en miles de colones)	¢	197.278.739	220.318.884	185.554.882
Exposición de sensibilidad	¢	3.684.736	4.195.541	3.166.746
Exposición % de cartera		1,87%	2,17%	1,59%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda nacional		Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 170.223.566.072	33.288.648.365	18.495.061.274	11.077.915.839	6.072.574.389	58.941.722.295	42.347.643.910
Cartera de crédito	995.545.144.758	616.794.092.892	127.093.556.078	49.384.499.858	61.728.274.153	69.123.789.215	71.420.932.562
	1.165.768.710.830	650.082.741.257	145.588.617.352	60.462.415.697	67.800.848.542	128.065.511.510	113.768.576.472
Pasivos							
Obligaciones público	626.328.013.223	69.042.603.201	50.691.951.903	91.489.931.895	232.222.015.753	55.632.506.202	127.249.004.269
Obligaciones con entidades financieras	43.685.206.064	31.963.526.760	4.000.000.000	7.100.000.000	500.000.000	-	121.679.304
	670.013.219.287	101.006.129.961	54.691.951.903	98.589.931.895	232.722.015.753	55.632.506.202	127.370.683.573
Brecha de activos y pasivos	¢ 495.755.491.543	549.076.611.296	90.896.665.449	(38.127.516.198)	(164.921.167.211)	72.433.005.308	(13.602.107.101)

Moneda extranjera		Días						
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 100.558.894.924	3.141.871.196	1.803.414.585	15.873.043.160	16.890.128.239	29.552.228.366	33.298.209.378
Cartera de crédito	1.655.242.282.710	915.736.613.314	384.321.720.627	42.070.297.296	147.865.200.530	128.736.497.887	36.511.953.056
	1.755.801.177.634	918.878.484.510	386.125.135.212	57.943.340.456	164.755.328.769	158.288.726.253	69.810.162.434
Pasivos							
Obligaciones público	602.031.290.233	44.428.179.948	89.127.625.265	90.055.960.327	225.781.146.006	26.819.766.957	125.818.611.730
Obligaciones con entidades financieras	455.195.765.316	25.342.350.470	191.330.179.673	105.668.190.323	66.226.931.995	26.127.662.126	40.500.450.729
	1.057.227.055.549	69.770.530.418	280.457.804.938	195.724.150.650	292.008.078.001	52.947.429.083	166.319.062.459
Brecha de activos y pasivos	¢ 698.574.122.085	849.107.954.092	105.667.330.274	(137.780.810.194)	(127.252.749.232)	105.341.297.170	(96.508.900.025)

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos de tasas de interés al 31 de diciembre de 2016, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones ¢	141.594.978.052	12.224.743.070	8.876.558.060	14.859.083.655	13.834.352.425	43.215.781.626	48.584.459.216
Cartera de crédito	829.394.763.612	556.955.455.763	144.440.522.649	15.696.991.286	21.275.669.533	32.788.280.171	58.237.844.210
	970.989.741.664	569.180.198.833	153.317.080.709	30.556.074.941	35.110.021.958	76.004.061.797	106.822.303.426
Pasivos							
Obligaciones público	531.051.789.175	62.738.983.977	55.478.411.363	63.458.579.172	171.326.121.185	53.462.307.713	124.587.385.765
Obligaciones con entidades financieras	62.702.435.644	41.875.288.671	13.781.046.000	5.000.000.000	-	2.000.000.000	46.100.973
	593.754.224.819	104.614.272.648	69.259.457.363	68.458.579.172	171.326.121.185	55.462.307.713	124.633.486.738
Brecha de activos y pasivos ¢	377.235.516.845	464.565.926.185	84.057.623.346	(37.902.504.231)	(136.216.099.227)	20.541.754.084	(17.811.183.312)

Moneda extranjera		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones ¢	81.934.235.913	3.562.625.408	-	11.094.171.217	7.922.937.320	30.751.761.640	28.602.740.328
Cartera de crédito	1.465.826.145.880	938.456.253.094	304.686.547.031	28.216.006.003	46.251.503.282	93.649.664.986	54.566.171.484
	1.547.760.381.793	942.018.878.502	304.686.547.031	39.310.177.220	54.174.440.602	124.401.426.626	83.168.911.812
Pasivos							
Obligaciones público	503.809.339.496	41.987.076.940	82.599.229.832	88.590.234.887	220.881.462.970	38.609.541.393	31.141.793.474
Obligaciones con entidades financieras	458.820.275.463	61.162.209.138	154.765.270.744	109.658.868.052	44.201.011.572	35.020.248.653	54.012.667.304
	962.629.614.959	103.149.286.078	237.364.500.576	198.249.102.939	265.082.474.542	73.629.790.046	85.154.460.778
Brecha de activos y pasivos ¢	585.130.766.834	838.869.592.424	67.322.046.455	(158.938.925.719)	(210.908.033.940)	50.771.636.580	(1.985.548.966)

(Continúa)

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US$	689.857	713.947	671.957	685.394	721.720	654.367
Patrimonio en miles US$	799.183	847.238	768.847	737.237	766.437	694.326
Posición como % del patrimonio	86%	90%	83%	93%	95%	89%
Impacto de sensibilidad:						
Factor de sensibilidad : apreciación de 5%	(34.492)	(32.445)	(36.847)	(34.279)	(31.745)	(37.245)
Factor de sensibilidad : apreciación de 10%	(68.984)	(64.891)	(73.694)	(68.559)	(63.490)	(74.491)

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Total activos	US$	3.667.628.103	3.331.431.116
Total pasivos		2.977.603.465	2.726.856.259
Posición neta	US$	690.024.638	604.574.857

(Continúa)

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Total activos	€	1.686.050	1.381.185
Total pasivos		447.725	827.483
Posición neta	€	1.238.325	553.702

Riesgo operativo

El Grupo Financiero define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos resultante de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados, fallidos o eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales:

i. De salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas - fraude - o accidental);

ii. De reputación: eventos que puedan afectar la imagen y/o reputación del Grupo Financiero.

iii. De continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad;

iv. De cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país;

v. De revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.

vi. De seguridad de la Información: eventos que puedan afectar la integridad, la disponibilidad y la confidencialidad de la información física o electrónica utilizada por el Grupo.

El Grupo Financiero cuenta con una política para la administración de riesgos operativos, la cual fue aprobada por la Junta Directiva y su marco general sigue cuatro principios administrativos centrales:

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

(Continúa)

ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte departamento de Gestión de Riesgos Operativos.

iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.

iv. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad e impacto de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.

ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo del Grupo (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.

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

iv. Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos evalúa con un alcance establecido, el diseño y la ejecución de los controles y establece planes de cierre de brechas para los casos en los que el diseño o la ejecución de los controles no sea el adecuado.

v. Generación de reportes: Periódicamente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de riesgos principales, avances de implementación en planes de mitigación, así como reportes de evaluación de controles. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos a las Gerencias, presentados al Comité de Riesgos Operativos, al Comité Integral de Riesgos y presentados periódicamente a la Junta Directiva.

(Continúa)

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.

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 diciembre de 2017 y 2016:

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
31 de diciembre de 2017
(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	188.407	14.149	174.258	-	174.258
II. Entidades Reguladas	391.539.301	277.746.688	113.792.613	1.590.616	112.201.997
Banco BAC San José, S.A.	379.933.648	271.798.466	108.135.182	1.590.616	106.544.566
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	8.061.276	3.046.924	5.014.353	-	5.014.353
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	1.421.047	1.105.516	315.530	-	315.530
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	2.123.330	1.795.782	327.548	-	327.548
III. Entidades no Reguladas	67.064.086	40.128.968	26.935.118	23.505.238	3.429.880
BAC San José Leasing, S.A.	8.436.612	6.661.968	1.774.644	-	1.774.644
Credomatic de Costa Rica, S.A.	47.663.328	26.181.692	21.481.635	21.481.635	-
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	2.155.710	679.629	1.476.082	1.476.082	-
Medio de Pago, S.A.	5.191.112	3.535.876	1.655.236	-	1.655.236
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	3.617.324	3.069.803	547.521	547.521	-
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					115.806.135

(Continúa)

Suficiencia patrimonial para grupos financieros o conglomerados
31 de diciembre de 2016
(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	213.994	16.070	197.924	-	197.924
II. Entidades Reguladas	355.589.522	263.204.061	92.385.461	-	92.385.461
Banco BAC San José, S.A.	340.754.382	257.670.971	83.083.411	-	83.083.411
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	7.915.884	2.548.953	5.366.931	-	5.366.931
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	1.477.571	995.929	481.642	-	481.642
BAC San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	5.441.685	1.988.208	3.453.477	-	3.453.477
III. Entidades no Reguladas	53.318.117	38.132.327	15.185.789	14.437.996	747.794
BAC San José Leasing, S.A.	4.156.765	7.552.889	(3.396.125)	-	(3.396.125)
Credomatic de Costa Rica, S.A.	43.039.152	24.994.993	18.044.159	13.533.119	4.511.040
BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.	2.016.964	810.461	1.206.502	904.877	301.626
Medio de Pago, S.A.	4.105.116	2.241.720	1.863.397	-	1.863.397
Inmobiliaria Credomatic, S.A.	120	2.532.264	(2.532.144)	-	(2.532.144)
SUPERAVIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					93.331.179

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo	Causa de restricción		31 de diciembre de 2017	2016
Disponibilidades (véase nota 5)	Requerimiento encaje mínimo legal en el BCCR	¢	409.533.956.148	346.326.704.814
Disponibilidades (véase nota 5 y 29 a)	Disponibilidades restringidas en el BCCR por clientes a terceros	¢	5.469.188	3.097.319
Disponibilidades (véase nota)	Aporte al Fondo de Garantía del BNV	¢	363.205.757	291.812.215
Disponibilidades (véase nota 13 b)	Pago trimestral obligaciones generadas por la titularización	¢	6.891.443.522	-
Inversiones (véase nota 6)	Garantía operaciones reporto tripartito (véase nota 6)	¢	19.388.443.434	18.392.280.922
Inversiones (véase nota 6)	Garantía recaudación de servicios públicos	¢	1.789.365.000	1.539.545.000
Cartera de créditos (véase nota 2)	Cumplimiento artículo 59 LOSBN	¢	55.204.857.619	77.232.059.451
Cartera de créditos (véase nota 2)	Garantía líneas de crédito con entidades financieras del exterior	¢	33.228.388.967	37.260.218.749
Otros activos (véase nota 9)	Depósitos en garantía	¢	16.895.501	24.174.098

(Continúa)

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Activos:			
Disponibilidades	¢	6.870.123.902	8.045.196.547
Créditos		24.952.351.506	16.496.026.277
Cuentas por cobrar		274.060.106	117.088.948
Productos por cobrar		79.745.426	51.290.821
Total activos	¢	32.176.280.940	24.709.602.593
Pasivos:			
Captaciones a la vista	¢	151.420.813.191	99.250.694.694
Otras obligaciones financieras		-	659.709.123
Cuentas por pagar		3.441.752.252	2.937.650.694
Total pasivos	¢	154.862.565.443	102.848.054.511
Ingresos:			
Por intereses	¢	1.314.590.208	847.940.859
Comisiones por otros ingresos con partes relacionadas		1.200.902.552	1.028.781.963
Total ingresos	¢	2.515.492.760	1.876.722.822
Gastos:			
Por intereses	¢	410.712.956	311.211.352
Gastos operativos		703.961.138	327.750.982
Comisiones por otros gastos con partes relacionadas		4.740.906.941	3.392.661.776
Total gastos	¢	5.855.581.035	4.031.624.110

Al 31 de diciembre de 2017, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢3.842.917.814 (¢3.901.767.075 en el 2016).

Al 31 de diciembre de 2017, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢3.113.781.691 (¢2.970.600.421 en el 2016).

(Continúa)

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Efectivo en bóveda	¢ 74.230.606.651	61.706.018.593
Banco Central de Costa Rica (a)	409.539.425.336	346.329.802.133
Entidades financieras del estado	828.018.201	1.377.114.883
Entidades financieras locales	29.128.218	348.974.939
Entidades financieras del exterior	99.523.360.800	100.567.138.226
Fondo Garantía BNV (b)	363.205.757	291.812.215
Pago trimestral obligaciones generadas por la titularización (véase nota 13 b)	6.891.443.522	-
Documentos de cobro inmediato (c)	15.039.281.690	5.088.544.450
	¢ 606.444.470.175	515.709.405.439

(a) Al 31 de diciembre de 2017, los depósitos que se encuentran restringidos para cubrir requerimientos mínimos de encaje legal en el Banco Central de Costa Rica es por ¢409.533.956.148 (¢346.326.704.814 en el 2016). Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2017, el total de disponibilidades restringidas por clientes a terceros es por ¢5.469.188 (¢3.097.319 en el 2016) (véase nota 3).

(b) Al 31 de diciembre de 2017, se mantienen depósitos restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la Bolsa Nacional de Valores por ¢363.205.757 (¢291.812.215 en el 2016) (véase nota 3 y 29 a).

(c) Al 31 de diciembre de 2017, se tiene un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢1.061.396.170 (¢1.040.261.695 en el 2016), el cual se compensa con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Disponibles para la venta	¢ 249.021.226.697	203.730.534.384
Productos por cobrar	2.665.035.073	2.184.026.491
	¢ 251.686.261.770	205.914.560.875

(Continúa)

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Emisores del país:			
Banco Central y sector público	¢	199.090.070.508	195.329.669.404
Entidades financieras		12.887.774.327	2.400.864.980
Otras		37.043.381.862	6.000.000.000
	¢	249.021.226.697	203.730.534.384

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢19.388.443.434 y ¢18.392.280.922, respectivamente, se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito. Al 31 de diciembre de 2017, se mantienen inversiones para garantizar la recaudación de servicios públicos y la participación en la cámara de compensación por la suma de ¢1.789.365.000 (¢1.539.545.000 en el 2016).

(Continúa)

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

	31 de diciembre de2017				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2016 ¢	7.980.745.329	17.085.091.955	67.639.015.818	846.263.341	93.551.116.443
Adiciones	-	837.897.480	5.985.640.171	549.050.694	7.372.588.345
Retiros	(37.374.396)	(155.073.970)	(15.397.393.325)	(116.122.583)	(15.705.964.274)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	7.943.370.933	17.767.915.465	58.227.262.664	1.279.191.452	85.217.740.514
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	5.339.771.179	45.724.991.772	470.778.893	51.535.541.844
Gasto por depreciación	-	629.413.021	6.389.983.325	121.094.385	7.140.490.731
Retiros	-	(155.073.970)	(15.330.960.630)	(50.834.030)	(15.536.868.630)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	5.814.110.230	36.784.014.467	541.039.248	43.139.163.945
Saldos, netos:					
Saldos al 31 de diciembre de 2017 ¢	7.943.370.933	11.953.805.235	21.443.248.197	738.152.204	42.078.576.569

	31 de diciembre de2016				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2015 ¢	7.980.745.329	15.377.655.361	60.562.041.981	1.061.721.101	84.982.163.772
Adiciones	-	1.713.438.023	5.692.778.889	8.754.752	7.414.971.664
Adiciones por adquisición de subsidiaria	-	-	1.480.374.030	-	1.480.374.030
Retiros	-	(6.001.429)	(96.179.082)	(224.212.512)	(326.393.023)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	7.980.745.329	17.085.091.955	67.639.015.818	846.263.341	93.551.116.443
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	4.809.588.689	38.831.326.288	435.396.126	44.076.311.103
Gasto por depreciación	-	536.183.919	5.673.215.587	87.435.840	6.296.835.346
Adiciones adquisición de subsidiaria	-	-	1.306.825.057	-	1.306.825.057
Retiros	-	(6.001.429)	(86.375.160)	(52.053.073)	(144.429.662)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	-	5.339.771.179	45.724.991.772	470.778.893	51.535.541.844
Saldos, netos:					
Saldos al 31 de diciembre de 2016 ¢	7.980.745.329	11.745.320.776	21.914.024.046	375.484.448	42.015.574.599

(Continúa)

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan como sigue:

		31 de diciembre de 2017		
		Activos intagibles	Sistemas de cómputo	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	9.338.202.835	32.049.616.057	41.387.818.892
Adiciones		-	3.372.739.800	3.372.739.800
Retiros		-	(1.289.505.400)	(1.289.505.400)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		9.338.202.835	34.132.850.457	43.471.053.292
Amortización acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2016		6.585.550.934	23.189.198.118	29.774.749.052
Gasto por amortización		1.169.256.272	5.899.202.666	7.068.458.938
Retiros		-	(1.273.572.302)	(1.273.572.302)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		7.754.807.206	27.814.828.482	35.569.635.688
Saldo, neto 31 de diciembre de 2017	¢	1.583.395.629	6.318.021.975	7.901.417.604

		31 de diciembre de 2016		
		Activos intagibles	Sistemas de cómputo	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢	9.338.202.835	27.655.214.392	36.993.417.227
Adiciones		-	6.865.286.437	6.865.286.437
Retiros			(2.519.046.260)	(2.519.046.260)
Traslados		-	1.731.832	1.731.832
Adiciones por adquisición de subsidiaria		-	46.429.656	46.429.656
Saldo al 31 de diciembre de 2016		9.338.202.835	32.049.616.057	41.387.818.892
Amortización acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2015		5.416.294.662	20.810.494.457	26.226.789.119
Gasto por amortización		1.169.256.272	4.859.220.311	6.028.476.583
Retiros		-	(2.519.045.274)	(2.519.045.274)
Traslados		-	1.731.832	1.731.832
Adiciones por adquisición de subsidiaria		-	36.796.792	36.796.792
Saldo al 31 de diciembre de 2016		6.585.550.934	23.189.198.118	29.774.749.052
Saldo, neto 31 de diciembre de 2016	¢	2.752.651.901	8.860.417.939	11.613.069.840

(Continúa)

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Gastos pagados por anticipado	¢	6.117.236.955	7.987.693.810
Bienes diversos		16.977.916.388	19.255.911.926
Operaciones pendientes de imputación		24.749.950.131	10.537.635.558
Otros activos restringidos (véase nota 3)		16.895.501	24.174.098
	¢	47.861.998.975	37.805.415.392

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

		31 de diciembre de 2017		
		A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:				
Con el público	¢	1.100.410.355.283	1.094.761.475.106	2.195.171.830.389
Con instituciones financieras		499.386.575	73.786.303.381	74.285.689.956
Entidades estatales		249.033.597	-	249.033.597
Otras obligaciones		15.021.831.958	-	15.021.831.958
	¢	1.116.180.607.413	1.168.547.778.487	2.284.728.385.900

		31 de diciembre de 2016		
		A la vista	A plazo	Total
Depósitos por monto:				
Con el público	¢	960.882.046.912	952.270.328.673	1.913.152.375.585
Con instituciones financieras		533.282.387	31.256.466.124	31.789.748.511
Entidades estatales		24.997.067	-	24.997.067
Otras obligaciones		4.603.240.316	-	4.603.240.316
	¢	966.043.566.682	983.526.794.797	1.949.570.361.479

(Continúa)

(b) Por clientes

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

	31 de diciembre de 2017	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	665.107	8.289
Con instituciones financieras	5	4
Entidades estatales	1	-
	665.113	8.293

	31 de diciembre de 2016	
	A la vista	A plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	585.774	6948
Con instituciones financieras	6	4
Entidades estatales	1	-
	585.781	6.952

(11) Otras obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las otras obligaciones con el público corresponden a las obligaciones por pacto de reporto tripartito.

(12) Contratos de reporto tripartito y de reventa

(a) Reporto tripartitos

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

		31 de diciembre de 2017			
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢	9.760.709.047	8.811.508.997	Del 19-ene-2018 al 15-feb-2018	8.881.797.796
Bancos privados		9.627.734.387	8.035.000.000	10-ene-2018	8.071.527.181
	¢	19.388.443.434	16.846.508.997		16.953.324.977

(Continúa)

		31 de diciembre de 2016			
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio de reporto tripartito
Gobierno	¢	16.445.156.825	14.251.872.211	Del 04-ene-2017 al 25-ene-2017	14.308.184.888
Bancos privados		1.947.124.097	1.647.000.000	20-ene-2017	1.656.464.504
	¢	18.392.280.922	15.898.872.211		15.964.649.392

(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.

		31 de dicieimbre de 2017			
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢	2.525.488.511	2.861.308.224	Del 04-ene-2018 al 07-feb-2018	2.532.545.804
	¢	2.525.488.511	2.861.308.224		2.532.545.804

		31 de dicieimbre de 2016			
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢	10.358.247.107	12.090.470.894	Del 19-ene-2017 al 25-ene-2017	10.388.629.426
	¢	10.358.247.107	12.090.470.894		10.388.629.426

(Continúa)

(13) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Operaciones de reporto tripartito, mercados de liquidez, MIB y MIL	¢	11.260.000.000	13.500.000.000
Obligaciones cartas de crédito		1.278.965.813	4.227.365.790
Sobregiros cuentas a la vista		6.176.756.197	6.827.085.069
Cheques al cobro (véase nota 5)		1.061.396.170	1.040.261.695
Entidades financieras del país		37.268.076.475	44.996.344.630
Entidades financieras del exterior		348.168.762.147	355.941.369.730
Organismos internacionales		80.106.350.666	70.290.230.510
Cargos financieros por pagar		1.830.642.151	1.647.952.057
Arrendamientos financieros		369.982.131	91.607.730
	¢	487.520.931.750	498.562.217.211

(a) Vencimiento de las obligaciones con entidades

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

		31 de diciembre de 2017				
		Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	197.312.236.236	11.500.000.000	21.977.742.462	2.945.384.000	233.835.362.698
De uno a tres años		67.026.365.911		-	35.040.655.756	102.067.021.667
De tres a cinco años		83.830.160.000	-	-	21.202.520.000	105.032.680.000
Más de cinco años		-	25.668.076.475	-	20.917.790.910	46.585.867.385
Total	¢	348.168.762.147	37.268.076.475	21.977.742.462	80.106.350.666	487.520.931.750

		31 de diciembre de 2016				
		Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Otras obligaciones del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	189.934.193.246	18.402.560.233	27.334.272.341	9.232.361.235	244.903.387.055
De uno a tres años		71.720.216.484	-	-	20.459.105.438	92.179.321.922
De tres a cinco años		94.286.960.000	-	-	23.912.934.282	118.199.894.282
Más de cinco años		-	26.593.784.397	-	16.685.829.555	43.279.613.952
Total	¢	355.941.369.730	44.996.344.630	27.334.272.341	70.290.230.510	498.562.217.211

(Continúa)

(b) Obligaciones con entidades financieras del exterior

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

Al 31 de diciembre de 2017, la subsidiaria Banco BAC San José, S.A., mantiene depositado en un fideicomiso de garantía de Bank of New York Mellon, un monto equivalente a ¢6.891.443.522, correspondiente al pago trimestral anticipado del principal y los intereses de la obligación generada por la titularización.

Al 31 de diciembre, el detalle de titularización de derechos diversificados de pago es como sigue:

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés (p.a)	Moneda	Saldo en moneda local al 31 de diciembre de 2017
Series 2014-1 (*)	11/14/2014	11/15/2019	L + 2,5%	US$	18.880.665.911
Series 2014-2 (*)	11/14/2014	11/15/2021	4,50%	US$	72.501.760.000

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

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés (p.a)	Moneda	Saldo en moneda local al 31 de diciembre de 2016
Series 2014-1 (*)	11/14/2014	11/15/2019	L + 2,5%	US$	25.124.916.484
Series 2014-2 (*)	11/14/2014	11/15/2021	4,50%	US$	83.323.360.000

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

(Continúa)

(14) Impuesto sobre la renta

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Impuesto sobre la renta corriente:			
Impuesto sobre la renta corriente	¢	19.846.155.826	24.134.980.464
Impuesto sobre la renta diferido:			
Impuesto sobre la renta diferido		2.155.934.082	772.719.616
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido		(469.248.929)	(767.062.467)
Total impuesto sobre la renta diferido		1.686.685.153	5.657.149
	¢	21.532.840.979	24.140.637.613

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Impuesto sobre la renta esperado	¢	23.190.553.802	25.067.787.130
Mas:			
Gastos no deducibles		6.723.069.548	5.639.242.972
Menos:			
Ingresos no gravables		(8.380.782.371)	(6.566.392.489)
Impuesto sobre la renta	¢	21.532.840.979	24.140.637.613

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

(Continúa)

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 767.656.022	-	767.656.022
Provisiones	1.415.449.409	-	1.415.449.409
Valuación de programas de lealtad	-	662.859.685	(662.859.685)
Ganancias o pérdidas no realizadas	881.786.380	64.922.995	816.863.385
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1.757.309.812	(1.757.309.812)
Arrendamientos (alquileres)	-	86.011.319	(86.011.319)
Superavit por revaluación	-	143.119.255	(143.119.255)
	¢ 3.064.891.811	2.714.223.066	350.668.745

	31 de diciembre de 2016		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 2.223.818.979	-	2.223.818.979
Provisiones	1.152.052.429	-	1.152.052.429
Valuación de programas de lealtad	-	587.002.723	(587.002.723)
Ganancias o pérdidas no realizadas	129.206.217	174.137.452	(44.931.235)
Arrendamientos operativos en función financiera	-	1.377.188.146	(1.377.188.146)
Arrendamientos (alquileres)	-	48.070.772	(48.070.772)
Superávit por revaluación	-	158.839.569	(158.839.569)
	¢ 3.505.077.625	2.345.238.662	1.159.838.963

(Continúa)

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre de 2017			
	31 de diciembre 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2017
Estimaciones	¢ 2.223.818.979	(1.456.162.958)	-	767.656.022
Provisiones	1.152.052.429	263.396.980	-	1.415.449.409
Valuación de programas de lealtad	(587.002.723)	(75.856.962)	-	(662.859.685)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(44.931.235)	-	861.794.620	816.863.385
Arrendamientos operativos en función financiera	(1.377.188.146)	(380.121.666)	-	(1.757.309.812)
Arrendamientos (alquileres)	(48.070.772)	(37.940.547)	-	(86.011.319)
Superavit por revaluación	(158.839.569)	-	15.720.314	(143.119.255)
	¢ 1.159.838.963	(1.686.685.153)	877.514.934	350.668.745

	31 de diciembre de 2016			
	31 de diciembre 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2016
Estimaciones	¢ 1.600.056.535	623.533.904	-	2.223.818.979
Provisiones	981.697.259	170.355.170	-	1.152.052.429
Valuación de programas de lealtad	(367.893.275)	(219.109.448)	-	(587.002.723)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(360.416.286)	-	315.485.051	(44.931.235)
Arrendamientos operativos en función financiera	(833.160.478)	(544.027.668)	-	(1.377.188.146)
Arrendamientos (alquileres)	(11.661.665)	(36.409.107)	-	(48.070.772)
Superavit por revaluación	(174.559.883)	-	15.720.314	(158.839.569)
	¢ 834.062.207	(5.657.149)	331.433.905	1.159.838.963

(Continúa)

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

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016 Reestructurado
Comisiones por pagar	¢ 26.869.713.152	6.413.974.489
Aportaciones patronales por pagar	1.864.974.571	1.803.587.609
Retenciones por orden judicial	3.629.669	6.962.413
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	220.355.431	3.661.763.190
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	1.884.207.668	7.512.847.667
Impuestos retenidos por pagar	7.560.242.864	6.784.033.311
Aportaciones laborales retenidas por pagar	964.844.524	908.283.396
Partes relacionadas	3.441.752.252	2.937.650.694
Obligaciones con tarjetahabientes	1.523.971.375	1.315.699.700
Depósitos en tránsito por aplicar	6.433.792.729	3.590.694.448
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	27.337.640	26.192.307
Vacaciones acumuladas por pagar	2.484.003.572	2.668.321.856
Aguinaldo acumulado por pagar	662.260.331	587.023.843
Proveedores por pagar (reestructurado)	5.264.909.933	5.629.127.741
Conape	3.228.334.795	3.715.647.251
Facturación por pagar comercios afiliados	38.134.284.733	27.712.211.703
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real	753.996.778	967.131.852
Cuotas de seguros sobre créditos	2.562.141.040	2.011.215.171
Programas de lealtad por pagar	7.047.784.834	6.135.800.534
Seguros por pagar	75.776.511	44.821.987
Depósitos en garantía por pagar	463.441.513	555.840.958
Transacciones de cámara por aplicar	980.420.523	2.090.827.265
Aliados	9.013.937.440	6.579.140.106
Acreedores varios	1.917.602.264	3.451.189.689
	¢ 123.383.716.142	97.109.989.180

(Continúa)

(16) Patrimonio

(a) Capital social

El capital social está representado por 1.803.010.710 (1.777.143.210 en el 2016) acciones comunes y nominativas con valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢180.301.071.000 (¢177.714.321.000 en el 2016).

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas de Corporación de Inversiones Credomatic, S.A., celebrada el 04 de noviembre de 2016, se acordó aumentar el capital social en la suma de ¢2.586.750.000, mediante un aporte en efectivo. Tal aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero según consta en el oficio C.N.S. 1309/05 del 06 de febrero de 2017, en el artículo 5 del acta de la sesión 1309-2017 celebrada el 01 de febrero de 2017, de tal forma que el capital quedó establecido en la suma de ¢180.301.071.000.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la asociada Credomatic de Costa Rica, S.A., celebrada el 04 de noviembre de 2016, se aprobó realizar una devolución del aporte extraordinario de capital por la suma ¢3.449.000.000, pagadero a las sociedades dueñas de las acciones: Corporación de Inversiones Credomatic S.A. ¢2.586.750.000 (correspondiente al 75% de su participación) y Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A. ¢862.250.000 (correspondiente al 25% de su participación). Debido a lo anterior, por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, en el estado de cambios en el patrimonio consolidado se refleja una disminución de la participación no controladora por un monto de ¢2.586.750.000.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades en sus subsidiarias.

(c) Dividendos en efectivo

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de febrero de 2017, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢1.668.000.000 mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores

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

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de noviembre de 2016, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢19.416.250.000 mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

(d) Ganancia no realizada

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

(e) Participación no controladora

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la participación no controladora corresponde al 25% del patrimonio de las subsidiarias Credomatic de Costa Rica, S.A.; Inmobiliaria Credomatic, S.A. y BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A. El detalle de la participación no controladora es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Capital social	¢	16.850.091.000	13.059.591.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		10.919.668.832	10.919.668.832
Ajustes al patrimonio		(23.155.681)	3.547.243
Reservas patrimoniales		1.049.758.204	906.349.227
Resultados acumulados de años anteriores		8.779.847.508	8.934.512.058
Resultado del año		2.751.635.055	1.579.020.153
	¢	40.327.844.918	35.402.688.513

(17) Utilidad básica por acción

Al 31 de diciembre de 2017, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en resultado del año, neto de la reserva legal atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢49.959.195.831 (¢54.615.766.179 en el 2016), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación asciende a 1.800.388.525 (1.803.010.710 en el 2016).

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Resultado del año, neto de la reserva legal disponible para accionistas comunes		49.959.195.831	54.615.766.179
Cantidad promedio de acciones comunes		1.800.388.525	1.803.010.710
Utilidad básica por acción	¢	27,7491	30,2914

(Continúa)

(18) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Ingresos financieros por créditos vigentes	¢	279.216.388.863	238.771.074.933
Ingresos financieros por créditos vencidos y en cobro judicial		23.842.338.820	18.015.512.420
	¢	303.058.727.683	256.786.587.353

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Ingresos			
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢	19.359.402.239	6.965.679.206
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		6.366.502.918	3.006.472.543
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		6.495.550.301	747.979.443
Diferencias de cambio por disponibilidades		17.235.986.530	10.727.830.076
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		5.592.866.009	2.901.094.562
Diferencias de cambio por créditos vigentes		68.418.520.885	48.205.181.757
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial		6.731.243.458	3.484.350.192
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		581.964.767	914.518.645
Total de ingresos		130.782.037.107	76.953.106.424
Gastos			
Diferencias de cambio por obligaciones con el público		55.386.565.513	33.843.671.680
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras		20.156.179.546	15.455.120.569
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones		6.927.565.685	1.357.488.105
Diferencias de cambio por disponibilidades		5.679.941.751	2.030.739.573
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros		2.509.066.234	728.538.189
Diferencias de cambio por créditos vigentes		23.715.611.218	9.245.809.239
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial		2.359.639.748	1.210.406.092
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		504.277.864	176.796.612
Total de gastos		117.238.847.559	64.048.570.059
Total ingresos (gastos) por diferencial cambiario, neto	¢	13.543.189.548	12.904.536.365

(Continúa)

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Gastos por captaciones a la vista	¢	7.194.850.724	6.125.002.614
Gastos por captaciones a plazo		54.943.629.500	39.997.741.391
Gastos por reporto tripartito y préstamos de valores		446.807.365	328.720.883
	¢	62.585.287.589	46.451.464.888

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢	4.024.590	1.063.656
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras		15.162.663.124	14.101.911.517
Gastos por obligaciones con entidades no financieras		3.134.853.834	3.352.101.657
	¢	18.301.541.548	17.455.076.830

(Continúa)

(22) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Por giros y transferencias	¢	6.296.309.255	5.167.163.104
Por operaciones con partes relacionadas		161.956.001	159.586.272
Por comercio exterior		5.869.368	6.936.463
Por fideicomisos		237.469.420	307.276.685
Por custodias		39.328.306	37.700.491
Por cobranzas		1.169.675.800	1.011.001.325
Por otras comisiones de confianza		5.433.592.962	4.722.066.599
Por tarjetas de crédito		114.995.396.687	101.571.766.818
Sobre cuentas corrientes		5.828.295.379	5.328.322.674
Por contratos por servicios administrativos		16.706.236	24.161.547
Por servicios de custodia		23.901.320	23.148.577
Comisiones por servicios blindados		1.490.284.673	1.161.904.835
Cajeros automáticos		1.352.038.098	1.234.530.990
Por tarjeta débito		20.674.591.298	16.771.619.177
Por administración de carteras		66.380.354	60.509.006
Por administración de fondos		5.872.179.964	6.728.792.365
Por transacciones bursátiles		2.192.115.183	1.845.930.712
Comisiones por adelanto de salario		3.347.697.643	3.507.629.546
Comisiones por colocación de seguros		5.183.889.182	3.945.556.829
Otras comisiones		9.259.082.647	6.831.022.744
	¢	183.646.759.776	160.446.626.759

(Continúa)

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Ingresos por alquiler de bienes	¢ 6.584.452.640	6.111.127.547
Ingresos por recuperación de gastos	298.014.362	321.531.002
Ingresos por planes automáticos, SOS, Avisa y procesamiento de tarjetas	4.183.650.237	4.104.896.558
Diferencias de cambio por otros pasivos	913.609.212	269.252.002
Diferencias de cambio por otros activos	820.452.917	276.059.689
Venta de activos	-	1.078.000
Servicios varios por tarjetas de crédito	3.339.510.960	2.167.296.847
Sobrantes de caja	21.517.840	14.614.744
Ingresos coemisores	726.820.978	338.893.314
Ingreso varios por comisiones de afiliados	10.396.492.334	8.649.669.610
Publicidad	-	47.942.009
Ingresos operativos varios	1.904.907.543	2.095.863.357
	¢ 29.189.429.023	24.398.224.679

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Comisiones por corresponsalía	¢ 169.697.553	141.421.557
Comisiones por giros y transferencias	694.387.850	396.609.406
Comisiones por servicios bursátiles	9.234.636	59.122.273
Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico	5.694.160	-
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	231.538.057	195.019.028
Comisiones por servicios de las bolsas de valores	47.211.822	40.354.058
Comisiones por cobros Red de Pagos	158.923.599	253.995.188
Comisiones del Sistema Centralizado de Recaudación	499.639.848	474.885.109
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	38.620.339	16.095.946
Comisiones de intercambio	52.453.386.322	49.683.343.401
Comisiones por otros servicios	3.161.959.299	1.854.461.691
	¢ 57.470.293.485	53.115.307.657

(Continúa)

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Sueldos	¢ 90.247.956.361	85.889.272.309
Cargas sociales patronales	19.907.807.073	18.921.850.216
Remuneraciones a directores y fiscales	301.402.039	197.346.766
Tiempo extraordinario	898.203.587	935.778.897
Viáticos	415.174.110	382.928.625
Decimotercer sueldo	7.588.913.961	7.241.514.417
Vacaciones	131.921.701	278.828.150
Incentivos	100.214.278	102.083.795
Preaviso y cesantía	1.672.968.015	2.085.161.063
Refrigerios	539.385.445	521.677.111
Aporte Auxilio de Cesantía	1.326.796.570	1.210.332.042
Vestimenta	252.425.150	150.417.512
Capacitación	953.995.540	1.147.043.208
Seguros del personal	1.819.363.950	1.835.383.271
Otros gastos de personal	4.286.270.108	4.550.778.667
	¢ 130.442.797.888	125.450.396.049

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Gastos por servicios externos	¢ 21.691.621.293	18.877.084.101
Gastos de movilidad y comunicaciones	8.482.318.389	7.426.147.196
Gastos de infraestructura	27.681.177.496	25.679.803.489
Gastos generales	58.705.756.653	49.779.797.431
	¢ 116.560.873.831	101.762.832.217

(27) Cuentas contingentes

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

(Continúa)

La Corporación mantiene compromisos como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢	88.651.086.839	84.940.989.163
Cartas de crédito emitidas		17.539.324.194	20.497.763.080
Créditos pendientes de desembolsar		3.547.407.027	5.852.456.664
Líneas de crédito de utilización automática		11.125.373.700	19.136.142.528
	¢	120.863.191.760	130.427.351.435

(28) Activos de los fideicomisos

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

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Efectivo	¢	1.630.055.151	840.895.191
Inversiones		1.526.338.033	1.773.570.961
Cartera de créditos		3.154.308.238	703.639.089
Otras cuentas por cobrar		170.598.629	172.889.114
Otros activos		-	1.094.490.706
	¢	6.481.300.051	4.585.485.061

(Continúa)

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Valores recibidos en garantía	¢	1.519.459.945.821	1.310.646.058.841
Valores recibidos en custodia		8.914.867.798	7.704.661.727
Valores negociables en custodia		1.541.116.062.223	1.256.705.972.871
Líneas de crédito pendientes de utilizar		1.082.485.549.698	924.778.804.361
Productos en suspenso		1.421.899.583	815.040.547
Cuentas castigadas		413.475.083.212	362.933.300.824
Fondos de pensiones		718.326.026.416	643.589.334.936
Fondos de inversión		115.103.787.266	99.332.623.354
Bienes y valores de terceros		62.143.082.234	52.793.346.784
Documentos de respaldos		6.391.337.929.375	5.473.170.949.627
Otras		1.636.491.657.367	1.236.401.521.959
	¢	13.490.275.890.993	11.368.871.615.831

(a) Garantías otorgadas

Con el fin de constituir un sistema de gestión de riesgo, la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 31 de diciembre de 2017, el Puesto de Bolsa había efectuado un adelanto de ¢28.326.959 (¢27.410.836 en el 2016), el cual se incluye en la cuenta de disponibilidades. Adicionalmente, para la Subsidiaria Banco BAC San José, S.A, al 31 de diciembre de 2017, se efectuó un depósito en garantía con la Bolsa Nacional de Valores por un monto de ¢334.878.798 (¢264.401.379 en el 2016) (véanse notas 3 y 5).

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

Los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia

			31 de diciembre de	
Valores negociables en custodia			2017	2016
852011020101	En Dep. en Ceval Local Otros	¢	3.408.000.000	-
852011050101	Sistema de anotación en cuenta		9.206.400.000	780.000.000
852012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros		566.420.000	548.180.000
852012050101	Sistema de anotación en cuenta		6.466.250.720	-
Total		¢	**19.647.070.720**	**1.328.180.000**
Valores negociables pendientes de liquidar a futuro				
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	¢	108.295.550.000	95.915.900.000
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR		56.507.192.040	46.003.813.780
Total		¢	**164.802.742.040**	**141.919.713.780**
Dados en garantía				
854011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	¢	5.250.000.000	4.745.000.000
854012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR		4.488.878.500	4.396.403.600
Total		¢	**9.738.878.500**	**9.141.403.600**
Pendientes de liquidar a valor futuro				
858011010101	Ops de reporto tripartito	¢	8.665.291.147	8.481.648.417
Total		¢	**8.665.291.147**	**8.481.648.417**
Total custodia propia		¢	**202.853.982.407**	**160.870.945.797**

(Continúa)

Cuentas de orden por cuenta terceros			31 de diciembre de	
			2017	2016
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia				
871011010101	Efectivo disponible	¢	231.979	7.821.631
871012010101	Efectivo disponible		104.391	4.490.181
Total		¢	**336.370**	**12.311.812**
Valores negociables custodia				
872011010104	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	¢	65.511.606	36.009.313
872011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros		137.091.500.000	148.594.800.000
872011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR		421.106.750.000	386.184.650.000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR		18.832.458.386	18.384.316.058
872011060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR		52.875.000.000	62.877.000.000
872012010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR		36.250.880	1.132.539.880
872012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros		100.263.323.375	66.992.666.665
872012030101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - MH y BCCR		5.100.045.680	3.002.381.860
872012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros		55.447.947.557	27.482.966.476
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros		47.023.548	120.141.217
872012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR		116.221.454.120	74.630.321.560
872031020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros		88.532.326.445	90.103.084.821
872032020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros		199.365.680	1.905.748.998
872032040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros		71.783.330.391	4.122.574.139
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros		251.549.563	56.952.607
872032040105	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR		5.205	17.284
872032040107	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros		7.577.012	-
872032040108	Central Valores Inter Gbp		15.069.950	-
872041020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros		7.020.000	6.774.060
872042020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros		32.328.961.321	14.189.910.588
872052040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros		113.284.000	197.344.800
872052050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR		248.091.960	311.366.240
872012060101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR		15.002.200.120	20.103.624.412
872071020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros		2.355.612.000	1.496.211.985
Total		¢	**1.117.931.658.799**	**921.931.402.963**
Recibidos en garantía				
873011020101	Depósito en CEVAL - local-otros	¢	3.369.000.000	-
873011050101	En SAC-MH y BCCR		6.173.000.000	8.018.400.000
873011060101	Sistema de anotación en cuenta - otros		400.000.000	-
873012020101	Depósito en CEVAL - local - otros		4.132.033.900	645.756.040
873012030101	Depósito en CEVAL - Intl - MH y BCCR		334.187.800	1.183.520.620
873012050101	En SAC - MH y BCCR		39.899.191.220	41.712.112.560
873012060101	En SAC - Otros		1.628.457.500	1.017.422.080
873031020101	Depósito en CEVAL - local - otros		-	135.721.450
Total		¢	**55.935.870.420**	**52.712.932.750**

(Continúa)

			31 de diciembre de	
Dados en garantía			2017	2016
874011050101	En SAC - MH y BCCR	¢	5.376.000.000	4.787.000.000
874012020101	Depósitos de val CEVAL local-otros		3.483.483.000	2.591.795.040
874012030101	Depósitos de val (CEVAL) Intl-MH Y BCCR		334.187.800	235.717.400
874012050101	En SAC - MH y BCCR		53.866.542.000	31.235.844.580
874012060101	Sistema de anotación en cuenta - otros		1.280.675.620	1.932.882.680
874031020101	Depósitos de val CEVAL local-otros		565.695.000	781.568.350
Total		¢	**64.906.583.420**	**41.564.808.050**
Pendientes de liquidar a valor futuro				
878011010101	Ops de reporto tripartito	¢	13.009.499.318	12.035.578.821
878011030101	Ops en mercado de liquidez		-	776.959.024
878012010101	Ops de reporto tripartito		40.721.197.392	21.818.521.385
878021010101	Ops de reporto tripartito		6.811.333.801	14.092.280.103
878021030101	Ops en mercado de liquidez		-	2.504.433.409
878022010101	Ops de reporto tripartito		38.945.600.296	26.753.726.168
878022030101	Ops en mercado de liquidez		-	1.632.072.589
Total		¢	**99.487.630.807**	**79.613.571.499**
Total custodia terceros		¢	**1.338.262.079.816**	**1.095.835.027.074**
Total valores negociables en custodia		¢	**1.541.116.062.223**	**1.256.705.972.871**

(c) Operaciones a plazo

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito en las que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

31 de diciembre de 2017				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	11.781.784.303	46.991.968	6.730.678.459	45.161.686
De 31 a 60 días	1.227.715.015	24.900.263	80.655.342	23.595.773
	13.009.499.318	71.892.231	6.811.333.801	68.757.460
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	5.512.967.451	-	-	-
De 31 a 60 días	3.152.323.696	-	-	-
	8.665.291.147	-	-	-
	21.674.790.465	71.892.231	6.811.333.801	68.757.460

31 de diciembre de 2016				
	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	10.754.894.262	39.801.746	12.811.595.544	48.804.637
De 31 a 60 días	1.280.684.559	-	1.280.684.559	-
Más de 91 días	-	-	-	-
	12.035.578.821	39.801.746	14.092.280.102	48.804.637
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	8.481.648.417	-	-	-
De 31 a 60 días	-	-	-	-
	8.481.648.417	-	-	-
	20.517.227.238	39.801.746	14.092.280.102	48.804.637

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no mantiene posiciones de comprador ni vendedor a plazo en operaciones de mercado de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2016, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en operaciones de mercado de liquidez en la que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	Comprador a plazo		Vendedor a plazo	
	Colones	US Dólares	Colones	US Dólares
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	776.959.024	-	2.504.433.409	2.977.257
	776.959.024	-	2.504.433.409	2.977.257

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 ¢566,42 y ¢548,18 respectivamente, por cada US dólar.

(30) Contratos de administración de fondos de inversión

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Fondos de inversión en colones:			
BAC San José Liquido C No Diversificado	¢	28.292.306.910	27.238.952.754
BAC San José Ingreso C No Diversificado		2.776.478.591	3.867.872.029
BAC San José Plan Anual C No Diversificado		599.054.218	1.232.172.606
		31.667.839.719	32.338.997.389
Fondos de inversión en US dólares:			
BAC San José Liquido D No Diversificado		75.181.743.320	59.436.934.778
BAC San José Ingreso D No Diversificado		5.754.246.974	5.518.098.167
BAC San José Plan Anual D No Diversificado		1.194.269.017	1.175.490.600
Fondo de inversión Mega fondo BAC		1.305.688.236	863.102.420
		83.435.947.547	66.993.625.965
Total fondos de inversión administrados	¢	115.103.787.266	99.332.623.354

(Continúa)

(31) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Fondos de pensión administrados en colones:			
Fondo A Ley 7983	¢	4.753.466.820	4.679.006.433
Fondo B Ley 7983		15.355.914.848	12.899.071.933
Fondo Pensión Obligatoria		617.084.907.060	551.706.311.372
Fondo Capitalización Laboral		65.527.132.738	62.043.923.965
		702.721.421.466	631.328.313.703
Fondos de pensión administrados en US dólares:			
Fondo A Ley 7983		5.204.645.130	3.946.589.770
Fondo B Ley 7983		10.386.889.227	8.297.483.675
		15.591.534.357	12.244.073.445
Total en colones de fondos de pensión administrados		718.312.955.823	643.572.387.148
Otras cuentas de orden (a)		13.070.593	16.947.788
Total cuentas de orden de fondos de pensiones	¢	718.326.026.416	643.589.334.936

(a) Corresponde a cuentas de orden relacionadas con bienes y valores en custodia por cuenta de terceros, conformadas por los títulos "TUDES" de afiliados recibidos en custodia según artículo 75 de la ley 7531.

(32) Valor razonable

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

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

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

(Continúa)

(b) Inversiones en instrumentos financieros.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Nivel 2	Costo amortizado	Nivel 2	Costo amortizado
Disponibles para la venta	¢ 218.005.413.926	31.015.812.771	185.832.742.278	17.897.792.106

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

(d) Cartera de créditos

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

(e) Obligaciones con entidades

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

(f) Obligaciones con el público a plazo

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

		31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros					
Inversiones en valores	¢	249.021.226.697	249.021.226.697	203.730.534.384	203.730.534.384
Cartera de crédito	¢	2.511.268.590.877	2.467.350.277.963	2.232.691.526.263	2.235.039.650.242
Pasivos financieros					
Captaciones a la vista	¢	1.116.180.607.413	1.116.180.607.413	966.043.566.682	966.043.566.682
Captaciones a plazo	¢	1.168.547.778.487	1.160.586.240.541	983.526.794.797	986.992.041.993
Obligaciones BCCR	¢	7.000.000.000	7.000.000.000	13.500.000.000	13.500.000.000
Obligaciones financieras	¢	485.690.289.599	485.915.781.588	496.914.265.154	495.622.165.189

(33) Indicadores de rentabilidad

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
i)Retorno sobre el activo (ROA)	1,71%	2,08%
ii)Retorno sobre el capital (ROE)	12,10%	14,35%
iii)Relación endeudamiento y recursos propios	6,10 veces	6,04 veces
iv)Margen Financiero	9,79%	9,65%
v)Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos	83,10%	83,54%

Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos:

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

	31 de diciembre de 2017		
Obligaciones con el público a la vista	Número de clientes		Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.832.100	618.270	¢	166.784.905.331
Más de ¢2.832.101 a ¢28.321.000	41.271		332.045.079.869
Más de ¢28.321.001 a ¢56.642.000	3.075		119.736.352.600
Más de ¢56.642.001	2.497		497.614.269.613
Total	665.113	¢	1.116.180.607.413

(Continúa)

	31 de diciembre de 2017		
Obligaciones con el público a plazo	Número de clientes		Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.832.100	2.546	¢	3.343.552.954
Más de ¢2.832.101 a ¢28.321.000	3.928		41.447.378.674
Más de ¢28.321.001 a ¢56.642.000	766		31.383.825.769
Más de ¢56.642.001	1.053		1.092.373.021.090
Total	8.293	¢	1.168.547.778.487

	31 de diciembre de 2016		
Obligaciones con el público a la vista	Número de clientes		Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.740.900	543.146	¢	139.368.406.497
Más de ¢2.740.901 a ¢27.409.000	37.422		291.430.934.145
Más de ¢27.409.001 a ¢54.818.000	2.941		110.968.153.296
Más de ¢54.818.001	2.272		424.276.072.744
Total	585.781	¢	966.043.566.682

	31 de diciembre de 2016		
Obligaciones con el público a plazo	Número de clientes		Monto acumulado
De ¢0 a ¢2.740.900	2.153	¢	2.723.715.414
Más de ¢2.740.901 a ¢27.409.000	3.307		33.831.404.217
Más de ¢27.409.001 a ¢54.818.000	627		24.467.334.106
Más de ¢54.818.001	865		922.504.341.060
Total	6.952	¢	983.526.794.797

(34) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	31 de diciembre de		
	2017		2016
Menos de un año	¢	9.356.569.826	10.510.909.319
De uno a cinco años		22.537.456.182	29.638.732.782
Más de cinco años		20.065.456.841	21.121.960.866
	¢	51.959.482.849	61.271.602.967

(Continúa)

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

(35) Litigios

Subsidiaria Banco BAC San José, S.A.

a. Impuesto sobre la renta período fiscal 1999-2005

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

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

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

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

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

En adición a lo indicado en los párrafos precedentes, conforme al mejor conocimiento de la Administración, el Banco no está involucrado en litigio o reclamación alguna que originen un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en sus resultados de operación.

b. Impuesto sobre la renta período fiscal 2012-2013

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Subsidiaria BAC Credomatic Corredora de Seguros, S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, la entidad se encuentra en un proceso judicial por una demanda interpuesta por el Instituto Nacional de Seguros, relacionada con la administración de un fideicomiso. El monto estimado de la demanda es de ¢425.183.531 y a la fecha de emisión de este informe se encuentra en proceso de casación. Basado en el criterio legal del abogado director del proceso, la Administración considera como posible la resolución de este caso a favor de la Corredora.

Subsidiaria Credomatic de Costa Rica, S.A.

Durante el período 2016, la Dirección General de Tributación efectuó una revisión a las declaraciones de impuesto sobre la renta de los períodos fiscales 2012 y 2013. Como resultado de esta revisión, el 31 de octubre de 2016 se le notificó a la Compañía un Traslado de Cargos. El monto del Traslado de Cargos realizado a Credomatic de Costa Rica S.A para los períodos 2012 y 2013 es la suma de ¢3.891.970.797.

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

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

En relación con el proceso indicado, al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene un pasivo, en relación al proceso indicado por un monto de ¢686.778.823, (¢639.460.741 en el 2016). Los gastos por intereses relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta del periodo, fueron de ¢47.318.082, (¢336.494.139 en el 2016).

Subsidiaria Medio de Pago, S.A.

Litigio No.1

La Dirección General de Tributación Directa (DGT) procedió a revisar las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 2008 y 2007, y notificó el traslado de cargos No.2752000028531, por un monto de ¢2.347.780.894, como producto de existencia de cuotas tributarias no autoliquidadas por el sujeto pasivo.

El día 30 de mayo de 2011, la Compañía interpuso el correspondiente Reclamo Administrativo e Incidente de Nulidad en contra del traslado de cargos mencionado anteriormente. Para el cual, mediante la resolución No.DT10R-010-12 notificada el 17 de enero de 2012, la DGT, declaro sin lugar las incidencias de nulidad y rechazo el reclamo administrativo interpuesto.

El día 7 de febrero de 2012, la Compañía presentó el correspondiente recurso de revocatoria y de apelación en subsidio, así como recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, contra la resolución determinativa DT10R-010-12, emitida por la DGT.

Mediante Resolución AU10R-137-12, la DGT rechaza ad portas, se emite nuevo recurso de apelación el día 21 de diciembre de 2012. Finalmente por medio de la resolución No.083-2013 del 6 de marzo de 2013, la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo anula la resolución No.AU10R-137-12 impugnada y ordena a la Dirección de Grandes Contribuyentes enderezar la legalidad del procedimiento.

El 28 de febrero de 2014, la Dirección de Grandes Contribuyentes declara sin lugar el recurso de revocatoria indicado y confirma en todos sus extremos la resolución No.DT10R-010-12.

El 10 de abril de 2014, se presenta formal recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo presentado el 21 de diciembre de 2012, con lo cual se está a la espera de la resolución de parte del Tribunal.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los asesores legales de la Compañía, consideran remota y poco probable la salida de recursos.

Litigio No. 2

El 2 de junio de 2011, la DGT realizó el traslado de cargos No.1931000273352, por un monto de ¢586.945.224, en consecuencia, a la infracción por falta de ingresos por omisión o inexactitud tipificada en el Artículo 81, del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

(Continúa)

Posteriormente, el día 16 de junio de 2011, la Compañía interpuso el correspondiente reclamo administrativo e incidente de nulidad en contra del traslado de cargos sancionatorio mencionado anteriormente.

Mediante resolución DT10R-025-11, la DGT rechaza el reclamo administrativo, se emite nuevo recurso de apelación el día 24 de febrero de 2012. El Tribunal Fiscal Administrativo rechaza el incidente de nulidad presentado y declara sin lugar el recurso de revocatoria interpuesto mediante resolución AU10R-31-14 del 26 de marzo de 2014. Se admite y da trámite al recurso de apelación presentado, al cual la Compañía se apersona mediante escrito presentado el 10 de abril de 2014, en el cual se solicita que se declare con lugar el recurso de revocatoria con apelación en subsidio presentado. Al 31 de marzo de 2017 y 2016, los asesores legales de la Compañía, consideran remota y poco probable la salida de recursos.

Según consta en el documento "Disclosure and Letter", el cual corresponde a un anexo del "Contrato de Compraventa de acciones" realizado entre Grupo Financiero BAC | Credomatic y Grupo Cuestamoras, las contingencias mencionadas anteriormente pertenecen en su totalidad a Grupo Cuestamoras, eximiendo de toda responsabilidad al Grupo Financiero BAC | Credomatic, y obligando a la anterior administración a asumir el resultado de los litigios mencionados anteriormente.

Conforme al mejor conocimiento de la Administración, las demás subsidiarias no están involucradas en litigios o reclamaciones algunas, que originen un efecto adverso significativo en su negocio, situación financiera o en sus resultados de operación.

(Continúa)

(36) Segmentos

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

		Al 31 de diciembre de 2017												
		Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Consolidado
Activos														
Disponibilidades	¢	39.023.373	603.007.838.686	472.574.227	151.643.344	39.867.974	1.308.729.280	364.914.212	3.973.160.544	13.188.553.884	10.324.047.052	632.870.352.576	(26.425.882.401)	606.444.470.175
Inversiones en instrumentos financieros		149.629.067	210.505.229.900	19.624.373.454	8.030.350.424	3.793.933.738	573.917.458	2.002.951.412	-	9.970.174.206	1.136.487.361	255.787.047.020	(4.100.785.250)	251.686.261.770
Cartera de créditos, neta		-	2.388.940.012.385	-	-	-	26.460.466.867	-	-	17.212.255.199	-	2.432.612.734.451	-	2.432.612.734.451
Cuentas y comisiones por cobrar, netas		-	7.145.784.211	145.364.816	423.493.005	122.589.202	1.421.177.067	245.770.834	-	36.322.604.308	2.545.325.207	48.372.108.650	(5.353.066.288)	43.019.042.362
Comisiones por cobrar		-	15.847.327	5.538.749	399.778.692	110.888.000	-	-	-	-	-	532.052.768	-	532.052.768
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	5.493.314.762	13.020.956	-	-	38.915.340	-	-	55.336.683	26.538.654	5.627.126.395	(5.353.066.289)	274.060.106
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		-	1.106.246.866	60.834.266	23.714.313	11.701.202	65.710.603	22.876.608	-	1.757.867.913	15.940.040	3.064.891.811	-	3.064.891.811
Otras cuentas por cobrar		-	593.383.647	9.471.000	-	-	1.316.551.124	222.894.226	-	34.509.399.712	2.502.846.513	39.154.546.222	1	39.154.546.223
Estimación por deterioro de cuentas		-	(63.008.391)	-	-	-	-	-	-	-	-	(63.008.391)	-	-63.008.391
Bienes realizables, netos		-	391.427.604	-	-	-	354.312.170	-	-	-	-	745.739.774	-	745.739.774
Participaciones en el capital de otras empresas		443.602.861.109	24.618.600	26.095.000	-	-	-	-	-	150.000	-	443.653.724.709	(443.602.861.109)	50.863.600
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto		-	13.785.623.368	70.694.455	88.548.847	24.531.665	1.972.977.893	44.376.886	11.244.772.969	14.589.190.934	257.859.552	42.078.576.569	-	42.078.576.569
Otros activos		779.546.483	23.969.966.219	238.551.635	87.902.075	40.628.309	827.715.006	338.457.058	78.644.443	38.381.494.889	33.966.626	64.776.872.743	-	64.776.872.743
Total de activos	¢	**444.571.060.032**	**3.247.770.500.973**	**20.577.653.587**	**8.781.937.695**	**4.021.550.888**	**32.919.295.741**	**2.996.470.402**	**15.296.577.956**	**129.664.423.420**	**14.297.685.798**	**3.920.897.156.492**	**(479.482.595.048)**	**3.441.414.561.444**
Pasivo y patrimonio														
Pasivos														
Obligaciones con el público	¢	-	2.327.794.683.954	8.630.982.651	-	-	214.930.666	-	-	8.035.000.000	-	2.344.675.597.271	(30.526.667.651)	2.314.148.929.620
Obligaciones Con El Banco Central De Costa Rica	¢	-	7.004.472.222	-	-	-	-	-	-	-	-	7.004.472.222	-	7.004.472.222
Obligaciones con entidades		-	464.027.584.129	-	-	-	5.000.900.562	-	11.691.540.424	6.800.906.635	-	487.520.931.750	-	487.520.931.750
A la vista		-	9.014.741.996	-	-	-	-	-	-	182.044.502	-	9.196.786.498	-	9.196.786.498
A plazo		-	371.827.732.247	-	-	-	5.000.000.000	-	11.680.454.375	3.500.000.000	-	392.008.186.622	-	392.008.186.622
Otras obligaciones con entidades financieras		-	81.385.316.479	-	-	-	-	-	-	3.100.000.000	-	84.485.316.479	-	84.485.316.479
Cargos financieros por pagar		-	1.799.793.407	-	-	-	900.562	-	11.086.049	18.862.133	-	1.830.642.151	-	1.830.642.151
Cuentas por pagar y provisiones		245.196	50.361.514.911	421.542.505	34.451.212	56.555.283	7.071.042.495	499.051.597	(4.525.940)	67.003.123.477	9.106.573.950	137.338.624.827	(5.353.066.289)	129.196.508.397
Otros pasivos		-	17.967.996.638	-	-	-	517.083.449	-	-	161.915.692	-	18.646.995.779	-	18.646.995.779
Total de pasivos	¢	**245.196**	**2.867.156.251.854**	**9.052.525.156**	**34.451.212**	**56.555.283**	**12.803.957.172**	**499.051.597**	**11.687.014.484**	**82.000.945.804**	**9.106.573.950**	**2.995.186.621.849**	**(35.879.733.940)**	**2.956.517.837.768**
Patrimonio														
Capital social	¢	180.301.071.000	190.694.321.000	3.567.000.000	2.750.272.678	720.149.000	3.675.154.000	861.888.000	2.786.050.000	18.818.850.000	2.306.029.013	406.480.784.691	(226.179.713.691)	180.301.071.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		19.455.674.193	560.000.072	-	327.547.730	9.670.493	2.000.025	-	368.940.648	14.190.617.795	92.583.750	35.007.034.706	(15.551.360.513)	19.455.674.193
Ajustes al patrimonio		(292.243.213)	(208.434.889)	(49.379.529)	(27.840.700)	(526.190)	1.656.653	866.073	-	(31.740.314)	-	(607.642.109)	315.398.896	(292.243.213)
Reservas patrimoniales		27.736.453.875	39.886.244.207	645.132.569	190.898.058	144.029.800	541.152.087	215.967.202	2.452.749	1.181.257.653	461.205.803	71.004.794.003	(43.268.340.128)	27.736.453.875
Resultados acumulados de años anteriores		164.779.193.604	105.926.773.632	5.771.167.956	4.337.837.029	2.618.938.922	12.016.899.375	31.229.075	411.025.311	11.116.576.592	1.245.297.604	308.254.939.100	(143.475.745.496)	164.779.193.604
Intereses mayoritarios		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.327.844.917.00
Resultados del año		49.959.195.831	43.755.341.115	1.591.207.435	1.168.771.688	472.733.580	3.878.476.429	346.867.114	12.213.750	596.978.973	1.085.995.678	102.867.781.593	(52.908.585.762)	49.959.195.831
Total patrimonio		**441.939.345.290**	**380.614.245.137**	**11.525.128.431**	**8.747.486.483**	**3.964.995.605**	**20.115.338.569**	**1.456.817.464**	**3.580.682.458**	**45.872.540.699**	**5.191.111.848**	**923.007.691.984**	**(481.068.346.694)**	**482.267.190.207**
Total de pasivo y patrimonio	¢	**441.939.590.486**	**3.247.770.496.991**	**20.577.653.587**	**8.781.937.695**	**4.021.550.888**	**32.919.295.741**	**1.955.869.061**	**15.267.696.942**	**127.873.486.503**	**14.297.685.798**	**3.918.194.313.833**	**(516.948.080.634)**	**3.438.785.027.975**
Cuentas contingentes deudoras	¢	-	**120.863.191.760**	-	-	-	-	-	-	-	-	**120.863.191.760**	-	**120.863.191.760**
Activos de los fideicomisos	¢	-	**6.481.300.051**	-	-	-	-	-	-	-	-	**6.481.300.051**	-	**6.481.300.051**
Pasivos de los fideicomisos	¢	-	**9.125.766**	-	-	-	-	-	-	-	-	**9.125.766**	-	**9.125.766**
Patrimonio de los fideicomisos	¢	-	**6.472.174.285**	-	-	-	-	-	-	-	-	**6.472.174.285**	-	**6.472.174.285**
Otras cuentas de orden deudoras	¢	-	**10.669.791.311.481**	**610.587.541.535**	**727.240.894.214**	**118.847.177.946**	**1.120.791.454.307**	-	-	**243.017.511.510**	-	**13.490.275.890.993**	-	**13.490.275.890.993**
Ingresos financieros		10.955.302	220.692.606.676	1.386.950.782	552.236.342	274.450.281	2.627.487.331	196.481.020	(292.616.296)	121.346.294.097	166.065.326	346.960.910.861	(330.181.213)	346.630.729.648
Gastos financieros		-	79.600.223.377	460.643.920	-	-	443.219.498	17.464.190	784.110.834	1.494.711.744	1.981.641	82.802.355.204	(330.181.213)	82.472.173.991
Gastos por estimación		-	139.159.646.252	-	-	-	281.529.145	-	-	14.146.266.153	-	153.587.441.550	-	153.587.441.550
Ingresos por recuperación de activos		-	51.298.331.196	-	-	-	84.522.921	-	-	5.055.462.675	-	56.438.316.792	-	56.438.316.792
Resultado financiero	¢	**10.955.302**	**53.231.068.243**	**926.306.862**	**552.236.342**	**274.450.281**	**1.987.261.609**	**179.016.830**	**(1.076.727.130)**	**110.760.778.875**	**164.083.685**	**167.009.430.899**	-	**167.009.430.899**
Otros ingresos de operación		52.908.585.762	143.000.093.795	4.044.073.821	4.524.028.435	1.376.581.782	11.786.393.893	7.194.646.535	1.890.884.274	166.787.913.192	5.080.167.819	398.593.369.308	(154.294.557.781)	244.298.811.527
Otros gastos de operación		25.513.015	54.783.076.172	636.992.249	1.346.988.141	589.846.114	8.229.196.053	3.204.058.858	122.496.660	116.397.141.398	142.183.645	185.477.492.305	(101.385.972.020)	84.091.520.285
Resultado operacional bruto		**52.894.028.049**	**141.448.085.866**	**4.333.388.434**	**3.729.276.636**	**1.061.185.949**	**5.544.459.449**	**4.169.604.507**	**691.660.484**	**161.151.550.669**	**5.102.067.859**	**380.125.307.902**	**(52.908.585.761)**	**327.216.722.141**
Gastos del personal		-	43.455.281.873	2.028.640.332	1.776.936.113	377.359.792	564.127.942	1.807.036.397	-	77.890.121.473	2.543.293.966	130.442.797.888	-	130.442.797.888
Otros gastos de administración		303.358.690	33.426.108.098	470.956.328	486.677.378	83.084.998	753.046.987	426.331.089	602.569.585	78.960.609.921	1.048.130.757	116.560.873.831	-	116.560.873.831
Total gastos administrativos		**303.358.690**	**76.881.389.971**	**2.499.596.660**	**2.263.613.491**	**460.444.790**	**1.317.174.929**	**2.233.367.486**	**602.569.585**	**156.850.731.394**	**3.591.424.723**	**247.003.671.719**	-	**247.003.671.719**
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	¢	**52.590.669.359**	**64.566.695.895**	**1.833.791.774**	**1.465.663.145**	**600.741.159**	**4.227.284.520**	**1.936.237.021**	**89.090.899**	**4.300.819.275**	**1.510.643.136**	**133.121.636.183**	**(52.908.585.761)**	**80.213.050.422**
Impuesto sobre la renta		-	17.608.457.255	248.921.446	293.853.113	126.887.356	-	556.440.350	51.321.950	523.012.673	440.587.498	19.849.481.641	-	19.849.481.641
Impuesto de renta diferido		-	207.619.162	-	3.038.344	1.120.223	554.265.641	-	-	1.389.890.712	-	2.155.934.082	-	2.155.934.082
Disminución de impuesto sobre renta		-	233.842.448	6.337.107	-	-	205.457.550	7.671.784	-	-	15.940.040	469.248.929	-	469.248.929
Participación sobre la utilidad		-	3.229.120.811	-	-	-	-	-	-	-	-	3.229.120.811	-	3.229.120.811
Resultado del período	¢	**52.590.669.360**	**43.755.341.116**	**1.591.207.436**	**1.168.771.688**	**472.733.580**	**3.878.476.429**	**1.387.468.455**	**37.768.949**	**2.387.915.890**	**1.085.995.678**	**108.356.348.578**	**(52.908.585.761)**	**55.447.762.817**

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016

		Corporación Tenedora	Banco	Puesto de Bolsa	Operadora de Pensiones	Fondos de Inversión	Leasing	Corredora de Seguros	Inmobiliaria	Credomatic	Medio de Pago	Total	Eliminaciones	Consolidado
Activos														
Disponibilidades	¢	37.171.065	510.450.198.510	287.233.372	135.979.558	49.244.899	2.780.450.828	268.832.242	714.468.493	6.483.608.165	7.874.813.725	529.082.000.857	(13.372.595.418)	515.709.405.439
Inversiones en instrumentos financieros		177.095.089	166.785.029.423	18.117.149.137	7.205.617.837	3.422.311.520	559.470.863	2.813.590.120	-	9.738.143.415	867.949.704	209.686.357.108	(3.771.796.233)	205.914.560.875
Cartera de créditos, neta		-	2.132.119.605.978	-	-	-	19.769.235.572	-	-	37.482.492.916	-	2.189.371.334.466	-	2.189.371.334.466
Cuentas y comisiones por cobrar, netas		3.983	4.380.654.211	114.948.733	470.346.287	133.399.595	2.097.085.590	212.679.962	13.337.450	21.740.695.396	1.747.268.683	30.910.419.890	(4.197.808.477)	26.712.611.413
Comisiones por cobrar		-	1.336.008	5.168.378	454.735.884	117.393.540	-	-	-	-	-	578.633.810	-	578.633.810
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	3.676.854.804	14.896.845	-	-	15.974.039	-	13.337.450	585.147.610	8.686.651	4.314.897.399	(4.197.808.451)	117.088.948
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		-	362.132.463	25.144.491	15.610.403	16.006.055	34.588.047	15.204.824	-	3.036.391.342	-	3.505.077.625	-	3.505.077.625
Otras cuentas por cobrar		3.983	384.570.956	158.525.640	-	-	2.046.523.504	197.475.138	-	18.119.156.444	1.738.582.032	22.644.837.697	(26)	22.644.837.671
Estimación por deterioro de cuentas		-	(44.240.020)	(88.786.621)	-	-	-	-	-	-	-	(133.026.641)	-	(133.026.641)
Bienes realizables, netos		-	254.489.404	-	-	-	417.979.461	-	-	9.524.800	-	681.993.665	-	681.993.665
Participaciones en el capital de otras empresas		394.767.926.667	24.423.250	26.095.000	-	-	-	-	-	150.000	-	394.818.594.917	(394.767.926.667)	50.668.250
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto		-	13.260.770.658	67.296.185	90.506.166	23.914.437	2.036.689.393	54.655.812	11.751.306.635	14.520.543.403	209.891.910	42.015.574.599	-	42.015.574.599
Otros activos		1.071.876.415	20.012.328.006	179.743.776	138.891.374	39.126.889	897.665.030	423.176.774	127.367.372	33.585.337.679	46.361.831	56.521.875.146	-	56.521.875.146
Total de activos	¢	**396.054.073.219**	**2.847.287.499.440**	**18.792.466.203**	**8.041.341.222**	**3.667.997.340**	**28.558.576.737**	**3.772.934.910**	**12.606.479.950**	**123.560.495.774**	**10.746.285.853**	**3.453.088.150.648**	**(416.110.126.795)**	**3.036.978.023.853**
Pasivo y patrimonio														
Pasivos							(4.506.991.859)				-			
Obligaciones con el público	¢	-	1.976.255.754.336	8.472.884.439	-	-	207.973.791	-	-	7.242.000.000	-	1.992.178.612.566	(17.144.391.651)	1.975.034.220.915
Obligaciones con entidades		-	466.915.398.784	-	-	-	5.000.270.279	-	11.812.421.816	14.834.126.332	-	498.562.217.211	-	498.562.217.211
A la vista		-	8.496.923.569	-	-	-	-	-	-	272.983.428	-	8.769.906.997	-	8.769.906.997
A plazo		-	382.314.340.041	-	-	-	5.000.000.000	-	11.812.421.816	12.500.000.000	-	411.626.761.857	-	411.626.761.857
Otras obligaciones con entidades financiera		-	74.517.596.300	-	-	-	-	-	-	2.000.000.000	-	76.517.596.300	-	76.517.596.300
Cargos financieros por pagar		-	1.586.538.874	-	-	-	270.279	-	-	61.142.904	-	1.647.952.057	-	1.647.952.057
Cuentas por pagar y provisiones		272.568	32.883.984.304	255.067.984	413.774.696	186.651.786	6.741.051.161	395.657.374	11.589.422	58.256.609.615	6.641.169.684	105.785.828.594	(4.197.808.451)	101.588.020.143
Otros pasivos		-	16.275.950.088	-	-	-	374.111.191	-	-	183.921.392	-	16.833.982.671	-	16.833.982.671
Total de pasivos	¢	**272.568**	**2.492.331.087.512**	**8.727.952.423**	**413.774.696**	**186.651.786**	**12.323.406.422**	**395.657.374**	**11.824.011.238**	**80.516.657.339**	**6.641.169.684**	**2.613.360.641.042**	**(21.342.200.102)**	**2.605.521.534.690**
Patrimonio											-			
Capital social	¢	177.714.321.000	187.245.321.000	3.567.000.000	2.563.430.953	720.149.000	1.729.154.000	861.888.000	50.000	16.550.850.000	2.306.029.013	393.258.192.966	(215.543.871.966)	177.714.321.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		22.042.424.193	4.009.000.072	-	226.889.455	9.670.493	2.000.025	-	368.940.648	14.190.617.795	92.583.750	40.942.126.431	(18.899.702.238)	22.042.424.193
Ajustes al patrimonio		1.728.588.708	1.636.659.995	81.213.249	21.011.031	(11.442.809)	(35.171)	193.254	-	4.536.404	-	3.460.724.661	(1.732.135.953)	1.728.588.708
Reservas patrimoniales		25.106.920.407	35.510.710.095	565.572.197	190.898.058	144.029.800	347.228.265	146.593.779	10.000	1.061.861.858	418.525.572	63.492.350.031	(38.385.429.624)	25.106.920.407
Resultados acumulados de años anteriores		111.959.661.764	62.556.182.356	4.566.884.383	2.930.423.273	2.006.726.818	11.702.401.452	1.317.203.751	294.856.728	10.251.393.301	553.723.212	208.139.457.038	(96.179.795.274)	111.959.661.764
Intereses mayoritarios		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.402.688.513
Resultados del año		57.501.884.578	50.495.444.660	1.283.843.951	1.694.913.756	612.212.252	2.454.421.744	262.849.688	29.652.834	246.144.770	734.254.622	115.315.622.855	(57.813.738.276)	57.501.884.579
Total patrimonio		**396.053.800.650**	**341.453.318.178**	**10.064.513.780**	**7.627.566.526**	**3.481.345.554**	**16.235.170.315**	**2.588.728.472**	**693.510.210**	**42.305.404.128**	**4.105.116.169**	**824.608.473.982**	**(428.554.673.331)**	**431.456.489.164**
Total de pasivo y patrimonio	¢	**396.054.073.218**	**2.833.784.405.690**	**18.792.466.203**	**8.041.341.222**	**3.667.997.340**	**28.558.576.737**	**2.984.385.846**	**12.517.521.448**	**122.822.061.467**	**10.746.285.853**	**3.437.969.115.024**	**(449.896.873.433)**	**3.036.978.023.854**
Cuentas contingentes deudoras	¢	**-**	**130.427.351.435**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**130.427.351.435**	**-**	**130.427.351.435**
Activos de los fideicomisos	¢	**-**	**4.585.485.061**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.585.485.061**	**-**	**4.585.485.061**
Pasivos de los fideicomisos	¢	**-**	**8.973.854**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**8.973.854**	**-**	**8.973.854**
Patrimonio de los fideicomisos	¢	**-**	**4.576.511.207**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.576.511.207**	**-**	**4.576.511.207**
Otras cuentas de orden deudoras	¢	**-**	**9.174.210.935.057**	**215.104.321.008**	**651.293.996.663**	**102.586.701.168**	**992.847.539.200**	**-**	**-**	**232.828.122.735**	**-**	**11.368.871.615.831**	**-**	**11.368.871.615.831**
Ingresos financieros		13.332.419	183.024.662.325	1.220.362.096	412.657.435	211.187.204	1.898.068.331	173.870.694	(19.787.892)	108.959.421.166	161.402.474	296.055.176.252	(794.712.039)	295.260.464.213
Gastos financieros		-	62.157.998.935	331.425.066	-	2.301.254	462.824.125	9.222.206	804.491.527	2.023.509.123	13.596.111	65.805.368.347	(794.712.039)	65.010.656.308
Gastos por estimación		-	69.144.663.485	-	-	-	105.587.801	-	-	3.319.781.504	-	72.570.032.790	-	72.570.032.790
Ingresos por recuperación de activos		-	17.443.301.648	-	-	-	94.456.287	-	-	783.777.929	-	18.321.535.864	-	18.321.535.864
Resultado financiero	¢	**13.332.419**	**69.165.301.553**	**888.937.030**	**412.657.435**	**208.885.950**	**1.424.112.692**	**164.648.488**	**(824.279.419)**	**104.399.908.468**	**147.806.363**	**176.001.310.979**	**-**	**176.001.310.979**
Otros ingresos de operación		57.813.738.250	108.500.014.696	3.332.672.353	5.106.087.512	1.623.746.278	9.526.339.648	5.450.729.604	1.663.349.145	136.468.558.586	4.793.318.615	334.278.554.687	(121.500.058.052)	212.778.496.635
Otros gastos de operación		24.392.095	32.948.877.206	539.620.645	1.192.789.758	558.629.451	6.721.861.643	2.256.201.439	92.981.468	93.528.926.000	142.969.636	138.007.249.341	(63.686.319.776)	74.320.929.565
Resultado operacional bruto		**57.802.678.574**	**144.716.439.043**	**3.681.988.738**	**4.325.955.189**	**1.274.002.777**	**4.228.590.697**	**3.359.176.653**	**746.088.258**	**147.339.541.054**	**4.798.155.342**	**372.272.616.325**	**(57.813.738.276)**	**314.458.878.049**
Gastos del personal		-	40.965.344.505	1.857.650.767	1.529.705.594	379.253.071	557.142.857	1.619.544.828	-	75.813.060.467	2.649.464.502	125.371.166.591	-	125.371.166.591
Otros gastos de administración		300.793.996	29.422.429.194	459.863.424	535.862.006	79.025.890	644.220.908	287.432.709	561.045.627	68.682.021.996	1.151.928.591	102.124.624.341	-	102.124.624.341
Total gastos administrativos		**300.793.996**	**70.387.773.699**	**2.317.514.191**	**2.065.567.600**	**458.278.961**	**1.201.363.765**	**1.906.977.537**	**561.045.627**	**144.495.082.463**	**3.801.393.093**	**227.495.790.932**	**-**	**227.495.790.932**
Resultado operacional neto antes de participaciones e impuestos	¢	**57.501.884.578**	**74.328.665.344**	**1.364.474.547**	**2.260.387.589**	**815.723.816**	**3.027.226.932**	**1.452.199.116**	**185.042.631**	**2.844.458.591**	**996.762.249**	**144.776.825.393**	**(57.813.738.276)**	**86.963.087.117**
Impuesto sobre la renta		-	20.241.890.401	83.560.869	564.386.697	205.908.237	-	401.428.977	66.431.295	2.298.070.704	273.303.284	24.134.980.464	-	24.134.980.464
Impuesto de renta diferido		-	108.908.405	-	1.087.136	-	662.495.532	-	-	-	228.543	772.719.616	-	772.719.616
Disminución de impuesto sobre renta		-	233.225.373	2.930.273	-	2.396.673	89.690.345	628.613	-	438.191.193	-	767.062.470	-	767.062.470
Participación sobre la utilidad		-	3.715.647.254	-	-	-	-	-	-	-	-	3.715.647.254	-	3.715.647.254
Resultado del periodo	¢	**57.501.884.578**	**50.495.444.657**	**1.283.843.951**	**1.694.913.756**	**612.212.252**	**2.454.421.745**	**1.051.398.752**	**118.611.336**	**984.579.080**	**723.230.422**	**116.920.540.529**	**(57.813.738.276)**	**59.106.802.253**

(Continúa)

(37) Cambio con respecto a presentación del año 2016

Al 31 de diciembre de 2017, se realizaron los siguientes cambios en la presentación de los estados financieros de diciembre de 2016, debido a ajustes o reclasificaciones realizados en las subsidiarias:

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2017, se realizó un cambio en la presentación del estado de resultados con el objetivo de clasificar en la sección de gastos operativos, el gasto correspondiente al pago de los seguros de los activos mantenidos en arrendamiento, los cuales para el año terminado al 31 de diciembre de 2016, se encontraban presentados dentro de la sección de otros gastos administrativos. Adicionalmente en ese mismo periodo se registraba en los gastos administrativos, gastos de personal que debieron ser reclasificados. Por lo tanto, para el año terminado al 31 de diciembre de 2016, los otros gastos operativos ascendían a un monto de ¢17.675.893.244, los otros gastos administrativos ascendían a un monto de ¢102.124.624.341 y los gastos de personal ascendían a ¢125.371.166.591.

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2017, se realizó un cambio en la presentación del estado de resultados con el objetivo de eliminar en la sección de otros ingresos de operación, el registro de una transacción entre partes relacionadas por servicios de procesamiento de tarjeta de débito del periodo 2016. Por lo tanto para el año terminado al 31 de diciembre de 2016 las comisiones por servicios ascendían a ¢157.432.597.276 y los otros ingresos operativos ascendían a ¢27.412.254.162.

(38) Reestructuración de estados financieros consolidados

Durante el 2017, la subsidiaria BAC San José Leasing, S.A. determinó que el saldo de las cuentas "Bienes adquiridos por arrendar" y "Otras cuentas por pagar diversas", se venían presentando erróneamente en sus estados financieros desde períodos anteriores. Lo anterior, debido a la forma de contabilizar los vehículos y equipos comprados que se encontraban en proceso de formalización del contrato de arrendamiento. Los errores han sido corregidos mediante la reestructuración de cada una de las partidas de los estados financieros afectadas de los períodos anteriores. A continuación se resumen los impactos sobre los estados financieros consolidados:

i. Balance General

		Impacto de la Reestructuración		
01 de enero del 2016		Previamente informado	Ajustes	Reestructurado
Bienes realizables	¢	3.684.906.189	(2.841.103.860)	843.802.329
Otros bienes realizables		3.173.793.794	(2.841.103.860)	332.689.934
Total de activos		2.659.948.237.120	(2.841.103.860)	2.657.107.133.260
Cuentas por pagar y provisiones		72.285.898.226	(2.841.103.860)	69.444.794.366
Otras cuentas por pagar diversas		69.021.310.973	(2.841.103.860)	66.180.207.113
Total de pasivos	¢	2.267.446.168.453	(2.841.103.860)	2.264.605.064.593
31 de diciembre de 2016				
Bienes realizables	¢	5.188.985.524	(4.506.991.859)	681.993.665
Otros bienes realizables		4.929.576.030	(4.506.991.859)	422.584.171
Total de activos		3.041.485.015.712	(4.506.991.859)	3.036.978.023.853
Cuentas por pagar y provisiones		106.095.012.002	(4.506.991.859)	101.588.020.143
Otras cuentas por pagar diversas		101.616.981.039	(4.506.991.859)	97.109.989.180
Total de pasivos	¢	2.610.028.526.549	(4.506.991.859)	2.605.521.534.690

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo. Adicionalmente la Norma requiere revelar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

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

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

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

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

(Continúa)

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

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

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

Adicionalmente, hasta el 31 de diciembre de 2013, permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1° de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.

- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.

- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.

- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del año.

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. Adicionalmente, el 17 de junio de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-16 Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

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

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 16, Arrendamientos

Esta norma fue aprobada en enero 2016, y estable los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

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

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

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

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

aa) La CINIIF 21, Gravámenes

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

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

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

(Continúa)

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

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