Banco BAC San José, S.A.

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

Información financiera requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros

31 de marzo de 2016

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

	Nota	mar-16	dic-15	mar-15
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	**416,798,651,536**	**438,325,974,258**	**363,344,704,149**
Efectivo		42,289,801,286	48,488,298,001	46,552,031,104
Banco Central	3	287,599,734,697	280,689,703,614	241,143,594,427
Entidades financieras del país		343,993,596	256,548,114	677,882,381
Entidades financieras del exterior		70,803,605,340	97,028,907,461	70,169,161,666
Otras disponibilidades		15,761,516,617	11,862,517,068	4,802,034,571
Inversiones en instrumentos financieros	6	**159,048,864,864**	**155,260,678,855**	**135,547,795,801**
Disponibles para la venta		157,421,900,944	154,006,071,324	133,599,380,013
Productos por cobrar		1,626,963,920	1,254,607,531	1,948,415,788
Cartera de crédito	2	**1,864,084,137,198**	**1,874,684,303,265**	**1,710,942,285,025**
Créditos vigentes		1,833,632,158,088	1,852,482,777,836	1,682,880,633,319
Créditos vencidos		49,463,860,205	40,993,072,594	43,867,321,633
Créditos en cobro judicial		7,717,669,813	7,574,732,110	5,826,170,878
Productos por cobrar		6,803,763,839	6,478,416,844	5,359,988,958
(Estimación por deterioro)	2	(33,533,314,747)	(32,844,696,119)	(26,991,829,763)
Cuentas y comisiones por cobrar		**2,908,391,096**	**869,861,462**	**1,656,604,519**
Comisiones por cobrar		1,363,252	403,152	20,315,913
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	2,579,866,030	485,935,204	836,583,022
Impuesto sobre la renta diferido	13	230,941,701	191,167,154	236,202,971
Otras cuentas por cobrar		278,423,043	310,886,469	684,613,862
(Estimación por deterioro)		(182,202,930)	(118,530,517)	(121,111,249)
Bienes realizables	2	**401,740,369**	**492,574,949**	**478,056,727**
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1,197,583,600	1,243,355,363	1,054,728,347
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(795,843,231)	(750,780,414)	(576,671,620)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		**24,224,151**	**24,249,319**	**5,848,026**
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	**12,159,176,038**	**12,379,084,072**	**11,626,210,668**
Otros activos		**14,724,503,609**	**13,440,921,635**	**12,591,826,519**
Cargos diferidos		3,444,568,128	3,512,407,873	3,134,597,206
Activos intangibles	8	1,595,626,758	1,539,977,278	1,644,304,676
Otros activos	9	9,684,308,723	8,388,536,484	7,812,924,637
TOTAL DE ACTIVOS		**2,470,149,688,861**	**2,495,477,647,815**	**2,236,193,331,434**

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

	Nota	mar-16	dic-15	mar-15
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público		**1,691,436,448,519**	**1,706,363,101,305**	**1,459,614,751,772**
A la vista	**10.a**	860,337,527,933	895,371,759,529	754,559,181,201
A plazo	**10.a**	822,651,325,592	801,968,057,628	698,410,147,865
Cargos financieros por pagar		8,447,594,994	9,023,284,148	6,645,422,706
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	-	**24,503,743,056**
A plazo		-	-	24,500,000,000
Cargos financieros por pagar		-	-	3,743,056
Obligaciones con entidades	**11**	**421,139,342,868**	**441,599,009,544**	**446,360,712,862**
A la vista		7,692,008,830	13,229,215,854	7,207,797,710
A plazo		319,901,431,899	324,584,956,669	346,049,425,689
Otras obligaciones con entidades		91,477,630,747	101,751,046,024	91,680,754,040
Cargos financieros por pagar		2,068,271,392	2,033,790,997	1,422,735,423
Cuentas por pagar y provisiones		**25,617,949,493**	**26,546,945,787**	**20,850,979,095**
Impuesto sobre la renta diferido	**13**	560,568,677	520,464,616	476,155,939
Provisiones		461,664,232	373,306,467	458,402,362
Otras cuentas por pagar diversas	**14**	24,595,716,584	25,653,174,704	19,916,420,794
Otros pasivos		**13,539,843,345**	**13,441,691,546**	**10,501,888,450**
Ingresos diferidos		12,920,834,183	12,855,963,506	10,151,684,172
Estimación por deterioro de créditos contingentes	**2**	549,941,676	471,148,319	317,504,139
Otros pasivos		69,067,486	114,579,721	32,700,139
TOTAL DE PASIVOS		**2,151,733,584,225**	**2,187,950,748,182**	**1,961,832,075,235**
PATRIMONIO				
Capital social	**15**	**187,245,321,000**	**187,245,321,000**	**187,245,321,000**
Capital pagado		187,245,321,000	187,245,321,000	187,245,321,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		**560,000,072**	**560,000,072**	**560,000,072**
Ajustes al patrimonio		**2,329,401,313**	**2,275,116,979**	**2,246,837,318**
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,663,977,137	1,663,977,137	1,700,657,870
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		665,424,176	611,139,842	546,179,448
Reservas patrimoniales		**30,461,165,632**	**30,461,165,632**	**26,032,126,879**
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		**86,985,295,950**	**47,123,947,182**	**49,005,646,135**
Resultado del año		**10,834,920,669**	**39,861,348,768**	**9,271,324,795**
TOTAL DE PATRIMONIO		**318,416,104,636**	**307,526,899,633**	**274,361,256,199**
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		**2,470,149,688,861**	**2,495,477,647,815**	**2,236,193,331,434**
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	**27**	130,586,782,639	411,968,393,611	84,362,080,869
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	**28**	4,528,803,862	4,402,739,649	4,049,404,418
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		8,750,426	10,867,961	8,167,547
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		4,520,053,436	4,391,871,688	4,041,236,871
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	**29**	8,197,764,751,899	7,924,899,290,049	7,305,776,240,983

Federico Odio González
Gerente General

Karina Meza
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

COSTA RICA INVIERTE
SUPERINTENDENCIA GENERAL DE VALORES
300 COLONES

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para el período terminado el 31 de marzo de 2016 y 31 de marzo de 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		225,559,957	546,878,581
Por inversiones en instrumentos financieros	17	1,911,730,351	2,311,500,672
Por cartera de créditos	18	37,224,684,496	33,307,539,516
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		-	198,147,355
Por otros ingresos financieros		1,549,663,237	1,390,417,575
Total de ingresos financieros		**40,911,638,041**	**37,754,483,699**
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	20	11,180,044,403	10,033,108,540
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		2,574,306	13,799,722
Por obligaciones con entidades financieras	21	3,615,366,202	3,710,811,278
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	19	1,314,621,309	3,182,691,369
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		2,047,704	-
Por otros gastos financieros		182,370,108	173,722,308
Total de gastos financieros		**16,297,024,032**	**17,114,133,217**
Por estimación de deterioro de activos	2	13,115,059,384	9,753,648,741
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		3,448,577,217	2,804,195,819
RESULTADO FINANCIERO		**14,948,131,842**	**13,690,897,560**
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	22	8,939,645,292	8,117,049,284
Por bienes realizables		103,553,719	145,172,792
Por cambio y arbitraje de divisas		6,375,775,789	5,496,900,610
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	8,374,364,077	6,488,225,129
Por otros ingresos operativos	23	697,762,754	721,650,034
Total otros ingresos de operación		**24,491,101,631**	**20,968,997,849**
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	24	989,227,485	845,658,669
Por bienes realizables		109,496,921	50,683,618
Por provisiones		98,791,218	89,969,303
Por otros gastos con partes relacionadas	4	3,774,923,331	3,504,402,132
Por otros gastos operativos		2,255,253,216	2,041,667,102
Total otros gastos de operación		**7,227,692,171**	**6,532,380,824**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**32,211,541,302**	**28,127,514,585**
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	25	9,717,809,567	8,373,543,151
Por otros gastos de administración	26	6,405,771,791	6,046,694,809
Total gastos administrativos		**16,123,581,358**	**14,420,237,960**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		**16,087,959,944**	**13,707,276,625**
Impuesto sobre la renta corriente	13	4,471,576,480	3,764,409,801
Impuesto sobre la renta diferido	13	3,572,127	4,172,058
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	13	26,507,329	17,993,860
Participaciones sobre la utilidad		804,397,997	685,363,831
RESULTADO DEL PERIODO		**10,834,920,669**	**9,271,324,795**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	(98,711,350)
Ganancias realizadas trasladadas el estado de resultados		54,284,334	329,037,832
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		**54,284,334**	**230,326,482**
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		**10,889,205,003**	**9,501,651,277**

Federico Odio González
Gerente General

Karina Meza
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Para el período terminado el 31 de marzo de 2016 y 31 de marzo de 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014		**187,245,321,000**	**560,000,072**	**2,016,510,835**	**26,032,126,880**	**49,005,646,135**	**264,859,604,922**
Resultado integral del periodo:							-
Resultado del periodo						9,271,324,795	9,271,324,795
Realización del superávit por revaluación de inmuebles				(98,711,350)			(98,711,350)
Ajuste por valuacion de inversiones disponibles para la venta neto impuesto							-
Ganancias no realizadas por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				527,185,187			527,185,187
Ganancias realizadas trasladadas el estado de resultados				(198,147,355)		-	(198,147,355)
Totales del resultado integral periodo 2014				230,326,482		9,271,324,795	9,501,651,277
Saldos al 31 de marzo de 2015		**187,245,321,000**	**560,000,072**	**2,246,837,317**	**26,032,126,880**	**58,276,970,930**	**274,361,256,199**
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:							
Asignación de reserva legal		-	-	-	4,429,038,752	(4,429,038,752)	-
Dividendos pagados						(1,934,100,000)	(1,934,100,000)
directamente en el patrimonio		-	-	-	4,429,038,752	(6,363,138,752)	(1,934,100,000)
Resultado integral del año:							
Resultado del año		-	-	-	-	35,019,062,725	35,019,062,725
Ajuste del impuesto de renta diferido por revaluación de inmuebles				-			-
Realización del superávit por revaluación de inmuebles		-	-	62,030,617	-	52,401,047	114,431,664
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta		-	-	2,539,835,113	-	-	2,539,835,113
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados		-	-	(2,573,586,068)	-	-	(2,573,586,068)
Total del resultado integral del año		-	-	28,279,662	-	35,071,463,772	33,165,643,434
Saldos al 31 de diciembre de 2015		**187,245,321,000**	**560,000,072**	**2,275,116,979**	**30,461,165,632**	**86,985,295,950**	**307,526,899,633**
Resultado integral del periodo:							
Resultado del período		-	-	-	-	10,834,920,669	10,834,920,669
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta		-	-	52,236,630	-	-	52,236,630
Perdidas realizadas trasladadas al estado de resultados		-	-	2,047,704	-	-	2,047,704
Total del resultado integral del período		-	-	54,284,334	-	10,834,920,669	10,889,205,003
Saldos al 31 de marzo de 2016		**187,245,321,000**	**560,000,072**	**2,329,401,313**	**30,461,165,632**	**97,820,216,619**	**318,416,104,636**

Federico Odio González
Gerente General

Karina Meza
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el período terminado el 31 de marzo de 2016 y 31 de marzo de 2015
(En colones sin céntimos)

	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	10,834,920,669	9,271,324,795
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdida por estimación por deterioro de cartera de créditos	12,939,776,764	9,687,205,527
Disminución de estimación de cartera de créditos	(460,604,790)	(428,632,497)
Pérdidas por otras estimaciones	69,282,000	50,212,890
Disminución por otras estimaciones	(5,609,587)	(35,724,813)
Pérdida por estimación por créditos contingentes	106,000,620	16,230,324
Disminución de la estimación de créditos contigentes	(25,793,878)	(60,895,948)
Pérdida en estimación para bienes realizables	86,248,977	72,247,784
Disminución en estimación para bienes realizables	(41,184,161)	(61,064,808)
(Ganancia) pérdida neta realizada en instrumentos financieros	(2,047,704)	(198,147,355)
Incremento de provisiones	98,791,218	89,969,303
Depreciaciones y amortizaciones	836,527,280	787,577,631
Ingreso por intereses, neto	(24,566,564,199)	(22,421,998,951)
Gasto impuesto sobre la renta, neto	4,448,641,278	3,750,587,999
	4,318,384,487	518,891,881
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(1,702,731,910)	(40,867,526,314)
Bienes realizables	194,842,761	351,232,719
Otros activos	(3,664,435,934)	(1,136,243,444)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	(14,350,963,632)	(11,288,296,024)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(1,155,454,906)	(6,878,330,095)
Otros pasivos	17,945,049	80,084,387
Intereses cobrados	38,664,271,420	36,027,065,300
Intereses pagados	(15,336,619,364)	(14,300,843,790)
Impuesto sobre la renta pagado	(4,320,973,886)	(7,562,150)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación	2,664,264,085	(37,501,527,530)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(1,546,048,058,674)	(313,540,534,880)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	1,542,688,561,094	313,790,737,572
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(337,942,154)	(1,560,625,889)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso		5,628,872
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(3,697,439,736)	(1,304,794,325)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	185,250,581,846	738,391,073,603
Pago de obligaciones con entidades financieras	(205,744,728,917)	(717,398,373,466)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento	(20,494,147,071)	20,992,700,137
Disminución neto en el efectivo	(21,527,322,722)	(17,813,621,718)
Efectivo al inicio del año	438,325,974,258	381,158,325,867
Efectivo al final del año	416,798,651,536	363,344,704,149

Federico Odio González
Gerente General

Karina Meza
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2016

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

Su actividad principal es el otorgamiento de préstamos, descuento de facturas, garantías de participación y cumplimiento, emisión de certificados de inversión, cuentas corrientes en colones y dólares, cartas de crédito y cobranzas, compra y venta de divisas, administración de fideicomisos, custodias y demás operaciones bancarias.

El domicilio de Banco BAC San José, S.A. es Escazú, provincia de San José de Costa Rica, en el edificio Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B. Para el Banco laboran 2.644 (2.469 en el 2015) empleados, y cuenta con 184 puntos de servicio (104 en el 2015), 463 cajeros automáticos (402 en el 2015) y 88 kioscos (82 en el 2015).

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

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

(b) Base de preparación de los estados financieros

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

(c) Base de medición

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

.

(Continúa)

(d) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

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

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Al 31 de marzo de 2016, el tipo de cambio se estableció en ¢529,59 y ¢542,23 (¢527,36 y ¢539,08 en el 2015), por US$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente. El tipo de cambio de referencia establecido por el Banco Central de Costa Rica para negociación de euros fue de ¢603,5737 (¢565,7518 en el 2015).

(e) Instrumentos financieros

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

(i) Clasificación

Los instrumentos negociables son aquellos que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo. De acuerdo con la legislación vigente, solamente las inversiones en fondos de inversión abiertos se clasifican en esta categoría.

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

(Continúa)

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

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

(ii) Reconocimiento

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que estos se liquidan. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento, inversiones, préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco, se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco.

(iii) Medición

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

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

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

(iv) Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción. En el caso de los instrumentos financieros que no cuentan con un precio de referencia de mercado, su valor razonable se calcula descontando los flujos de efectivo futuros a las tasas de mercado.

(Continúa)

(v) Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados. Las ganancias o pérdidas por cambios en el valor de las inversiones negociables, se reconocen directamente en el estado de resultados como parte del ingreso proveniente de esas inversiones.

(vi) Dar de baja

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

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(g) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, el Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo cobro de capital o intereses esté atrasado en más de 90 días.

(Continúa)

(h) Contratos de reporto tripartito

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

(i) Compensación de saldos

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

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

(i) Activos propios

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. Adicionalmente, el valor de las propiedades y edificios es actualizado con base a un avalúo de un perito independiente al menos una vez cada 5 años; el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

(ii) Activos arrendados

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

(Continúa)

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

(iii) Desembolsos posteriores

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

(iv) Depreciación

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

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

(k) Activos intangibles

(i) Sistemas de información (software)

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

(ii) Desembolsos posteriores

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

(Continúa)

(iii) Amortización

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

(l) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(m) Bienes realizables

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

(Continúa)

(n) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(o) Provisiones

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

(p) Reservas patrimoniales

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

(q) Superávit por revaluación

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

(r) Impuesto sobre la renta

(i) Corriente

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

(Continúa)

(ii) Diferido

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

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

(s) Utilidad básica por acción

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

(t) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

(Continúa)

(u) Reconocimientos de ingresos y gastos

(i) Ingreso y gasto por intereses

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

(ii) Ingreso por comisiones

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

(iii) Gastos por arrendamientos operativos

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

(2) Administración de riesgos financieros

El Banco está expuesto a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

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

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

a) Riesgo de crédito

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

El Banco cuenta con una Política de Crédito por medio de la cual pretende identificar, medir, aprobar, monitorear y reportar el riesgo de crédito incurrido y constituye el principal medio por el cual la Junta Directiva, el Comité de Crédito y la Administración Superior guían sus actividades en este campo.

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		Clientes		Préstamos a Bancos		Contingencias	
		Al 31 de marzo		Al 31 de marzo		Al 31 de marzo	
		2016	2015	2016	2015	2016	2015
Valor en libros	¢	1,819,006,182,891	1,595,400,139,919	71,807,505,215	137,173,985,911	81,553,610,609	68,795,636,662
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:							
A1	¢	1,463,744,357,747	1,344,984,070,500	71,807,505,215	137,173,985,911	70,071,738,470	64,613,952,626
A2		43,558,256,723	7,853,071,360		-	876,628,670	92,981,325
B1		229,898,406,062	167,626,408,196		-	9,114,288,350	2,015,183,398
B2		2,533,940,662	4,294,183,447		-	1,024,138,523	1,828,153,860
C1		32,401,636,072	35,056,946,968		-	443,816,595	245,365,453
C2		1,204,374,315	1,428,988,924		-	-	-
D		11,343,304,023	8,731,261,917		-	-	-
E		34,321,907,288	25,425,208,608		-	23,000,000	-
Total cartera BAC San José		1,819,006,182,891	1,595,400,139,919	71,807,505,215	137,173,985,911	81,553,610,609	68,795,636,662
Estimación para créditos incobrables		(31,791,742,920)	(25,308,459,220)	(359,037,526)	(685,869,930)	(525,248,860)	(305,753,868)
Valor en libros, neto		1,787,214,439,971	1,570,091,680,699	71,448,467,689	136,488,115,982	81,028,361,749	68,489,882,794
Exceso de estimación sobre la estimación estructural		(1,382,534,301)	(997,500,614)	-	-	(24,692,816)	(11,750,271)
Valor en libros, neto	¢	1,785,831,905,670	1,569,094,180,085	71,448,467,689	136,488,115,982	81,003,668,933	68,478,132,523
Préstamos reestructurados	¢	7,672,552,804	7,845,632,209				

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Cartera de créditos neta con estimación

	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
31 de marzo de 2016	Bruta	Neta	Bruta	Neta
A1	¢ 1,533,816,096,217	1,526,225,015,443	71,807,505,215	71,448,467,689
A2	44,434,885,393	44,214,909,958	-	-
B1	239,012,694,413	235,489,248,930	-	-
B2	3,558,079,184	3,445,294,144	-	-
C1	32,845,452,668	29,773,612,289	-	-
C2	1,204,374,315	748,046,365	-	-
D	11,343,304,023	6,153,950,262	-	-
E	34,344,907,288	22,192,724,329	-	-
Valor en libros	¢ 1,900,559,793,500	1,868,242,801,720	71,807,505,215	71,448,467,689

	Préstamos a clientes y contingencias		Préstamos a bancos	
31 de marzo de 2015	Bruta	Neta	Bruta	Neta
A1	¢ 1,409,598,023,126	1,402,704,599,648	137,173,985,911	136,488,115,982
A2	7,946,052,685	7,906,511,124	-	-
B1	169,641,591,594	167,272,398,257	-	-
B2	6,122,337,307	5,854,318,536	-	-
C1	35,302,312,420	32,304,087,544	-	-
C2	1,428,988,924	1,010,842,470	-	-
D	8,731,261,917	4,915,778,690	-	-
E	25,425,208,608	16,613,027,225	-	-
Valor en libros	¢ 1,664,195,776,581	1,638,581,563,492	137,173,985,911	136,488,115,982

(Continúa)

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

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

Préstamos reestructurados:

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

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

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

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

(Continúa)

Política de liquidación de crédito

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

Estimación para préstamos incobrables

Clasificación del deudor

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

Calificación del deudor

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

(Continúa)

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

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

Estimación estructural por deterioro de la cartera de crédito

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

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

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

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

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

(Continúa)

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

		Al 31 de marzo de 2016		
		Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢	33,533,314,747	(32,150,780,446)	1,382,534,301
Estimación para créditos contingentes	¢	549,941,676	(525,248,860)	24,692,816
		34,083,256,423	(32,676,029,306)	1,407,227,117

(Continúa)

		Al 31 de marzo de 2015		
		Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o (insuficiencia) estimación
Estimación para créditos directos	¢	26,991,829,763	(25,994,329,149)	997,500,614
Estimación para créditos contingentes	¢	317,504,139	(305,753,868)	11,750,271
		27,309,333,902	(26,300,083,017)	1,009,250,885

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

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

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

Cartera de préstamos por sector

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexos	¢	22,503,665,787	15,990,712,051
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler		77,429,209,007	65,363,736,825
Industria de manufactura y extracción		129,182,837,498	135,278,323,222
Comercio		183,133,180,918	181,049,136,734
Servicios		164,560,444,368	127,382,422,610
Transportes y comunicaciones		1,989,395,726	831,048,609
Contrucción, compra y reparación de inmuebles		607,586,084,861	531,578,592,081
Consumo o crédito personal		621,927,260,405	529,089,976,995
Hotel y restaurante		10,694,104,320	8,836,190,790
Banca estatal		71,807,505,215	137,173,985,911
Sub total		1,890,813,688,106	1,732,574,125,830
Estimación para incobrables		(33,533,314,747)	(26,991,829,763)
Productos por cobrar		6,803,763,839	5,359,988,958
	¢	1,864,084,137,198	1,710,942,285,025

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la cartera comprada por el Banco asciende a ¢499.172.579.300 y ¢415.393.915.267, respectivamente.

Cartera de préstamos por morosidad

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

	31 de marzo de	
	2016	2015
Al día	¢ 1,833,632,158,088	1,682,880,633,325
De 01-30 días	25,212,020,012	23,706,612,814
De 31-60 días	11,523,074,357	8,816,982,410
De 61-90 días	6,826,498,720	6,520,634,702
De 91-120 días	5,504,755,057	3,958,959,059
De 121-150 días	260,061,125	391,779,772
De 151-180 días	19,907,475	120,605,182
Más de 181 días	117,543,459	351,747,691
Cobro judicial	7,717,669,813	5,826,170,875
	¢ 1,890,813,688,106	1,732,574,125,830

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

Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	31 de marzo de	
	2016	2015
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (año 2016: 3.536 operaciones, año 2015: 2.853 operaciones)	¢ 5,902,267,116	4,823,091,704
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 43,561,593,089	39,044,229,926
Cobro judicial: 2016: 2382, 2015: 1.972 operaciones 2016: 0,42%, 2015: 0,34% de la cartera	¢ 7,717,669,813	5,826,170,875
Total de intereses no percibidos	¢ 542,351,440	457,501,847

(Continúa)

Al 31 de marzo del 2016, el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢7.672.552.804 (¢7.845.632.209 en el 2015).

Al 31 de marzo de 2016, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 4,00% y 27,33% (7,10% y 27,33% en el 2015) en colones, y 1,83% y 17,25% (1,76% y 17,25% en el 2015) en US dólares.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Saldo al inicio	¢	32,844,696,119	26,560,051,253
Más:			
Gasto por estimación		12,939,776,764	9,687,205,527
Disminución de gasto por estimación		(460,604,790)	(428,632,497)
Diferencias de cambio en estimación		(80,419,268)	(139,147,845)
Menos:			
Cancelación de créditos		(11,710,134,078)	(8,687,646,675)
Saldo al final	¢	33,533,314,747	26,991,829,763

Al 31 de marzo de 2016, el gasto por estimación de deterioro de activos reconocido en el estado de resultados por un monto de ¢13.115.059.384 (¢9.753.648.741 en el 2015), incluye además del gasto por estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos, el gasto por el deterioro de los créditos contingentes por un monto de ¢69.282.000 (¢16.230.324 en el 2015), y el gasto por estimación de otras cuentas por cobrar ¢106.000.620 (¢50.212.890 en el 2015).

Estimación para créditos contingentes

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Saldo al inicio	¢	471,148,319	364,753,371
Más:			
Gasto por estimación		106,000,620	16,230,324
Disminución en gasto por estimación		(25,793,878)	(60,895,948)
Diferencias de cambio en estimación		(1,413,385)	(2,583,608)
Saldo al final	¢	549,941,676	317,504,139

(Continúa)

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

Al 31 de marzo, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico según el rango porcentual en relación con el patrimonio del Banco (sin considerar los préstamos a la banca estatal, las recompras ni contingencias) se detalla como sigue:

31 de marzo de 2016

Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico		Monto
De 0 a 4,99%	582,750	¢	1,618,841,936,202
De 5 a 9,99%	9		140,421,351,505
De 10 a 14,99%	1		25,166,777,505
De 15 a 20%	1		34,576,117,679
Total		¢	1,819,006,182,891

31 de marzo de 2015

Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico		Monto
De 0 a 4,99%	464,747	¢	1,418,911,232,129
De 5 a 9,99%	8		117,729,631,856
De 10 a 14,99%	1		25,689,008,936
De 15 a 20%	1		33,070,266,998
Total		¢	1,595,400,139,919

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢383.397.055.868 y ¢359.925.712.878 respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

(Continúa)

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢	1,364,298,479	1,196,745,228
Industria de manufactura y extracción		25,462,108,124	21,584,274,715
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes		4,746,785,538	1,136,197,332
Comercio		22,518,180,987	25,080,502,133
Servicios		10,271,476,663	8,761,227,936
Transportes y comunicaciones		1,227,488,401	1,018,089,863
Construcción, compra y reparación de inmuebles		320,328,722	34,730,789
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		13,323,944,256	6,199,971,005
Consumo o crédito personal		104,088,153	50,964,925
Hotel y restaurantes		164,417,647	200,171,521
Otras actividades del sector privado no financiero		2,050,493,639	3,532,761,216
	¢	81,553,610,610	68,795,636,662

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 marzo de	
		2016	2015
Costa Rica	¢	1,956,785,563,380	1,790,737,010,877
Centroamérica		7,890,891,000	2,452,224,000
Norteamérica		7,549,246,570	7,842,096,164
Otros		141,597,765	338,431,450
	¢	1,972,367,298,715	1,801,369,762,492

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente el 51,65% (51.81% en el 2015) de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Fiduciaria	¢	75,318,214,159	1,093,852,941
Hipotecaria		758,024,248,458	94,330,682,728
Prendaria		185,326,469,301	669,482,532,245
Tarjetas		414,014,929,125	169,498,810,215
Pagaré		349,117,749,119	341,320,912,757
Otros		-	290,788,169,134
Cartera adelanto de salario		1,027,052,540	1,328,396
Banca estatal		71,807,505,215	137,173,985,911
Certificados y bonos		2,603,461,577	2,748,879,736
Factoreo		33,429,177,112	26,072,440,800
Activos contingentes		81,553,610,612	68,795,636,662
Cartera sobregiros no autorizados		144,881,501	62,530,966
	¢	1,972,367,298,716	1,801,369,762,491

Bienes realizables, neto

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Bienes muebles	¢	218,327,785	95,488,310
Bienes inmuebles		979,255,815	959,240,037
		1,197,583,600	1,054,728,347
Estimación para bienes realizables		(795,843,231)	(576,671,620)
Bienes realizables, netos	¢	401,740,369	478,056,727

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Saldo al inicio	¢	750,780,414	565,531,443
Incremento en la estimación		86,248,977	72,247,784
Disminución en la estimación		(41,184,161)	(61,064,808)
Liquidación de bienes realizables		(1,999)	(42,800)
Saldo al final	¢	795,843,231	576,671,620

(Continúa)

b) Riesgo de liquidez

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

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

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la razón de cobertura de vencimientos y recuperaciones de activos acumulados (t) / vencimientos acumulados de pasivos (t) por moneda es como sigue:

	2016			2015		
Colones	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Cobertura 1 mes	3.53	3.78	3.32	2.81	3.40	2.13
Cobertura 2 meses	3.56	3.77	3.43	2.89	3.47	2.28
Cobertura 3 meses	3.64	3.75	3.57	2.95	3.30	2.50
Cobertura 6 meses	3.57	3.62	3.51	3.11	3.52	2.60
Cobertura 1 año	3.77	3.92	3.55	3.32	3.60	2.95
Dólares	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Cobertura 1 mes	3.77	4.12	3.46	2.86	3.23	2.49
Cobertura 2 meses	3.08	3.16	2.98	2.45	2.85	2.18
Cobertura 3 meses	2.77	3.01	2.61	2.18	2.49	1.97
Cobertura 6 meses	1.87	1.93	1.78	2.07	2.14	2.03
Cobertura 1 año	1.51	1.53	1.50	1.83	1.91	1.72

(Continúa)

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

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los calces de plazos a un mes y tres meses ajustados por volatilidad se detalla a continuación:

	2016			2015		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Calce de plazos a 1 mes	2.00	2.13	1.92	2.08	2.21	1.98
Calce de plasos a 3 meses	1.56	1.65	1.51	1.61	1.70	1.52

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2016, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco, expresado en colones es como sigue:

Moneda Nacional		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	44,398,855,586	-	-	-	-	-	44,398,855,586
Encaje legal		-	112,305,029,326	2,769,456,724	3,038,955,209	11,291,222,806	-	-	129,404,664,065
Inversiones		-	24,585,516,871	685,588,150	6,548,429,800	4,361,617,979	32,463,020,234	48,960,985,194	117,605,158,228
Cartera de créditos		3,679,240,051	58,160,531,344	32,756,005,089	37,337,404,636	91,203,955,161	149,740,690,139	234,584,243,872	607,462,070,292
		3,679,240,051	239,449,933,127	36,211,049,963	46,924,789,645	106,856,795,946	182,203,710,373	283,545,229,066	898,870,748,171
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	492,069,358,055	23,022,981,277	25,263,369,629	93,865,922,880	104,892,916,755	103,994,000,000	843,108,548,596
Obligaciones entidades financieras		-	5,611,089,587	114,380,668	50,846,787	856,507,599	1,329,898,467	13,269,019,980	21,231,743,088
Cargos por pagar		-	5,015,111,584	-	-	-	-	-	5,015,111,584
		-	502,695,559,226	23,137,361,945	25,314,216,416	94,722,430,479	106,222,815,222	117,263,019,980	869,355,403,268
Brecha de activos y pasivos	¢	3,314,285,320	(263,245,626,099)	13,073,688,018	21,610,573,229	12,134,365,467	75,980,895,151	166,282,209,086	29,515,344,903

Moneda Extranjera		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	84,800,061,253	-	-	-	-	-	84,800,061,253
Encaje legal		-	140,477,130,109	91,353,449	71,719,336	223,883,575	-	17,330,984,163	158,195,070,632
Inversiones		-	3,186,276,610	3,841,793,729	795,325,290	529,469,778	531,088,321	32,559,752,908	41,443,706,636
Cartera de Créditos		4,038,429,763	90,077,133,505	45,411,859,961	40,482,491,504	83,560,127,786	65,575,233,715	961,010,105,419	1,290,155,381,653
		4,260,446,791	314,972,964,385	36,415,482,147	48,387,816,219	101,454,590,483	68,589,257,056	1,013,561,457,241	1,574,594,220,174
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	583,569,894,403	39,569,763,409	31,065,243,451	96,975,211,620	66,670,196,372	22,029,995,674	839,880,304,929
Obligaciones entidades financieras		-	27,681,537,686	20,720,207,161	25,800,243,449	83,212,141,266	59,058,865,177	181,366,333,649	397,839,328,388
Cargos por pagar		-	5,500,754,802	-	-	-	-	-	5,500,754,802
		-	623,599,164,371	50,738,244,424	58,863,319,829	152,491,426,676	169,993,477,643	211,635,259,856	1,243,220,388,119
Brecha de activos y pasivos	¢	4,260,446,791	(308,626,199,986)	(14,322,762,277)	(10,475,503,610)	(51,036,836,193)	(101,404,220,587)	801,926,197,385	331,373,832,055
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	7,574,732,111	(571,871,826,085)	(1,249,074,259)	11,135,069,619	(38,902,470,726)	(25,423,325,436)	968,208,406,471	360,889,176,958

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2015, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco, expresado en colones es como sigue:

Moneda Nacional					Días				
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	39,239,827,427	-	-	-	-	-	39,239,827,427
Encaje legal		-	95,162,363,810	1,759,707,480	1,873,931,887	6,120,585,588	-	-	104,916,588,765
Inversiones		-	1,323,505,231	149,365,000	6,731,908,250	2,610,102,167	14,664,904,820	64,041,755,618	89,521,541,086
Cartera de créditos		2,434,979,811	84,066,036,600	33,681,362,033	37,646,011,906	75,919,978,991	120,794,516,214	181,615,920,454	536,158,806,009
		2,434,979,811	219,791,733,068	35,590,434,513	46,251,852,043	84,650,666,746	135,459,421,034	245,657,676,072	769,836,763,287
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	392,839,724,286	21,013,661,402	22,377,679,595	73,089,371,162	81,321,482,528	93,814,132,500	684,456,051,473
Obligaciones con el BCCR		-	24,500,000,000	-	-	-	-	-	24,500,000,000
Obligaciones entidades financieras		-	10,621,033,463	41,930,905	240,104,477	869,733,769	1,054,471,953	15,437,582,780	28,264,857,347
Cargos por pagar		-	4,965,076,993	-	-	-	-	-	4,965,076,993
		-	432,925,834,742	21,055,592,307	22,617,784,072	73,959,104,931	82,375,954,481	109,251,715,280	742,185,985,813
Brecha de activos y pasivos	¢	2,434,979,811	(213,134,101,674)	14,534,842,206	23,634,067,971	10,691,561,815	53,083,466,553	136,405,960,792	27,650,777,474

Moneda Extranjera					Días				
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	82,961,282,295	-	-	-	-	-	82,961,282,295
Encaje legal		-	113,992,063,182	53,246,115	48,171,022	182,485,923	-	21,951,039,420	136,227,005,662
Inversiones		-	2,865,519,045	2,942,977,606	265,396,557	-	716,639,587	39,235,721,920	46,026,254,715
Cartera de Créditos		3,391,191,064	124,181,735,598	36,400,645,110	49,335,753,824	87,354,180,945	59,689,720,178	841,422,082,060	1,201,775,308,779
		3,391,191,064	324,000,600,120	39,396,868,831	49,649,321,403	87,536,666,868	60,406,359,765	902,608,843,400	1,466,989,851,451
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	571,713,346,365	26,756,650,904	24,206,370,936	91,700,814,932	45,459,657,801	8,676,436,655	768,513,277,593
Obligaciones entidades financieras		-	24,471,670,576	17,693,363,177	26,727,193,281	47,126,589,197	55,947,653,556	244,706,650,305	416,673,120,092
Cargos por pagar		-	3,106,824,192	-	-	-	-	-	3,106,824,192
		-	599,291,841,133	44,450,014,081	50,933,564,217	138,827,404,129	101,407,311,357	253,383,086,960	1,188,293,221,877
Brecha de activos y pasivos	¢	3,391,191,064	(275,291,241,013)	(5,053,145,250)	(1,284,242,814)	(51,290,737,261)	(41,000,951,592)	649,225,756,440	278,696,629,574
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	5,826,170,875	(488,425,342,687)	9,481,696,956	22,349,825,157	(40,599,175,446)	12,082,514,961	785,631,717,232	306,347,407,048

(Continúa)

Para el 31 de marzo de 2016 y 2015 se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

Al 31 marzo, 2016		Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	¢	1,682,988,853,525	1,075,639,252,458	62,592,744,686	56,328,613,080	190,841,134,500	171,563,113,127	126,023,995,674
Obligaciones con entidades financieras		419,071,071,476	33,292,627,273	20,834,587,829	25,851,090,236	84,068,648,865	60,388,763,644	194,635,353,629
Intereses - Certificados de Depósito		18,339,960,592	1,359,870,161	1,085,484,038	708,704,826	2,332,003,162	2,273,346,480	10,580,551,924
Intereses - Préstamos por Pagar		31,056,360,335	427,202,644	2,078,649,548	746,342,050	2,231,978,405	6,113,608,500	19,458,579,188
	¢	2,151,456,245,928	1,110,718,952,536	86,591,466,102	83,634,750,192	279,473,764,932	240,338,831,751	350,698,480,415

Al 31 de marzo, 2015		Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	¢	1,452,969,329,066	964,553,070,651	47,770,312,306	46,584,050,531	164,790,186,094	126,781,140,329	102,490,569,155
Obligaciones con entidades financieras		469,437,977,439	59,592,704,039	17,735,294,082	26,967,297,758	47,996,322,966	57,002,125,509	260,144,233,085
Intereses - Certificados de Depósito		18,673,471,161	1,785,307,381	605,520,747	1,188,501,354	2,201,406,315	3,653,879,250	9,238,856,115
Intereses - Préstamos por Pagar		42,174,782,763	736,015,227	2,291,586,968	1,186,048,364	3,788,784,667	7,377,227,051	26,795,120,486
	¢	1,983,255,560,429	1,026,667,097,297	68,402,714,103	75,925,898,007	218,776,700,041	194,814,372,139	398,668,778,841

(Continúa)

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

c) Riesgo de mercado

Exposición al riesgo de tasas de interés – carteras no negociables

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

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

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

(Continúa)

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la sensibilidad de la cartera de inversiones se detalla a continuación:

	2016			2015		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera Total (en miles)	158,990,710	165,636,039	151,028,461	135,135,041	138,513,524	131,986,168
Exposición de Sensibilidad	2,556,080	2,679,240	2,489,176	2,917,977	3,239,013	2,713,162
Exposición % de Cartera	1.61%	1.62%	1.65%	2.16%	2.34%	2.06%

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

	2016			2015		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor en Riesgo - VeR (en miles de colones)	616,235	634,679	579,697	759,933	772,760	749,201
VeR como % de Cartera	0.39%	0.40%	0.38%	0.56%	0.59%	0.54%

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

	2016			2015		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor Economico del Capital (EVE) - % Patrimonio	3.96%	4.08%	3.86%	3.90%	3.97%	3.77%
Sensibilidad de margen financiero (12 meses) - % Patrimonio	0.16%	0.19%	0.15%	0.09%	0.17%	0.04%

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de brechas de tasas de interés al 31 de marzo de 2016, sobre los activos y pasivos expresados en colones, se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones ¢	126,200,141,260	23,544,087,551	7,577,512,456	9,930,308,090	29,955,014,842	40,563,953,890	14,629,264,431
Cartera de crédito	666,221,262,569	458,612,591,198	81,892,921,617	23,598,035,636	26,169,770,840	29,671,475,245	46,276,468,033
	792,421,403,829	482,156,678,749	89,470,434,073	33,528,343,726	56,124,785,682	70,235,429,135	60,905,732,464
Pasivos							
Obligaciones público	480,572,711,769	43,728,178,801	51,380,053,100	98,360,390,600	162,464,020,817	38,263,184,162	86,376,884,289
Obligaciones entidades financieras	15,658,240,016	13,674,229,421	-	1,929,883,481	-	-	54,127,114
	496,230,951,785	61,309,654,948	59,164,413,142	65,245,027,674	185,548,827,180	16,845,839,769	86,569,375,015
Brecha de activos y pasivos ¢	296,190,452,044	420,847,023,801	30,306,020,931	(31,716,683,948)	(129,424,041,498)	53,389,589,366	(25,663,642,551)

Moneda extranjera		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones ¢	44,372,380,236	2,639,612,130	4,746,936,191	534,500,883	544,486,948	18,412,626,184	17,494,217,900
Cartera de crédito	1,307,187,060,149	775,719,897,264	283,379,320,645	65,208,041,761	56,383,918,538	67,841,629,990	58,654,251,951
	1,351,559,440,385	778,359,509,394	288,126,256,836	65,742,542,644	56,928,405,486	86,254,256,174	76,148,469,851
Pasivos							
Obligaciones público	380,872,672,994	58,210,117,573	72,740,741,747	94,177,460,103	131,415,967,585	14,472,469,080	9,855,916,906
Obligaciones entidades financieras	412,663,150,353	56,666,950,605	136,842,038,064	69,712,862,472	51,210,877,105	24,934,395,829	73,296,026,278
	793,535,823,347	114,877,068,178	209,582,779,811	163,890,322,575	182,626,844,690	39,406,864,909	83,151,943,184
Brecha de activos y pasivos ¢	558,023,617,038	663,482,441,216	78,543,477,025	(98,147,779,931)	(125,698,439,204)	46,847,391,265	(7,003,473,333)

(Continúa)

El calce de brechas de tasas de interés al 31 de marzo de 2015, sobre los activos y pasivos expresados en colones, se detalla como sigue:

Moneda Nacional		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones ¢	105,260,298,498	422,027,497	7,195,089,140	4,341,391,654	16,073,097,373	33,014,323,856	44,214,368,978
Cartera de crédito	591,313,298,471	418,458,643,229	70,962,295,173	17,059,360,705	18,410,181,036	28,173,681,482	38,249,136,846
	696,573,596,969	418,880,670,726	78,157,384,313	21,400,752,359	34,483,278,409	61,188,005,338	82,463,505,824
Pasivos							
Obligaciones público	398,695,218,376	50,043,200,295	46,943,341,958	73,336,360,458	125,625,660,525	32,391,314,442	70,355,340,698
Obligaciones entidades financieras	47,007,368,500	43,771,649,547	-	3,235,718,953	-	-	-
	445,702,586,876	93,814,849,842	46,943,341,958	76,572,079,411	125,625,660,525	32,391,314,442	70,355,340,698
Brecha de activos y pasivos ¢	250,871,010,093	325,065,820,884	31,214,042,355	(55,171,327,052)	(91,142,382,116)	28,796,690,896	12,108,165,126

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

(Continúa)

d) Riesgo tipo de cambio

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

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

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

	2016			2015		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US$	560,325	566,298	555,767	475,206	479,584	471,125
Patrimonio en miles US$	608,970	616,112	602,361	522,116	529,906	514,724
Posición como % del Patrimonio	92%	92%	92%	91%	92%	91%
Impacto de Sensibilidad						
Factor de Sensibilidad : Apreciación de 5%	-28,016	-27,788	-28,315	-23,760	-23,556	-23,979
Factor de Sensibilidad : Apreciación de 10%	-56,032	-55,577	-56,630	-47,520	-47,112	-47,958

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

(Continúa)

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

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Activos	US$	2,951,336,541	2,734,060,005
Pasivos		2,385,921,708	2,254,475,951
Posición neta	US$	565,414,833	479,584,054

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Activos	€	2,866,882	28,968,993
Pasivos		2,092,159	27,534,138
Posición neta	€	774,723	1,434,855

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

e) Riesgo operativo

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

iv. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

Administración del capital

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

	Al 31 de marzo	
	2016	2015
Capital Primario		
Capital pagado ordinario	187,245,321,000	187,245,321,000
Capital pagado adicional	560,000,000	560,000,000
Reserva legal	30,202,840,630	25,773,801,878
	218,008,161,630	213,579,122,878
Capital Secundario		
Ajustes por revaluación (al 75%)	1,247,982,853	1,275,493,403
Donaciones y otras contribuciones	72	72
Resultados acumulados períodos anteriores	86,985,296,089	49,005,646,270
Resultado del período menos deduccione de ley	10,834,920,667	9,271,324,795
	99,068,199,681	59,552,464,540
Deducciones		
Participaciones de capital, netas	24,224,151	5,848,026
Capital Base Regulatorio	317,052,137,160	273,125,739,392
	317,052,137,160	273,125,739,392

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

			31 de marzo de	
			2016	2015
Depósitos en el Banco Central de Costa Rica	Encaje mínimo legal	¢	287,599,734,697	241,143,594,427
Fondo Garantía BNV	Aporte al Fondo de Garantía del BNV	¢	278,960,934	-
Inversiones (véase Nota 6)	Garantía recaudación de servicios públicos	¢	1,465,990,000	700,850,000
Cartera de créditos (a)	Cumplimiento art 59 LOSBN	¢	71,807,505,215	137,173,985,911
Cartera de créditos (b)	Garantía líneas de crédito con entidades financieras del exterior	¢	36,497,419,359	41,055,615,418

(Continúa)

a. Al 31 de marzo de 2016, el Banco mantiene dentro de su cartera de créditos ¢71.807.505.215 (¢137.173.985.911 en el 2015) que se consideran créditos restringidos y depositados en bancos del Estado, en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

b. Además, el Banco mantiene operaciones de crédito por la suma de ¢36.497.419.359 (¢41.055.615.418 en el 2015), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Activos:			
Disponibilidades	¢	5,670,057,120	4,340,828,192
Cartera de créditos		14,529,077,720	17,899,445,452
Otras cuentas por cobrar		2,579,866,030	836,583,022
Total activos	¢	22,779,000,870	23,076,856,666
Pasivos:			
Captaciones a la vista y a plazo	¢	91,414,883,652	31,092,943,421
Otras cuentas por pagar		864,646,118	745,278,843
Préstamos por pagar		637,304,978	97,533,423
Total pasivos	¢	92,916,834,748	31,935,755,687
Ingresos:			
Por intereses	¢	218,231,759	294,064,436
Otras comisiones por servicios		289,330,794	4,028,631
Comisiones por servicios bancarios		8,374,364,077	6,488,225,129
Total ingresos	¢	8,881,926,630	6,786,318,196
Gastos:			
Por intereses	¢	10,744,210	499,553,303
Gastos por servicios		3,774,923,331	3,504,402,132
Otros gastos operativos		548,561,014	506,771,613
Total gastos	¢	4,334,228,555	4,510,727,048

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

(Continúa)

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

Al 31 de marzo de 2016, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢376.909.282 (¢371.351.900 en el 2015).

Al 31 de marzo de 2016, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢234.188.297 (¢206.122.735 en el 2015).

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Efectivo en cajas y bóveda	¢	42,289,801,286	46,552,031,104
Banco Central de Costa Rica		287,599,734,697	241,143,594,427
Entidades financieras del país		343,993,596	677,882,381
Entidades financieras del exterior		70,803,605,340	70,169,161,666
Documentos de cobro inmediato		15,482,555,683	4,802,034,571
Fondo Garantía BNV		278,960,934	-
	¢	416,798,651,536	363,344,704,149

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, existe un pasivo por obligaciones con entidades denominado cheques al cobro por un monto de ¢3.198.792.636 y ¢3.093.042.423, respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de documentos de cobro inmediato en la cámara de compensación del día siguiente (véase nota 11).

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

(Continúa)

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Disponibles para la venta	¢	157,421,900,944	133,599,380,013
Productos por cobrar		1,626,963,920	1,948,415,788
	¢	159,048,864,864	135,547,795,801

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Emisores del país:			
Banco Central y sector público	¢	133,146,151,415	130,636,304,700
Entidades financieras		3,325,734,529	2,435,715,313
Otros		20,950,015,000	527,360,000
	¢	157,421,900,944	133,599,380,013

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, inversiones por la suma de ¢1.465.990.000 y ¢700.850.000, respectivamente, han sido otorgadas como garantía por recaudación de servicios públicos (véase nota 3).

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco mantiene clasificadas como disponibles para la venta operaciones por pacto de reporto tripartito posición vendedor a plazo por un monto de ¢6.393.440.347 y ¢1.613.212.487, respectivamente (véase nota 12).

(a) Al 31 de marzo de 2016, el Banco mantiene clasificadas como disponibles para la venta inversiones en el mercado de interbancario por un monto de ¢700.015.000 en el mercado interbancario y ¢20.250.000.000 en el mercado liquidez en el 2016 (¢527.360.000 en el mercado de liquidez en el 2015).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	31 de marzo de 2016				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 818,247,308	3,809,044,338	26,717,794,154	639,405,519	31,984,491,320
Adiciones	-	3,949,340	333,992,820		337,942,160
Retiros	-	-	(13,144,020)		(13,144,020)
Saldos al 31 de marzo de 2016	818,247,308	3,812,993,679	27,038,642,954	639,405,519	32,309,289,460
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	2,528,841,353	16,743,228,747	333,337,149	19,605,407,249
Gasto por depreciación	-	24,459,595	512,068,296	21,322,303	557,850,194
Retiros	-		(13,144,020)		(13,144,022)
Saldos al 31 de marzo de 2016	-	2,553,300,946	17,242,153,024	354,659,452	20,150,113,422
Saldo neto:					
Al 31 de diciembre de 2015	818,247,308	1,280,202,985	9,974,565,407	306,068,370	12,379,084,070
Al 31 de marzo de 2016	¢ 818,247,308	1,259,692,732	9,796,489,931	284,746,067	12,159,176,038

	31 de marzo de 2015				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	¢ 818,247,309	2,607,265,164	23,096,007,416	690,430,179	27,211,950,068
Adiciones	-	4,161,539	1,497,541,830	58,922,521	1,560,625,889
Retiros	-	-	(5,490,820)	(26,466,300)	(31,957,120)
Traspasos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	818,247,309	2,611,426,703	24,588,058,426	722,886,399	28,740,618,837
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	1,264,854,145	14,986,682,855	395,136,475	16,646,673,476
Gasto por depreciación	-	24,822,276	444,695,662	24,545,003	494,062,941
Retiros	-	-	(5,155,208)	(21,173,040)	(26,328,248)
Traspasos	-	-	-		-
Saldos al 31 de marzo de 2015	-	1,289,676,421	15,426,223,309	398,508,438	17,114,408,169
Saldo neto:					
Al 31 de diciembre de 2014	¢ 818,247,309	1,342,411,019	8,109,324,561	295,293,704	10,565,276,592
Al 31 de marzo de 2015	¢ 818,247,309	1,321,750,282	9,161,835,116	324,377,961	11,626,210,668

(Continúa)

(8) Activos intangibles

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Costo:			
Saldo al inicio del año	¢	11,233,011,715	10,333,158,860
Adiciones		334,326,566	155,491,230
Saldos al final de año		11,567,338,281	10,488,650,090
Amortización acumulada y deterioro:			
Saldo al inicio del año		9,693,034,439	8,550,830,725
Gasto por amortización		278,677,086	293,514,690
Saldos al final de año		9,971,711,525	8,844,345,415
Saldos al final de año, neto	¢	1,595,626,758	1,644,304,676

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Gastos pagados por anticipado	¢	4,084,429,807	4,435,124,070
Bienes diversos		4,483,584,027	2,725,486,386
Operaciones pendientes de imputación		1,116,294,889	652,314,180
	¢	9,684,308,723	7,812,924,637

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

		31 de marzo de 2016	
		A la vista	A plazo
Con el público	¢	859,574,022,899	771,272,855,675
Con instituciones financieras		733,765,058	51,378,469,917
Entidades estatales		29,739,977	-
	¢	860,337,527,933	822,651,325,592

(Continúa)

		31 de marzo de 2015	
		A la vista	A plazo
Con el público	¢	749,605,280,893	688,380,697,062
Con instituciones financieras		1,208,533,990	10,029,450,804
Entidades estatales		43,080,329	-
Otras obligaciones		3,702,285,989	-
	¢	754,559,181,201	698,410,147,865

(b) Por clientes

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

	31 de marzo de 2016	
	A la vista	A plazo
Con el público	518,842	6,561
Con instituciones financieras	6	3
Entidades estatales	1	-
	518,849	6,564

	31 de marzo de 2015	
	A la vista	A plazo
Con el público	435,666	6,340
Con instituciones financieras	7	4
Entidades estatales	1	-
	435,674	6,344

(11) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Obligaciones por aceptaciones	¢	530,171,299	530,952,861
Cheques al cobro		3,198,792,636	3,093,042,423
Entidades financieras del país		135,224,422,194	175,802,288,503
Entidades financieras del exterior		189,030,283,269	174,185,332,398
Organismos internacionales		90,947,459,448	91,149,801,179
Arrendamientos financieros		139,942,630	176,560,075
Cargos financieros por pagar		2,068,271,392	1,422,735,423
	¢	421,139,342,868	446,360,712,862

(Continúa)

(a) Vencimiento de obligaciones con entidades

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

		31 de marzo de 2016		
		Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	183,480,106,388	14,563,354,287	198,043,460,675
De uno a tres años		21,788,507,384	30,630,879,000	52,419,386,384
De tres a cinco años		26,533,627,114	28,906,925,933	55,440,553,047
Más de cinco años		96,321,371,142	16,846,300,228	113,167,671,370
Total	¢	328,123,612,028	90,947,459,448	419,071,071,476

		31 de marzo de 2015		
		Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	141,715,573,672	8,437,760,000	150,153,333,672
De uno a tres años		89,171,742,508	38,277,348,724	127,449,091,232
De tres a cinco años		26,393,714,153	25,075,968,000	51,469,682,153
Más de cinco años		96,507,145,926	19,358,724,455	115,865,870,381
Total	¢	353,788,176,259	91,149,801,179	444,937,977,439

(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 marzo, 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 31 de marzo 2016 y 2015
Serie 2014-1 (*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2,5%	US$	50.000.000
Serie 2014-2 (*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	US$	160.000.000

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

(12) Contratos por reportos tripartitos

Posición vendedor a plazo

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

(Continúa)

El detalle de los reportos tripartitos es el siguiente:

		31 de marzo de 2016			
		Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno Central	¢	1,049,572,184	1,328,986,390	15-abr-16	1,052,510,997
Gobierno Central		151,104,803	203,416,284	26-abr-16	151,683,007
Gobierno Central		679,488,150	840,787,308	05-may-16	682,318,010
Gobierno Central		504,128,184	532,616,805	06-abr-16	504,735,344
Gobierno Central		501,144,164	540,898,455	08-abr-16	501,833,084
Gobierno Central		72,170,624	105,918,000	04-abr-16	72,408,812
Gobierno Central		172,358,926	197,182,245	13-abr-16	173,020,600
Gobierno Central		474,050,594	542,443,425	14-abr-16	475,914,092
Gobierno Central		114,025,726	130,411,538	01-abr-16	114,323,399
Gobierno Central		61,809,031	158,877,000	01-abr-16	61,969,662
Gobierno Central		593,964,853	678,139,995	21-abr-16	596,345,140
Gobierno Central		237,256,394	271,221,712	26-abr-16	238,274,931
Gobierno Central		120,251,634	158,007,579	26-abr-16	120,765,506
Gobierno Central		270,042,495	415,948,056	18-abr-16	270,946,840
Gobierno Central		55,981,116	63,640,830	13-abr-16	56,129,784
Gobierno Central		163,804,395	186,227,676	13-abr-16	164,248,623
Gobierno Central		93,147,694	105,894,168	13-abr-16	93,396,275
Gobierno Central		111,040,978	126,238,368	13-abr-16	111,339,405
Gobierno Central		497,843,918	556,396,958	03-may-16	499,978,331
Gobierno Central		166,904,832	219,745,956	03-may-16	167,255,541
Gobierno Central		212,978,887	267,110,219	25-may-16	213,825,250
Gobierno Central		90,370,763	128,795,592	27-abr-16	90,529,094
	¢	6,393,440,347	7,758,904,560		6,413,751,727

		31 de marzo de 2015			
		Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢	263,797,222	291,133,175	09-abr-15	264,195,801
Gobierno		344,749,993	409,484,270	27-abr-15	345,350,195
Gobierno		217,420,682	237,911,081	24-abr-15	217,733,841
Gobierno		270,786,450	338,119,501	24-abr-15	271,159,837
Gobierno		516,458,140	567,843,239	20-abr-15	517,006,825
	¢	1,613,212,487	1,844,491,264		1,615,446,500

(Continúa)

Posición comprador a plazo

El Banco vende instrumentos financieros mediante contratos de reporto tripartito, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco no mantenía este tipo de instrumentos financieros.

(13) Impuesto sobre la renta

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Impuesto sobre la renta corriente	¢	4,471,576,480	3,764,409,801
Impuesto sobre la renta diferido		(22,935,202)	(13,821,802)
	¢	4,448,641,278	3,750,587,999

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

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		31 de marzo de	
		2016	2015
		Activo (pasivo)	Activo (pasivo)
Ganancias no realizadas sobre inversiones	¢	(377,624,222)	(285,875,742)
Alquileres		(8,384,572)	
Superávit por revaluación de activo fijo		(174,559,883)	(190,280,197)
Pérdidas no realizadas sobre inversiones		92,442,431	51,798,835
Provisiones		138,499,270	184,404,135
	¢	(329,626,976)	(239,952,969)

(Continúa)

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

		31 de marzo de 2016			
		31 de marzo de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2016
Ganancias no realizada sobre inversiones	¢	(285,875,742)	-	(91,748,480)	(377,624,222)
Alquileres		(4,812,444)	(3,572,127)	-	(8,384,572)
Superávit por revaluación de activo fijo		(190,280,197)	-	15,720,314	(174,559,883)
Pérdida no realizada sobre inversiones		51,798,835	-	40,643,596	92,442,431
Provisiones		111,991,940	26,507,329	-	138,499,270
	¢	(317,177,608)	22,935,202	(35,384,570)	(329,626,976)

		31 de marzo de 2015			
		31 de marzo de 2014	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de marzo de 2015
Ganancias no realizada sobre inversiones	¢	(115,188,598)	-	(170,687,144)	(285,875,742)
Superávit por revaluación de activo fijo		(136,248,428)	-	(54,031,770)	(190,280,197)
Pérdida no realizada sobre inversiones		152,503,904	(3,813,440)	(96,891,628)	51,798,835
Provisiones		171,216,116	17,635,242	(4,447,223)	184,404,135
	¢	72,282,995	13,821,802	(326,057,766)	(239,952,969)

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

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Impuesto sobre la renta esperado	¢	4,585,068,584	3,944,242,732
Mas:			
Gastos no deducibles		572,856,443	642,252,454
Menos:			
Ingresos no gravables		709,283,749	835,907,189
Impuesto sobre la renta	¢	4,448,641,278	3,750,587,999

(Continúa)

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2016	2015
Aportaciones patronales por pagar	583,895,782	521,658,255
Impuestos retenidos por pagar	331,443,597	253,541,013
Aportaciones laborales retenidas por pagar	208,497,127	186,528,535
Partes relacionadas (ver nota 4)	864,646,118	745,278,843
Vacaciones acumuladas por pagar	719,851,367	647,987,687
Aguinaldo acumulado por pagar	727,940,011	637,794,628
Transferencia SINPE y débitos	54,312,912	33,030,852
Cuotas de seguros sobre créditos	1,794,483,348	1,254,668,492
Proveedores	470,720,973	300,635,483
Participación CONAPE	4,087,857,958	4,160,742,317
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	4,468,438,017	3,719,178,756
Aportes a la Superintendencia	17,924,477	15,521,203
Acreedores varios	10,265,704,896	7,430,135,571
¢	24,595,716,584	19,916,420,794

(15) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el capital social del Banco está conformado por 187.245.321.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1,00 cada una.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

(c) Dividendos

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

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

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

(Continúa)

(16) Utilidad básica por acción

Al 31 de marzo de 2016, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢10.834.920.669 (¢9.271.324.795 en el 2015), y la cantidad de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 187.245.321.000 (187.245.321.000 en el 2015).

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Utilidad neta	¢	10,834,920,669	9,271,324,795
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas		10,834,920,669	9,271,324,795
Cantidad promedio de acciones comunes		187,245,321,000	187,245,321,000
Utilidad neta por acción básica	¢	0.05786	0.04951

(17) Ingreso financiero por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros corresponden a intereses, amortizaciones de primas y descuentos y comisiones de títulos clasificados como disponibles para la venta mantenidos durante el año. Al 31 de marzo de 2016 estos ingresos ascienden a ¢1.911.730.351 (¢2.311.500.672 en el 2015).

(18) Ingreso financiero por cartera de créditos

Los ingresos por cartera de créditos se detallan como sigue:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Vigentes	¢	32,807,821,266	29,559,277,255
Vencidos y en cobro judicial		4,416,863,230	3,748,262,261
	¢	37,224,684,496	33,307,539,516

(Continúa)

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Ingresos			
Por obligaciones con el público	¢	3,857,392,478	11,362,373,568
Por otras obligaciones financieras		1,804,106,177	4,402,199,699
Por cuentas por pagar y provisiones		35,548,109	62,624,236
Por inversiones en intrumentos financieros		-	16,686
Por créditos vigentes		273,230,199	-
Por créditos vencidos y en cobro judicial		38,292	27,471
Total de ingresos		5,970,315,255	15,827,241,660
Gastos			
Por obligaciones con el público		13,057,190	23,639,555
Por otras obligaciones financieras		25,527,569	-
Por cuentas por pagar y provisiones		-	1,642,508
Por disponibilidades		1,138,122,316	4,655,479,557
Por inversiones en intrumentos financieros		192,880,482	554,135,643
Por créditos vigentes		5,062,140,062	12,805,912,058
Por créditos vencidos y en cobro judicial		845,753,998	949,059,245
Otras cuentas por cobrar		7,454,947	20,064,463
Total de gastos		7,284,936,564	19,009,933,029
Total ingreso (gasto) por diferencial cambiario, neto	¢	(1,314,621,309)	(3,182,691,369)

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Gastos por captaciones a la vista	¢	1,455,785,647	1,424,501,317
Gastos por captaciones a plazo		9,724,258,756	8,608,607,223
	¢	11,180,044,403	10,033,108,540

(Continúa)

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢	254,510	528,734
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras		2,656,467,492	2,832,091,674
Gastos por obligaciones con entidades no financieras		958,644,200	878,190,870
	¢	3,615,366,202	3,710,811,278

(22) Ingreso por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Por giros y transferencias	¢	1,173,036,226	951,664,300
Por comercio exterior		1,865,007	1,965,061
Por fideicomisos		71,416,392	26,014,703
Por custodias		8,442,581	27,528,072
Por cobranzas		230,809,896	302,384,460
Por otras de confianza		500,906,020	418,564,518
Por adelantos de efectivo		8,477,131	9,834,696
Por servicios administrativos		4,989,985	4,575,961
Por servicios de custodia		6,714,599	4,745,404
Por operaciones con partes relacionadas		289,330,794	4,028,631
Por cuentas corrientes		1,169,915,437	1,142,810,639
Por servicios blindados		237,271,017	229,843,443
Por cajeros automáticos		326,386,999	428,811,112
Por tarjeta de débito		3,059,410,813	2,569,183,710
Por administración carteras		630,783	693,735
Por adelanto de salario		741,157,742	802,728,715
Otras		1,108,883,869	1,191,672,123
	¢	8,939,645,292	8,117,049,284

(Continúa)

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Ingresos por alquiler de bienes	¢	1,293,011	1,279,420
Ingresos por recuperación de gastos		83,768,288	98,466,844
Ingresos por diferencias de cambio de otros activos y pasivos		96,103,241	236,244,615
Ingresos operativos varios		516,598,214	385,659,155
	¢	697,762,754	721,650,034

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Comisiones por corresponsalía	¢	32,989,284	43,802,490
Comisiones por giros y transferencias		85,141,299	84,893,520
Comisiones por servicios bursátiles		23,764,463	1,897,733
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros		31,451,603	18,993,013
Comisiones por operaciones con partes relacionadas		548,561,014	506,771,613
Comisiones por otros servicios		267,319,822	189,300,300
	¢	989,227,485	845,658,669

(Continúa)

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Sueldos y gratificaciones al personal permanente	¢	6,624,524,479	5,825,132,691
Remuneraciones a directores y fiscales		41,859,475	33,210,602
Tiempo extraordinario		60,248,822	49,907,147
Viáticos		14,348,821	16,938,426
Decimotercer sueldo		559,351,644	490,425,725
Vacaciones		32,727,429	13,657,408
Preaviso y cesantía		244,290,485	99,123,417
Aporte auxilio cesantia		85,773,154	78,844,246
Cargas sociales patronales		1,453,846,447	1,311,497,522
Refrigerios		25,769,189	34,201,072
Vestimenta		12,692,963	8,852,583
Capacitación		54,206,218	51,420,344
Seguros para el personal		142,884,721	133,495,926
Fondo de capitalizacion laboral		234,093,685	176,623,929
Otros gastos de personal		131,192,035	50,212,113
	¢	9,717,809,567	8,373,543,151

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Gastos por servicios externos	¢	1,235,091,525	1,312,185,789
Gastos de movilidad y comunicaciones		890,455,916	782,450,168
Gastos de infraestructura		2,709,733,480	2,516,521,051
Gastos generales		1,570,490,870	1,435,537,801
	¢	6,405,771,791	6,046,694,809

(Continúa)

(27) Cuentas contingentes

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Garantías de participación y cumplimiento	¢	66,743,846,236	60,412,059,785
Cartas de crédito emitidas		14,809,764,374	8,383,576,877
Líneas de crédito de utilización automática		42,936,467,320	8,577,219,026
Créditos pendientes de desembolsar		6,096,704,709	6,989,225,181
	¢	130,586,782,639	84,362,080,869

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

(28) Activos de los fideicomisos

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

(Continúa)

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Efectivo	¢	671,848,933	221,202,080
Inversiones		2,035,144,792	1,812,148,569
Cartera de créditos		619,479,794	635,641,964
Otras cuentas por cobrar		144,956,245	180,484,103
Otros activos		1,057,374,098	1,199,927,702
	¢	4,528,803,862	4,049,404,418

(29) Otras cuenta de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		31 de marzo de	
		2016	2015
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢	1,135,922,236,524	1,009,202,085,557
Valores negociables en custodia		1,089,263,095,103	864,952,479,602
Bienes y valores de terceros		44,230,670,912	50,638,953,252
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		493,723,072,065	431,214,340,487
Cuentas castigadas		111,269,466,624	87,454,194,646
Productos en suspenso		542,317,633	457,501,847
Documentos de respaldo		5,009,020,458,021	4,639,695,722,370
Otras cuentas de orden		313,793,435,017	222,160,963,222
	¢	8,197,764,751,899	7,305,776,240,983

(Continúa)

Al 31 de marzo, los valores negociables en custodia se detalla como sigue:

Custodia por cuenta propia

CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE VALORES NEGOCIABLES EN CUSTODIA		2016		2015
852011010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	-		353,000,000
852011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	-		403,749,997
852011050101	Sistema de anotación en cuenta	4,581,750,000		2,299,800,000
852011080101	Custodios extranjero - otros	83,141,700,000		82,253,000,000
852012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	1,323,975,000		527,360,000
852012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	529,590,000		527,360,000
852012050101	Sistema de anotación en cuenta	145,637,250		1,339,494,400
852012080101	Custodios extranjero	35,079,512,010		39,924,316,160
Total		**¢ 124,802,164,260**		**¢ 127,628,080,557**

PENDIENTES DE LIQUIDAR A VALOR FUTURO				
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	83,141,700,000		
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	35,079,512,010		
Total		**¢ 118,221,212,010**		-

Custodia por cuenta terceros

EFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA				
871011010101	Efectivo disponible	1,190,236		2,667,986
871011040101	Efectivo disponible fondos de inversión			489,343,482
871012010101	Efectivo disponible	17,766,436		5,163,777
871012040101	Efectivo disponible fondos de inversión			4,087,813,621
Total		**¢ 18,956,672**		**¢ 4,584,988,866**

VALORES NEGOCIABLES CUSTODIA				
872011010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR			1,542,000,000
872011010104	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	43,159,124		52,797,691
872011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	186,236,263,016		165,528,149,992
872011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	353,440,600,000		298,495,800,000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	22,582,069,224		22,644,479,936
872012010101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	1,094,132,940		1,688,606,720
872012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	83,487,612,743		96,206,289,019
872012020102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros			49,146,656
872012030101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - MH y BCCR	4,842,570,960		1,975,490,560
872012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	44,966,391,178		30,324,533,166
872012040102	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	151,039,322		464,435,901
872012040105	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros			16,972,554
872012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	51,891,876,150		53,296,583,680
872012060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	780,827,496		
872031020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	73,691,050,839		32,506,627,988
872032020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	2,220,076,874		7,918,298,097
872032040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	5,768,608,030		7,198,444,372
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	66,769,600		922,685
872032080101	Custodios extranjero - otros			881,693,743
872042020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	12,755,335,144		988,811,929
872052040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	190,652,400		84,377,600
872052050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	300,807,120		121,292,800
872071020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	1,150,920,000		1,133,336,500
Total		**¢ 845,660,762,160**		**¢ 723,119,091,587**

(Continúa)

VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR					
876011010101	Confirmación bnv clearing	560,000,000			
876012010101	Confirmación bnv clearing	-			131,840,000
876012030101	Confirmación operacion internacional	-			3,648,803,840
876032010101		-			144,339,645
Total		**¢ 560,000,000**		**¢**	**3,924,983,485**

CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR					
877011020101	Confirmación operacion internacional				1,277,000,000
877012020101	Confirmación operacion internacional	-			1,970,302,055
877021020101	Confirmación operacion internacional				1,277,000,000
877022020101	Confirmación operacion internacional	-			1,171,033,050
Total		**-**		**¢**	**5,695,335,105**

Total valores negociables en custodia	**¢**	**1,089,263,095,103**	**¢**	**864,952,479,602**

(30) Valor razonable

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

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

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

(b) Inversiones en instrumentos financieros

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

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

		31 de marzo	
		2016	2015
		Nivel 2	Nivel 2
Disponibles para la venta	¢	128,612,455,597	121,677,605,160

(Continúa)

De acuerdo con la regulación vigente, al 31 de marzo de 2016 y 2015, se excluye del rubro de disponibles para la venta en el nivel 2, las siguientes inversiones:

- ✓ Certificados de depósito a plazo registrados a costo amortizado por la suma de ¢1.465.990.000 en el 2016 (¢700.850.000 en el 2015).

- ✓ Contratos por reportos tripartitos posición vendedor a plazo por un monto de ¢6.393.440.347 en el 2016 (¢1.613.212.488 en el 2015).

- ✓ Inversiones en el mercado de interbancario por un monto de ¢700.015.000 en el mercado interbancario y ¢20.250.000.000 en el mercado de liquidez en el 2016 (¢527.360.000 en el mercado de liquidez en el 2015).

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

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

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de reporto tripartito

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

(d) Cartera de créditos

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

(Continúa)

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

(e) Obligaciones con entidades

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

(f) Obligaciones con el público a plazo

Los depósitos a la vista y de ahorros, los cuales no tienen vencimiento definido, poseen un valor razonable que es igual al monto pagadero a la fecha del balance. El valor razonable de los certificados de depósito se estima utilizando un cálculo de flujos descontados que aplica las tasas de interés vigentes al agregado de las tablas de vencimientos. Los supuestos utilizados para realizar el análisis de los flujos descontados se espera que se aproxime a aquellos que los participantes del mercado utilizarían para valorar estos depósitos.

(Continúa)

(g) Instrumentos financieros derivados

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

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

	31 de marzo de 2016		31 de marzo de 2015	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Inversiones en valores	¢ 157,421,900,944	157,421,900,944	133,599,380,013	133,599,380,013
Cartera de crédito	¢ 1,890,813,688,106	1,930,166,967,018	1,732,574,125,830	1,747,617,182,030
Pasivos financieros				
Captaciones a la vista	¢ 860,337,527,933	860,337,527,933	754,559,181,201	754,559,181,201
Captaciones a plazo	¢ 822,651,325,592	831,585,030,143	722,910,147,865	733,024,397,434
Obligaciones financieras	¢ 419,071,071,476	419,071,071,476	444,937,977,439	444,937,977,439

(31) Indicadores de rentabilidad

Al 31 de marzo de 2016, los indicadores de rentabilidad presentados por el Banco se detallan como sigue:

i) Retorno sobre el activo (ROA): 0,12% (0.11% en el 2015).
ii) Retorno sobre el capital (ROE): 0,91% (0.91% en el 2015).
iii) Relación endeudamiento recursos propios: 7 veces
iv) Margen financiero: 1,22% (1.12% en el 2015).
v) Activos promedios generadores de interés en relación con el total de activos promedio: 164,44% (162.32% en el 2015).

(Continúa)

Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos:

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

	31 de marzo de 2016		
Obligaciones con el público a la vista	Número de clientes		Monto acumulado
De ¢0 a ¢2,647.950	481,870	¢	112,506,486,505
De ¢2.647.951 a ¢26,479.500	32,120		245,985,050,618
De ¢26,479.501 a ¢52.929.000	2,719		99,437,386,786
Más de ¢52.929.001	2,140		402,408,604,023
	518,849	¢	860,337,527,933

Obligaciones con el público a plazo	Número de clientes		Monto acumulado
De ¢0 a ¢2,647.950	2,047	¢	2,482,146,324
De ¢2.647.951 a ¢26,479.500	3,166		30,360,719,569
De ¢26,479.501 a ¢52.929.000	571		21,426,622,986
Más de ¢52.929.001	780		768,381,836,713
	6,564	¢	822,651,325,592

	31 de marzo de 2015		
Obligaciones con el público a la vista	Número de clientes		Monto acumulado
De ¢0 a ¢2,647.950	402,944	¢	94,423,119,706
De ¢2.647.951 a ¢26,479.500	28,528		218,319,261,030
De ¢26,479.501 a ¢52.929.000	2,322		84,475,057,012
Más de ¢52.929.001	1,880		357,341,743,453
	435,674	¢	754,559,181,201

Obligaciones con el público a plazo	Número de clientes		Monto acumulado
De ¢0 a ¢2,647.950	2,132	¢	2,640,415,365
De ¢2.647.951 a ¢26,479.500	2,980		29,320,846,860
De ¢26,479.501 a ¢52.929.000	541		20,370,492,207
Más de ¢52.929.001	691		646,078,393,434
	6,344	¢	698,410,147,865

(Continúa)

(32) Arrendamientos operativos no cancelables

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

		31 de marzo de	
		2016	2015
Menos de un año	¢	2,079,995,638	2,081,941,257
De uno a cinco años		2,854,672,980	3,944,153,730
Más de cinco años		222,373,051	350,791,575
	¢	5,157,041,669	6,376,886,561

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

(33) Litigios

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

y) La CINIIF 21, Gravámenes

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