

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

30 de setiembre de 2018

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre de 2018, 31 diciembre 2017 y 30 de setiembre de 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	sep-18	dic-17	sep-17
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	657,427,462,087	603,007,838,686	497,711,502,700
Efectivo		56,323,200,573	71,160,950,613	43,664,775,756
Banco Central	3	424,782,581,273	409,533,956,148	365,154,908,477
Entidades financieras del país		445,570,418	525,100,068	320,477,326
Entidades financieras del exterior		156,131,145,021	99,522,227,847	76,357,595,869
Otras disponibilidades		19,744,964,802	22,265,604,010	12,213,745,272
Inversiones en instrumentos financieros	2 y 6	225,770,622,491	210,505,229,900	182,666,791,667
Disponibles para la venta		223,096,395,608	208,232,602,017	180,215,281,536
Productos por cobrar		2,674,226,883	2,272,627,883	2,451,510,131
Cartera de crédito	2	2,448,483,490,308	2,388,940,012,385	2,251,367,869,796
Créditos vigentes		2,375,610,505,333	2,365,766,479,309	2,215,569,749,876
Créditos vencidos		128,537,843,880	71,823,605,463	74,822,703,372
Créditos en cobro judicial		20,167,720,996	27,740,628,230	27,936,546,321
Productos por cobrar		22,746,005,575	10,332,813,746	9,481,410,761
(Estimación por deterioro)	2	(98,578,585,476)	(86,723,514,363)	(76,442,540,534)
Cuentas y comisiones por cobrar		2,364,457,365	7,145,780,229	4,470,664,554
Comisiones por cobrar		272,150	15,847,327	40,518,804
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	1,064,851,676	5,493,314,762	705,711,697
Impuesto sobre la renta diferido	13	1,145,423,475	1,106,246,867	889,367,549
Otras cuentas por cobrar		187,130,811	593,379,664	2,941,501,664
(Estimación por deterioro)		(33,220,747)	(63,008,391)	(106,435,160)
Bienes realizables	2	1,239,813,894	391,427,604	464,882,367
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,762,763,914	857,939,218	879,272,619
(Estimación por deterioro y por disposición legal)	2	(1,522,950,020)	(466,511,614)	(414,390,252)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		24,754,617	24,618,600	24,639,056
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	14,744,389,628	13,785,623,368	12,975,881,884
Otros activos		19,609,038,023	23,969,966,218	18,335,822,516
Cargos diferidos		6,830,497,733	7,034,613,382	6,165,141,348
Activos intangibles	8	1,453,420,897	2,210,482,969	2,317,425,525
Otros activos	9	11,325,119,393	14,724,869,867	9,853,255,643
TOTAL DE ACTIVOS		<u>3,369,664,028,413</u>	<u>3,247,770,496,990</u>	<u>2,968,018,054,540</u>

Continúa...



BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 30 de setiembre de 2018, 31 diciembre 2017 y 30 de setiembre de 2017
 (En colones sin céntimos)

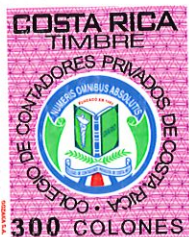
	Nota	sep-18	dic-17	sep-17
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público		2,494,907,602,841	2,327,794,683,954	2,129,596,854,056
A la vista	10.a	1,152,160,045,970	1,136,009,659,770	1,022,740,611,937
A plazo	10.a	1,326,713,120,116	1,179,205,966,677	1,095,215,093,454
Cargos financieros por pagar		16,034,436,755	12,579,057,507	11,641,148,665
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		1,100,550,000	7,004,472,222	30,009,038,889
A plazo		1,100,000,000	7,000,000,000	30,000,000,000
Cargos financieros por pagar		550,000	4,472,222	9,038,889
Obligaciones con entidades	11	398,529,579,195	464,027,584,129	386,432,114,149
A la vista		8,334,454,679	9,014,741,996	7,685,879,606
A plazo		318,751,829,939	371,827,732,247	297,887,202,375
Otras obligaciones con entidades		69,144,870,153	81,385,316,479	78,705,617,924
Cargos financieros por pagar		2,298,424,424	1,799,793,407	2,153,414,244
Cuentas por pagar y provisiones		58,074,452,153	50,361,514,910	34,769,457,081
Impuesto sobre la renta diferido	13	226,270,171	220,624,702	272,959,504
Provisiones		921,459,419	978,634,785	712,679,289
Otras cuentas por pagar diversas	14	56,926,722,563	49,162,255,423	33,783,818,288
Otros pasivos		19,423,631,702	17,967,996,769	17,465,242,970
Ingresos diferidos		18,359,391,126	17,224,866,344	16,773,638,958
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	804,355,755	696,342,831	599,695,351
Otros pasivos		259,884,821	46,787,594	91,908,661
TOTAL DE PASIVOS		2,972,035,815,891	2,867,156,251,984	2,598,272,707,145
PATRIMONIO				
Capital social	15.a	190,694,321,000	190,694,321,000	190,694,321,000
Capital pagado		190,694,321,000	190,694,321,000	190,694,321,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		560,000,072	560,000,072	560,000,072
Ajustes al patrimonio		(342,768,791)	(208,434,889)	242,278,219
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		1,590,615,671	1,590,615,671	1,627,296,405
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(1,933,384,462)	(1,799,050,560)	(1,385,018,186)
Reservas patrimoniales		42,552,800,336	39,886,244,209	37,597,951,929
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		120,368,710,864	110,302,307,611	110,265,626,878
Resultado del periodo	16	43,795,149,041	39,379,807,003	30,385,169,297
TOTAL DE PATRIMONIO		397,628,212,522	380,614,245,006	369,745,347,395
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		3,369,664,028,413	3,247,770,496,990	2,968,018,054,540
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	1,120,055,664,159	120,863,191,760	119,120,009,661
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	9,601,998,664	6,481,300,051	6,574,189,723
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		7,059,027	9,125,766	9,558,341
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		9,594,939,637	6,472,174,285	6,564,631,382
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	11,786,771,203,606	10,669,791,311,481	9,979,593,044,370

Francisco Echandi Gurdian
 Representante Legal

José López López
 Contador

Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.



BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2018 y 30 de setiembre de 2017
 (En colones sin céntimos)

Nota	Por el período de tres meses finalizado al 30 de setiembre		Por el período de nueve meses finalizado al 30 de setiembre	
	2018	2017	2018	2017
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	679,451,042	459,716,788	1,825,354,722	1,075,938,011
Por inversiones en instrumentos financieros	3,400,016,530	2,649,556,506	9,664,133,094	7,594,180,448
Por cartera de créditos	83,046,175,318	49,295,952,702	240,151,777,906	139,238,717,914
Por ganancias por diferencias de cambio, netas	10,366,912,311	547,602,657	8,234,657,992	11,903,473,315
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	18,541,029	-	73,707,931	35,265,253
Por otros ingresos financieros	1,692,497,193	1,521,614,869	5,268,490,782	4,716,871,194
Total de ingresos financieros	99,203,593,423	54,474,443,522	265,218,122,427	164,564,446,135
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público	20,624,292,031	16,287,886,317	59,143,982,785	45,463,656,925
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	3,050,000	84,738,465	26,045,514	240,373,972
Por obligaciones con entidades financieras	4,327,728,481	3,830,041,474	13,000,356,450	11,410,443,863
Por otros gastos financieros	188,072,072	317,850,778	540,942,392	1,068,458,347
Total de gastos financieros	25,143,142,584	20,520,517,034	72,711,327,141	58,182,933,107
Por estimación de deterioro de activos	30,671,390,902	33,401,026,437	85,886,281,668	101,728,518,123
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	5,252,846,598	13,200,628,389	14,738,694,432	40,481,489,085
RESULTADO FINANCIERO	48,641,906,535	13,753,528,440	121,359,208,050	45,134,483,990
Otros ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	14,951,832,963	13,015,305,004	44,535,068,535	36,704,649,839
Por bienes realizables	288,905,913	55,837,467	393,404,888	520,549,192
Por cambio y arbitraje de divisas	7,953,668,614	6,945,855,309	23,754,750,941	21,442,870,517
Por otros ingresos con partes relacionadas	1,317,738,341	12,323,372,209	3,738,820,925	28,572,887,251
Por otros ingresos operativos	728,642,577	695,220,111	1,921,318,042	2,270,488,412
Total otros ingresos de operación	25,240,788,408	33,035,590,100	74,343,363,331	89,511,445,211
Otros gastos de operación				
Por comisiones por servicios	2,116,923,048	1,449,710,155	6,069,849,494	4,150,212,210
Por bienes realizables	1,215,402,571	100,949,980	1,542,962,030	259,565,917
Por provisiones	398,932,711	262,301,061	1,045,925,168	884,097,699
Por otros gastos con partes relacionadas	15,416,312,274	5,919,929,790	44,604,686,952	16,911,344,081
Por otros gastos operativos	3,822,974,088	2,612,525,765	9,837,172,671	8,997,083,269
Total otros gastos de operación	22,970,544,692	10,345,416,751	63,100,596,315	31,202,303,176
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	50,912,150,251	36,443,701,789	132,601,975,066	103,443,626,025
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	13,266,983,983	10,990,978,381	38,365,563,876	32,031,970,115
Por otros gastos de administración	8,857,759,683	8,252,511,672	25,979,654,705	23,837,689,324
Total gastos administrativos	22,124,743,666	19,243,490,053	64,345,218,581	55,869,659,439
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	28,787,406,585	17,200,211,736	68,256,756,485	47,573,966,586
Impuesto sobre la renta corriente	7,664,571,380	4,797,508,089	18,358,172,966	12,672,243,039
Impuesto sobre la renta diferido	7,000,794	3,917,948	279,407,957	203,883,873
Disminución por impuesto sobre la renta diferido	119,679,813	61,217,701	255,367,426	154,055,800
Participaciones sobre la utilidad	1,439,370,330	860,010,587	3,412,837,820	2,379,484,345
RESULTADO DEL AÑO	19,796,143,894	11,599,992,813	46,461,705,168	32,472,411,129
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	(777,278,711)	(1,063,538,586)	(134,333,902)	(1,394,381,777)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO	(777,278,711)	(1,063,538,586)	(134,333,902)	(1,394,381,777)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO	19,018,865,183	10,536,454,227	46,327,371,266	31,078,029,352

Francisco Echandi Gurdian
Representante Legal

José López Lopez
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2018 y 30 de setiembre de 2017
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del año	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	187,245,321,000	4,009,000,072	1,636,659,995	35,510,710,097	113,051,626,878	341,453,318,042
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Dividendos pagados	15.c	-	-	-	(2,786,000,000)	(2,786,000,000)
Asignación de reserva legal		-	-	2,087,241,832	(2,087,241,832)	-
Emisión de acciones pagadas en efectivo	15.a	3,449,000,000	(3,449,000,000)	-	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		3,449,000,000	(3,449,000,000)	2,087,241,832	(4,873,241,832)	(2,786,000,000)
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Resultado del periodo		-	-	-	32,472,411,129	32,472,411,129
Pérdida no realizadas por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	(1,359,116,523)	-	-	(1,359,116,523)
Ganancias realizadas trasladadas el estado de resultados		-	(35,265,253)	-	-	(35,265,253)
Totales del resultado integral del periodo			(1,394,381,776)		32,472,411,129	31,078,029,353
Saldos al 30 de setiembre de 2017	190,694,321,000	560,000,072	242,278,219	37,597,951,929	140,650,796,175	369,745,347,395
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Asignación de reserva legal		-	-	2,288,292,280	(2,288,292,280)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	2,288,292,280	(2,288,292,280)	-
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Resultado del periodo		-	-	-	11,282,929,986	11,282,929,986
Realización del superávit por revaluación de inmuebles		-	(36,680,733)	-	36,680,733	-
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		-	(413,601,305)	-	-	(413,601,305)
Ganancias realizadas trasladadas al estado de resultados		-	(431,070)	-	-	(431,070)
Total del resultado integral del periodo			(450,713,108)		11,319,610,719	10,868,897,611
Saldos al 31 de diciembre de 2017	190,694,321,000	560,000,072	(208,434,889)	39,886,244,209	149,682,114,614	380,614,245,006
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Dividendos pagados	15.c	-	-	-	(29,313,403,750)	(29,313,403,750)
Asignación de reserva legal		-	-	2,666,556,127	(2,666,556,127)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	2,666,556,127	(31,979,959,877)	(29,313,403,750)
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Resultado del periodo		-	-	-	46,461,705,168	46,461,705,168
Pérdida no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		-	(60,625,971)	-	-	(60,625,971)
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados		-	(73,707,931)	-	-	(73,707,931)
Total del resultado integral del periodo			(134,333,902)		46,461,705,168	46,327,371,266
Saldos al 30 de setiembre de 2018	190,694,321,000	560,000,072	(342,768,791)	42,552,800,336	164,163,859,905	397,628,212,522

Francisco Echandi Gurdian
Representante Legal

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno


Las notas son parte integral de los estados financieros.

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2018 y 30 de setiembre de 2017
 (En colones sin céntimos)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	46,461,705,168	32,472,411,129
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdida estimación por deterioro de cartera de créditos	85,236,835,663	100,810,374,066
Disminución estimación por deterioro de cartera de créditos	(1,047,750,876)	(32,877,687,298)
Pérdidas por estimación otras cuentas por cobrar	39,748,306	101,080,406
Disminución de estimación por otras cuentas por cobrar	(69,535,950)	(38,885,267)
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	609,697,699	817,063,651
Disminución estimación por deterioro de créditos contingentes	(514,030,175)	(747,450,536)
Pérdida en estimación para bienes realizables	1,384,506,518	168,486,624
Disminucion en estimación para bienes realizables	(315,299,611)	(372,191,812)
Ganancia en venta de bienes realizables	(78,105,277)	(148,327,446)
Ganancia neta realizada en instrumentos financieros	(73,707,931)	(35,265,253)
Incremento de provisiones	1,045,925,168	884,097,699
Depreciaciones y amortizaciones	3,015,474,768	3,040,978,995
Ingresos financieros, netos	(179,470,880,973)	(90,794,361,613)
Gasto impuesto sobre la renta	18,382,213,497	12,722,071,112
	<u>(25,393,204,006)</u>	<u>26,002,394,456</u>
Variación neta en los activos (aumento) disminución		
Cartera de créditos	(132,022,915,964)	(186,577,565,691)
Cuentas y comisiones por cobrar	4,850,287,115	375,029,603
Bienes realizables	(1,123,597,438)	725,243,699
Otros activos	3,603,866,123	1,533,138,254
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	163,657,539,639	151,274,683,925
Otras cuentas por pagar y provisiones	5,466,239	1,021,904,109
Otros pasivos	213,097,227	(30,709,797)
Ingresos diferidos	1,134,524,782	1,137,740,396
Intereses cobrados	238,826,474,893	146,072,906,109
Intereses pagados	(68,220,296,706)	(54,475,238,456)
Impuesto sobre la renta pagado	(11,702,272,599)	(12,672,243,039)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>173,828,969,305</u>	<u>74,387,283,568</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(4,338,788,330,567)	(4,594,076,325,208)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros	4,323,806,339,325	4,529,526,165,203
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(2,981,412,816)	(1,630,362,073)
Venta de propiedad, mobiliario y equipo en uso	32,257,204	50,562,250
Adquisición de activos intangibles	(268,023,342)	(1,032,923,166)
Participaciones en el capital de otras empresas	(136,017)	(215,806)
Flujos netos de efectivo provistos (usados) en las actividades de inversión	<u>(18,199,306,213)</u>	<u>(67,163,098,799)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Nuevas obligaciones con entidades financieras	556,886,170,967	652,718,682,171
Pago de obligaciones con entidades financieras	(628,782,806,908)	(669,895,562,750)
Pago de dividendos	(29,313,403,750)	(2,786,000,000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	<u>(101,210,039,691)</u>	<u>(19,962,880,579)</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>54,419,623,401</u>	<u>(12,738,695,810)</u>
Efectivo al inicio del periodo	<u>603,007,838,686</u>	<u>510,450,198,510</u>
Efectivo al final del periodo	<u>657,427,462,087</u>	<u>497,711,502,700</u>


 Francisco Echandi Gurdján
 Representante Legal


 José López López
 Contador


 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2018

(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 3.057 (2.739 en el 2017) empleados, y cuenta con 209 puntos de servicio (196 en el 2017), 545 cajeros automáticos (516 en el 2017), 2.106 Rapibac (2.457 en el 2017) y 94 kioscos (97 en el 2017).

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)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 30 de setiembre de 2018, el tipo de cambio se estableció en ¢579,12 y ¢585,80 (¢568,33 y ¢574,13 en el 2017), 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 ¢671,3738 (¢670,8567 en el 2017).

(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)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 integral 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 integral 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)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 integral 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 integral conforme se incurren.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 integral 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 integral 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)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Diferido*

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(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 integral 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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 30 de setiembre		Al 30 de setiembre		Al 30 de setiembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Valor en libros	¢ 2,487,738,078,798	2,255,465,608,842	36,577,991,411	62,863,390,727	96,639,937,674	104,984,749,262
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:						
A1	¢ 2,134,278,702,549	1,916,864,675,155	36,577,991,411	62,863,390,727	89,634,311,580	98,142,131,233
A2	10,691,312,799	10,086,331,139	-	-	67,982,400	80,429,993
B1	169,497,752,725	194,375,381,696	-	-	5,123,973,574	5,961,077,738
B2	3,741,954,755	3,503,155,427	-	-	77,091,847	-
C1	53,967,341,570	41,601,235,379	-	-	751,517,171	567,652,418
C2	2,597,718,744	2,340,731,885	-	-	-	2,801,173
D	28,807,731,844	19,341,519,823	-	-	897,851,743	193,725,678
E	84,155,563,813	67,352,578,337	-	-	87,209,360	36,931,030
Total cartera BAC San José	2,487,738,078,798	2,255,465,608,842	36,577,991,411	62,863,390,727	96,639,937,674	104,984,749,262
Estimación para créditos incobrables	(86,533,531,572)	(67,900,205,685)	(182,889,957)	(314,316,954)	(772,604,429)	(576,011,879)
Valor en libros, neto	2,401,204,547,226	2,187,565,403,158	36,395,101,454	62,549,073,773	95,867,333,246	104,408,737,383
InSuficiencia de estimación sobre la estimación mínima	(11,862,163,947)	(8,228,017,896)	-	-	(31,751,326)	(23,683,472)
Valor en libros, neto	¢ 2,389,342,383,279	2,179,337,385,262	36,395,101,454	62,549,073,773	95,835,581,919	104,385,053,911
Préstamos reestructurados	¢ 28,095,032,296	12,593,533,853				

(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	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
30 de setiembre de 2018				
A1	¢ 2,223,913,014,129	2,201,803,604,095	36,577,991,411	36,395,101,454
A2	10,759,295,199	10,672,079,827	-	-
B1	174,621,726,298	171,371,939,649	-	-
B2	3,819,046,602	3,662,628,738	-	-
C1	54,718,858,741	46,520,955,527	-	-
C2	2,597,718,744	1,636,328,620	-	-
D	29,705,583,587	17,069,143,460	-	-
E	84,242,773,173	44,335,200,555	-	-
Valor en libros	¢ 2,584,378,016,472	2,497,071,880,471	36,577,991,411	36,395,101,454
30 de setiembre de 2017				
A1	¢ 2,015,006,806,388	1,998,780,072,828	62,863,390,727	62,549,073,773
A2	10,166,761,132	10,101,348,488	-	-
B1	200,336,459,434	196,853,954,356	-	-
B2	3,503,155,427	3,371,388,950	-	-
C1	42,168,887,798	37,132,400,473	-	-
C2	2,343,533,058	1,699,442,746	-	-
D	19,535,245,501	10,378,918,375	-	-
E	67,389,509,367	33,656,614,324	-	-
Valor en libros	¢ 2,360,450,358,105	2,291,974,140,540	62,863,390,727	62,549,073,773

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Políticas de crédito

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 considerar el mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo que se le aplicará el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco le ha asignado.

Préstamos reestructurados:

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Política de liquidación de crédito

El Banco establece la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario y agotadas todas las posibilidades de recuperación, por las vías administrativa y judicial, que impiden que 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 2018 y en el 2017.
- 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 2018 y en el 2017.

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)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

Calificación del deudor

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estimación mínima por deterioro de la cartera de crédito

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

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

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

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

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

Las categorías de clasificación de riesgo se detallan a continuación:

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

30 de setiembre de 2018			
	<u>Estimación registrada</u>	<u>Estimación requerida</u>	<u>Exceso o (insuficiencia) estimación</u>
Estimación para créditos directos	¢ 98,578,585,476	(86,716,421,529)	11,862,163,947
Estimación para créditos contingentes	¢ 804,355,755	(772,604,429)	31,751,326
	<u>99,382,941,231</u>	<u>(87,489,025,958)</u>	<u>11,893,915,273</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

		30 de setiembre de 2017		
		Estimación	Estimación	Exceso o
		registrada	requerida	(insuficiencia)
				estimación
Estimación para créditos directos	¢	76,442,540,534	(68,214,522,638)	8,228,017,896
Estimación para créditos contingentes	¢	599,695,351	(576,011,879)	23,683,472
		<u>77,042,235,885</u>	<u>(68,790,534,518)</u>	<u>8,251,701,367</u>

Equivalente de crédito

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

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

Estimación contracíclica

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

		30 de setiembre de	
		2018	2017
Estimacion contraciclica		<u>1,412,391,561</u>	<u>3,462,864,561</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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:

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

- b. Los bienes realizables con más de 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:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexos	¢ 81,088,903,694	50,721,541,264
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler	95,167,387,384	61,349,310,205
Industria de manufactura y extracción	136,792,958,391	140,908,813,666
Comercio	242,487,710,515	241,689,754,125
Servicios	207,014,335,985	217,613,883,993
Transportes y comunicaciones	5,119,923,347	5,176,803,454
Construcción, compra y reparación de inmuebles	781,103,375,060	721,027,961,739
Consumo o crédito personal	929,684,283,695	807,139,518,396
Hotel y restaurante	9,279,200,726	9,838,022,000
Banca estatal	36,577,991,411	62,863,390,726
Sub total	2,524,316,070,209	2,318,328,999,569
Estimación para incobrables	(98,578,585,476)	(76,442,540,534)
Productos por cobrar	22,746,005,575	9,481,410,761
	¢ <u>2,448,483,490,308</u>	<u>2,251,367,869,796</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018 la cartera comprada por el Banco asciende a ¢117.670.004.811, la cual incluye únicamente contratos de leasing, ya que el proceso de compra de cartera de tarjeta de crédito se finiquitó en diciembre 2017. Refiérase a la nota 4 para mayor explicación.

Al 30 de setiembre de 2017 la cartera comprada por el Banco asciende a ¢35.687.610.693 e incluye contratos de leasing y contratos de tarjeta de crédito.

Cartera de préstamos por morosidad

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

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Al día	¢ 2,375,610,505,333	2,215,569,749,876
De 01-30 días	65,173,670,315	37,289,339,071
De 31-60 días	24,003,727,545	17,367,376,369
De 61-90 días	15,971,498,505	10,856,838,228
De 91-120 días	11,210,202,937	8,418,399,976
De 121-180 días	11,310,300,585	759,241,945
Más de 181 días	868,443,992	131,507,783
Cobro judicial	20,167,720,996	27,936,546,321
	¢ <u>2,524,316,070,209</u>	<u>2,318,328,999,569</u>

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:

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (año 2018: 17.010 operaciones, año 2017: 5.654 operaciones)	¢ 23,388,947,514	9,309,149,704
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 105,148,896,366	65,513,553,668
Cobro judicial: 2018: 3.072, 2017: 9.652 operaciones 2018: 0.82%, 2017: 1,22% de la cartera	¢ 20,167,720,996	27,936,546,321
Total de intereses no percibidos	¢ 4,200,118,485	1,240,895,417

Al 30 de setiembre del 2018, el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢28.095.032.296 (¢12.593.533.853 en el 2017).

Al 30 de setiembre de 2018, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 0% y 45,60% (0% y 45,60% en el 2017) en colones, y 0,00% y 30% (0,00% y 30% en el 2017) en US dólares.

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio	¢ 86,723,514,363	44,664,532,054
Más:		
Gasto por estimación	85,236,835,663	100,810,374,066
Diferencias de cambio en estimación	396,962,893	746,474,136
		-
Menos:		
Disminución de gasto por estimación	(1,047,750,876)	(32,877,687,298)
Cancelación de créditos	(72,730,976,567)	(36,901,152,424)
Saldo al final	¢ 98,578,585,476	76,442,540,534

Al 30 de setiembre de 2018, el gasto por estimación de deterioro de activos reconocido en el estado de resultados integral por un monto de ¢85.886.281.668 (¢101.728.518.123 en el 2017), 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 ¢609.697.699 (¢817.063.651 en el 2017), y el gasto por estimación de otras cuentas por cobrar ¢39.748.306 (¢101.080.406 en el 2017).

Estimación para créditos contingentes

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio	¢ 696,342,831	517,433,204
Más:		
Gasto por estimación	609,697,699	817,063,651
Diferencias de cambio en estimación	12,345,400	12,649,032
Reversiones	-	21,258,965
Menos:		
Disminución en gasto por estimación	(514,030,175)	(768,709,501)
Saldo al final	¢ 804,355,755	599,695,351

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

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 1,596,826,759	2,657,846,963
Industria de manufactura y extracción	23,721,984,015	30,807,078,049
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	3,367,434,555	1,360,330,661
Comercio	23,230,776,840	26,418,384,189
Servicios	21,304,900,998	18,005,925,905
Transportes y comunicaciones	1,699,795,080	1,173,424,544
Construcción, compra y reparación de inmuebles	410,412,436	278,755,858
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	19,662,630,466	22,846,106,930
Consumo o crédito personal	223,142,001	177,972,518
Hotel y restaurantes	29,452,363	87,983,200
Otras actividades del sector privado no financiero	1,392,582,167	1,170,940,451
	¢ 96,639,937,678	104,984,749,267

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Costa Rica	¢ 2,612,071,763,403	2,414,387,104,033
Centroamérica	5,672,480,400	3,932,843,600
Norteamérica	3,156,657,422	4,870,689,303
Otros	55,106,662	123,111,900
	¢ <u>2,620,956,007,887</u>	<u>2,423,313,748,836</u>

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos. Aproximadamente el 71,38% (69,05% en el 2017) de la cartera de créditos tiene garantía real.

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

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Fiduciaria	¢ 127,725,019,722	122,593,673,878
Hipotecaria	927,126,410,047	840,296,631,841
Prendaria	266,292,270,621	246,108,895,187
Certificados y bonos	5,982,528,879	5,186,058,203
Pagaré	543,805,707,878	459,207,222,545
Sin Garantía		
Factoreo	20,347,555,283	41,027,577,314
Tarjeta Crédito	595,316,861,719	540,058,031,024
Créditos contingentes	96,639,937,678	104,984,749,267
Banca estatal	36,577,991,411	62,863,390,727
Cartera adelanto de salario	1,049,840,591	900,242,046
Cartera sobregiros no autorizados	91,884,057	87,276,804
	¢ <u>2,620,956,007,887</u>	<u>2,423,313,748,836</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Bienes realizables, neto

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

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Bienes muebles	¢ 122,007,452	93,468,853
Bienes inmuebles	2,640,756,462	785,803,766
	2,762,763,914	879,272,619
Estimación para bienes realizables	(1,522,950,020)	(414,390,252)
Bienes realizables, netos	¢ 1,239,813,894	464,882,367

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

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio	¢ 466,511,614	721,912,355
Incremento en la estimación	1,384,506,518	168,486,624
Disminución en la estimación	(315,299,611)	(372,191,812)
Liquidación de bienes realizables	(12,768,502)	(103,816,916)
Saldo al final	¢ 1,522,950,020	414,390,252

Inversiones por calificación

Al 30 de setiembre, un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Calificación de riesgo - BB	¢ 221,785,735,795	177,748,087,690
Sin calificación de riesgo	1,310,659,813	2,467,193,846
Total de inversiones por calificación de riesgo	223,096,395,608	180,215,281,536
Productos por cobrar	2,674,226,883	2,451,510,131
Total inversiones en instrumentos financieros	¢ 225,770,622,491	182,666,791,667

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 30 de setiembre de 2018 y 2017, la razón de cobertura de vencimientos y recuperaciones de activos acumulados (t) / vencimientos acumulados de pasivos (t) por moneda es como sigue:

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2018			2017		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Colones						
Cobertura 1 mes	4.20	4.92	3.67	2.98	3.73	2.39
Cobertura 2 meses	4.30	4.82	3.87	3.23	4.01	2.68
Cobertura 3 meses	4.35	5.02	4.00	3.41	4.12	2.84
Cobertura 6 meses	4.56	5.14	4.11	3.81	4.60	3.38
Cobertura 1 año	5.10	5.46	4.75	4.45	5.03	4.01
Dólares						
Cobertura 1 mes	4.53	5.54	3.92	4.33	5.01	3.56
Cobertura 2 meses	3.70	4.70	3.10	3.54	3.89	2.94
Cobertura 3 meses	3.17	3.99	2.20	3.05	3.42	2.66
Cobertura 6 meses	2.39	2.76	2.16	2.33	2.51	2.20
Cobertura 1 año	1.88	2.07	1.75	1.95	2.15	1.73

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 30 de setiembre de 2018 y 2017, los calces de plazos a un mes y tres meses ajustados por volatilidad se detallan a continuación:

	2018			2017		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Calce de plazos a 1 mes	1.94	2.10	1.75	2.02	2.18	1.59
Calce de plazos a 3 meses	1.60	1.78	1.41	1.70	1.88	1.51

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018, 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	¢	-	49,093,062,494	-	-	-	-	-	49,093,062,494
Encaje legal		-	135,460,160,519	8,532,702,605	8,641,890,050	11,722,032,808	-	-	164,356,785,982
Inversiones		-	45,434,195,817	101,124,070	5,749,644,463	8,775,590,954	32,692,001,869	59,433,861,943	152,186,419,116
Cartera de créditos		2,347,982,152	57,014,057,187	41,696,278,539	45,713,903,570	114,801,494,471	198,776,710,992	400,686,558,075	861,036,984,986
		<u>2,347,982,152</u>	<u>287,001,476,017</u>	<u>50,330,105,214</u>	<u>60,105,438,083</u>	<u>135,299,118,233</u>	<u>231,468,712,861</u>	<u>460,120,420,018</u>	<u>1,226,673,252,578</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	602,167,827,275	45,034,668,688	45,610,948,052	61,867,603,774	140,833,082,749	187,785,300,000	1,083,299,430,538
Obligaciones con el BCCR		-	1,100,000,000	-	-	-	-	-	1,100,000,000
Obligaciones entidades financieras		-	11,784,271,991	188,315,786	168,785,553	449,858,772	728,436,237	11,511,470,770	24,831,139,109
Cargos por pagar		-	9,841,722,613	-	-	-	-	-	9,841,722,613
		<u>-</u>	<u>624,893,821,879</u>	<u>45,222,984,474</u>	<u>45,779,733,605</u>	<u>62,317,462,546</u>	<u>141,561,518,986</u>	<u>199,296,770,770</u>	<u>1,119,072,292,260</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>2,347,982,152</u>	<u>(337,892,345,862)</u>	<u>5,107,120,740</u>	<u>14,325,704,478</u>	<u>72,981,655,687</u>	<u>89,907,193,875</u>	<u>260,823,649,248</u>	<u>107,600,960,318</u>
Moneda Extranjera		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	183,551,818,320	-	-	-	-	-	183,551,818,320
Encaje legal		-	190,426,265,625	286,951,511	167,364,416	476,152,667	60,491,910,873	8,577,150,199	260,425,795,291
Inversiones		-	7,182,941,358	84,705,496	-	-	14,083,373,435	52,233,183,086	73,584,203,375
Cartera de créditos		16,202,465,302	90,183,520,583	56,894,427,368	53,594,220,333	102,659,667,714	104,585,441,796	1,261,905,347,702	1,686,025,090,798
		<u>16,202,465,302</u>	<u>471,344,545,886</u>	<u>57,266,084,375</u>	<u>53,761,584,749</u>	<u>103,135,820,381</u>	<u>179,160,726,104</u>	<u>1,322,715,680,987</u>	<u>2,203,586,907,784</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	884,430,163,266	62,484,750,318	36,444,219,155	103,683,999,937	91,725,601,198	216,805,001,674	1,395,573,735,548
Obligaciones entidades financieras		-	35,260,390,377	45,160,154,740	19,728,035,589	73,760,106,489	97,166,135,143	100,325,193,324	371,400,015,662
Cargos por pagar		-	8,491,688,566	-	-	-	-	-	8,491,688,566
		<u>-</u>	<u>928,182,242,209</u>	<u>107,644,905,058</u>	<u>56,172,254,744</u>	<u>177,444,106,426</u>	<u>188,891,736,341</u>	<u>317,130,194,998</u>	<u>1,775,465,439,776</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>16,202,465,302</u>	<u>(456,837,696,323)</u>	<u>(50,378,820,683)</u>	<u>(2,410,669,995)</u>	<u>(74,308,286,045)</u>	<u>(9,731,010,237)</u>	<u>1,005,585,485,989</u>	<u>428,121,468,008</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>18,550,447,454</u>	<u>(794,730,042,185)</u>	<u>(45,271,699,943)</u>	<u>11,915,034,483</u>	<u>(1,326,630,358)</u>	<u>80,176,183,638</u>	<u>1,266,409,135,237</u>	<u>535,722,428,326</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco, expresado en colones es como sigue

Moneda Nacional		Días						Total	
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
Activos									
Disponibilidades	¢	-	44,939,761,478	-	-	-	-	44,939,761,478	
Encaje legal		-	127,359,057,290	7,486,072,167	5,509,476,625	13,466,213,408	-	153,820,819,490	
Inversiones		-	1,617,933,144	287,213,463	-	16,000,079,641	88,078,413,809	116,472,037,191	
Cartera de créditos		2,313,960,029	60,165,548,499	53,281,701,166	40,771,286,612	111,590,639,551	188,698,691,373	803,862,448,991	
		<u>2,313,960,029</u>	<u>234,082,300,411</u>	<u>61,054,986,796</u>	<u>46,280,763,237</u>	<u>141,056,932,600</u>	<u>199,187,088,507</u>	<u>1,119,095,067,150</u>	
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	541,123,815,106	42,599,804,373	31,351,905,406	76,630,046,309	118,325,666,265	974,028,805,329	
Obligaciones con el BCCR		-	30,000,000,000	-	-	-	-	30,000,000,000	
Obligaciones entidades financieras		-	5,891,562,169	61,199,323	61,603,850	305,350,584	558,047,446	19,584,726,538	
Cargos por pagar		-	7,451,518,658	-	-	-	-	7,451,518,658	
		<u>-</u>	<u>584,466,895,933</u>	<u>42,661,003,696</u>	<u>31,413,509,256</u>	<u>76,935,396,893</u>	<u>118,883,713,711</u>	<u>1,031,065,050,525</u>	
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>2,313,960,029</u>	<u>(350,384,595,522)</u>	<u>18,393,983,100</u>	<u>14,867,253,981</u>	<u>64,121,535,707</u>	<u>80,303,374,796</u>	<u>88,030,016,625</u>	
Moneda Extranjera		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	-	87,616,832,745	-	-	-	-	-	87,616,832,745
Encaje legal		-	146,962,193,760	247,236,340	233,532,021	533,007,590	47,214,813,055	16,143,306,221	211,334,088,987
Inversiones		-	6,038,845,394	4,560,328,692	-	-	9,406,354,101	46,189,226,289	66,194,754,476
Cartera de Créditos		14,469,079,041	107,499,147,927	61,878,437,823	48,748,430,154	108,478,418,253	84,247,534,718	1,098,626,913,423	1,523,947,961,339
		<u>14,469,079,041</u>	<u>348,117,019,826</u>	<u>66,686,002,855</u>	<u>48,981,962,175</u>	<u>109,011,425,843</u>	<u>140,868,701,874</u>	<u>1,160,959,445,933</u>	<u>1,889,093,637,547</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	746,808,326,467	44,629,453,088	42,155,640,933	96,214,970,896	66,819,676,619	147,298,832,059	1,143,926,900,062
Obligaciones entidades financieras		-	36,476,106,364	30,908,158,848	17,902,623,520	55,968,916,501	72,383,541,268	151,054,626,866	364,693,973,367
Cargos por pagar		-	6,352,083,140	-	-	-	-	-	6,352,083,140
		<u>-</u>	<u>789,636,515,971</u>	<u>75,537,611,936</u>	<u>60,058,264,453</u>	<u>152,183,887,397</u>	<u>139,203,217,887</u>	<u>298,353,458,925</u>	<u>1,514,972,956,569</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>14,469,079,041</u>	<u>(441,519,496,145)</u>	<u>(8,851,609,081)</u>	<u>(11,076,302,278)</u>	<u>(43,172,461,554)</u>	<u>1,665,483,987</u>	<u>862,605,987,008</u>	<u>374,120,680,978</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	<u>16,783,039,070</u>	<u>(791,904,091,667)</u>	<u>9,542,374,019</u>	<u>3,790,951,703</u>	<u>20,949,074,153</u>	<u>81,968,858,783</u>	<u>1,121,020,491,542</u>	<u>462,150,697,603</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

Al 30 de setiembre, 2018	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	¢ 2,478,873,166,086	1,486,597,990,541	107,519,419,006	82,055,167,207	165,551,603,711	232,558,683,947	404,590,301,674
Obligaciones con entidades financieras	397,331,154,771	48,144,662,368	45,348,470,526	19,896,821,142	74,209,965,261	97,894,571,380	111,836,664,094
Intereses - Certificados de Depósito	39,475,393,059	1,859,039,584	1,365,041,554	1,409,499,690	2,171,196,509	4,089,468,960	28,581,146,762
Intereses - Préstamos por Pagar	23,327,471,135	584,756,775	2,296,063,467	884,666,633	2,254,179,518	5,738,557,897	11,569,246,844
	¢ 2,939,007,185,051	1,537,186,449,268	156,528,994,553	104,246,154,672	244,186,944,999	340,281,282,185	556,577,359,374
Al 30 de setiembre, 2017	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	¢ 2,117,955,705,391	1,287,932,141,573	87,229,257,461	73,507,546,339	172,845,017,205	185,145,342,884	311,296,399,929
Obligaciones con entidades financieras	414,278,699,905	72,367,668,533	30,969,358,171	17,964,227,370	56,274,267,085	72,941,588,714	163,761,590,032
Intereses - Certificados de Depósito	31,538,295,783	2,192,082,947	1,514,008,789	956,264,305	1,399,865,562	3,879,200,703	21,596,873,477
Intereses - Préstamos por Pagar	26,372,838,132	923,215,383	2,584,680,540	855,152,971	3,155,920,268	5,166,255,887	13,687,613,083
	¢ 2,590,145,539,211	1,363,415,108,436	122,297,304,961	93,283,190,985	233,675,070,120	267,132,388,188	510,342,476,521

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, la sensibilidad de la cartera de inversiones se detalla a continuación:

Sensibilidad de cartera de inversiones

(considera un movimiento paralelo de +200bps para inversiones en colones y +100bps para dólares)

	2018			2017		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera Total (en miles)	203,143,909	219,664,853	188,340,630	173,422,289	197,263,640	153,570,843
Exposición de Sensibilidad	3,388,418	3,705,076	3,047,913	3,510,382	3,804,045	3,226,418
Exposición % de Cartera	1.67%	1.69%	1.62%	2.02%	1.93%	2.10%

Valor en riesgo

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

	2018			2017		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor en Riesgo - VeR (en miles de colones)	891,979	1,003,803	842,153	904,411	1,035,516	795,102
VeR como % de Cartera	0.44%	0.48%	0.39%	0.52%	0.59%	0.49%

Sensibilidad de capital y margen financiero

(considera los movimientos paralelos de tasa de interés en colones y dólares para todo el balance)

	2018			2017		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor Economico del Capital (EVE) - % Patrimonio	5.25%	5.84%	4.82%	4.54%	4.92%	4.14%
Sensibilidad de margen financiero (12 meses) - % Patrimonio	0.36%	0.43%	0.30%	0.33%	0.46%	0.24%

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de brechas de tasas de interés al 30 de setiembre de 2018, sobre los activos y pasivos expresados en colones, se detalla como sigue:

<u>Moneda nacional</u>		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	163,095,853,756	44,011,422,597	6,012,713,863	10,887,307,523	35,212,851,286	60,708,176,943	6,263,381,544
Cartera de crédito		917,378,512,271	593,995,275,529	122,552,908,867	23,103,150,242	42,502,650,363	50,985,406,472	84,239,120,798
		<u>1,080,474,366,027</u>	<u>638,006,698,126</u>	<u>128,565,622,730</u>	<u>33,990,457,765</u>	<u>77,715,501,649</u>	<u>111,693,583,415</u>	<u>90,502,502,342</u>
Pasivos								
Obligaciones público		650,223,535,848	73,814,726,125	97,880,235,250	67,074,332,683	202,451,555,662	69,466,115,683	139,536,570,445
Obligaciones entidades financieras		21,461,143,285	21,355,023,181	-	-	-	-	106,120,104
		<u>671,684,679,133</u>	<u>95,169,749,306</u>	<u>97,880,235,250</u>	<u>67,074,332,683</u>	<u>202,451,555,662</u>	<u>69,466,115,683</u>	<u>139,642,690,549</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>408,789,686,894</u>	<u>542,836,948,820</u>	<u>30,685,387,480</u>	<u>(33,083,874,918)</u>	<u>(124,736,054,013)</u>	<u>42,227,467,732</u>	<u>(49,140,188,207)</u>
 <u>Moneda extranjera</u>								
<u>Moneda extranjera</u>		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	81,178,127,815	6,066,909,354	84,765,647	-	14,698,093,678	22,037,292,838	38,291,066,298
Cartera de crédito		1,702,517,633,274	986,951,464,203	389,683,001,435	42,490,083,173	80,790,544,714	143,988,747,956	58,613,791,793
		<u>1,783,695,761,089</u>	<u>993,018,373,557</u>	<u>389,767,767,082</u>	<u>42,490,083,173</u>	<u>95,488,638,392</u>	<u>166,026,040,794</u>	<u>96,904,858,091</u>
Pasivos								
Obligaciones público		750,827,767,142	107,779,340,667	102,841,453,700	107,930,299,431	199,786,702,300	24,438,877,685	208,051,093,359
Obligaciones entidades financieras		372,096,461,993	47,254,141,446	245,581,660,650	64,312,468,732	14,948,191,165	-	-
		<u>1,122,924,229,135</u>	<u>155,033,482,113</u>	<u>348,423,114,350</u>	<u>172,242,768,163</u>	<u>214,734,893,465</u>	<u>24,438,877,685</u>	<u>208,051,093,359</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>660,771,531,954</u>	<u>837,984,891,444</u>	<u>41,344,652,732</u>	<u>(129,752,684,990)</u>	<u>(119,246,255,073)</u>	<u>141,587,163,109</u>	<u>(111,146,235,268)</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de brechas de tasas de interés al 30 de setiembre de 2017, sobre los activos y pasivos expresados en colones, se detalla como sigue:

<u>Moneda nacional</u>		<u>Días</u>						
		<u>Total</u>	<u>0-30</u>	<u>31-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-360</u>	<u>361-720</u>	<u>Más de 720</u>
Activos								
Inversiones	¢	132,725,782,950	107,930,000	300,390,505	18,463,837,506	14,076,398,782	51,811,678,500	47,965,547,657
Cartera de crédito		857,659,804,728	573,153,733,786	114,649,856,976	25,178,068,881	21,002,546,477	54,534,936,925	69,140,661,683
		<u>990,385,587,678</u>	<u>573,261,663,786</u>	<u>114,950,247,481</u>	<u>43,641,906,387</u>	<u>35,078,945,259</u>	<u>106,346,615,425</u>	<u>117,106,209,340</u>
Pasivos								
Obligaciones público		575,390,110,517	69,522,942,595	78,845,836,191	81,902,847,081	151,362,138,847	70,958,999,115	122,797,346,688
Obligaciones entidades financieras		44,854,608,515	44,725,494,910	-	-	-	-	129,113,605
		<u>620,244,719,032</u>	<u>114,248,437,505</u>	<u>78,845,836,191</u>	<u>81,902,847,081</u>	<u>151,362,138,847</u>	<u>70,958,999,115</u>	<u>122,926,460,293</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>370,140,868,646</u>	<u>459,013,226,281</u>	<u>36,104,411,290</u>	<u>(38,260,940,694)</u>	<u>(116,283,193,588)</u>	<u>35,387,616,310</u>	<u>(5,820,250,953)</u>
 <u>Moneda extranjera</u>								
		<u>Total</u>	<u>0-30</u>	<u>31-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-360</u>	<u>361-720</u>	<u>Más de 720</u>
Activos								
Inversiones	¢	71,167,236,127	5,111,567,397	4,649,293,280	-	9,738,576,517	18,708,597,332	32,959,201,601
Cartera de crédito		1,532,587,603,132	940,952,633,190	341,112,596,714	48,298,676,005	50,465,892,630	124,091,888,152	27,665,916,441
		<u>1,603,754,839,259</u>	<u>946,064,200,587</u>	<u>345,761,889,994</u>	<u>48,298,676,005</u>	<u>60,204,469,147</u>	<u>142,800,485,484</u>	<u>60,625,118,042</u>
Pasivos								
Obligaciones público		577,408,551,728	72,569,305,208	89,843,814,999	99,220,111,222	156,122,463,764	53,406,138,246	106,246,718,289
Obligaciones entidades financieras		372,647,197,543	68,051,412,806	193,620,501,356	23,633,260,226	26,017,057,718	23,050,338,074	38,274,627,363
		<u>950,055,749,271</u>	<u>140,620,718,014</u>	<u>283,464,316,355</u>	<u>122,853,371,448</u>	<u>182,139,521,482</u>	<u>76,456,476,320</u>	<u>144,521,345,652</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>653,699,089,988</u>	<u>805,443,482,573</u>	<u>62,297,573,639</u>	<u>(74,554,695,443)</u>	<u>(121,935,052,335)</u>	<u>66,344,009,164</u>	<u>(83,896,227,610)</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

	2018			2017		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US\$	610,204	617,927	601,227	567,791	585,920	549,592
Patrimonio en miles US\$	721,197	731,743	711,668	671,984	692,940	657,696
Posición como % del Patrimonio	85%	86%	84%	85%	88%	81%
Impacto de Sensibilidad						
Factor de Sensibilidad : Apreciación de 5%	(30,511)	(29,358)	(31,742)	(28,387)	(26,842)	(29,918)
Factor de Sensibilidad : Apreciación de 10%	(61,023)	(58,716)	(63,484)	(56,774)	(53,683)	(59,835)

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 integral.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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:

		30 de setiembre de	
		2018	2017
Activos	US\$	3,736,824,714	3,278,160,319
Pasivos		3,121,688,115	2,709,879,643
Posición neta	US\$	615,136,599	568,280,676

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

		30 de setiembre de	
		2018	2017
Activos	€	2,616,630	1,382,217
Pasivos		1,774,495	516,019
Posición neta	€	842,135	866,198

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 resultante de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados, fallidos o eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales:

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- i. De salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas - fraude - o accidental);
- ii. De reputación: eventos que puedan afectar la imagen y/o reputación del Banco.
- iii. De continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad;
- iv. De cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país;
- v. De revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- vi. De seguridad de la información: eventos que puedan afectar la integridad, la disponibilidad y la confidencialidad de la información física o electrónica utilizada por el Banco.

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 departamento de Gestión de Riesgos Operativos.
- iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iv. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo del Banco (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas, medidas correctivas y preventivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utiliza para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos evalúa con un alcance establecido, el diseño y la ejecución de los controles y establece planes de cierre de brechas para los casos en los que el diseño o la ejecución de los controles no sea el adecuado.
- v. Generación de reportes: Periódicamente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de riesgos principales, avances de implementación en planes de mitigación, así como reportes de evaluación de controles. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos a las Gerencias, presentados al Comité de Riesgos Operativos, al Comité Integral de Riesgos y presentados periódicamente a la Junta Directiva.

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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 30 de setiembre	
	2018	2017
Capital Primario		
Capital pagado ordinario	190,694,321,000	190,694,321,000
Capital pagado adicional	560,000,000	560,000,000
Reserva legal	42,294,475,334	37,339,626,927
	<u>233,548,796,334</u>	<u>228,593,947,927</u>
Capital Secundario		
Ajustes por revaluación (al 75%)	1,192,961,754	1,220,472,303
(-) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	-1,933,384,461	-1,385,018,185
Donaciones y otras contribuciones	72	72
Resultados acumulados períodos anteriores	144,367,716,144	129,050,803,498
Resultado del período menos deducciones de ley	19,796,143,899	11,599,992,809
	<u>163,423,437,408</u>	<u>140,486,250,497</u>
Deducciones		
Participaciones de capital, netas	24,754,617	24,639,056
Capital Base Regulatorio	<u>396,947,479,125</u>	<u>369,055,559,368</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Encaje mínimo legal	¢ 424,782,581,273	365,154,908,477
Aporte al Fondo de Garantía de la BNV	¢ 197,151,582	291,845,298
Pago trimestral obligaciones generadas por la Titularización (ver nota 11 b.)	7,045,960,193	-
Garantía recaudación de servicios públicos	¢ 1,310,659,813	1,887,315,000
Cumplimiento art 59 LOSBN	¢ 36,577,991,411	62,863,390,726
Garantía líneas de crédito con entidades financieras del exterior	¢ 31,177,541,929	33,582,633,484

- a. Al 30 de setiembre de 2018, el Banco mantiene dentro de su cartera de créditos ¢36.577.991.411 (¢62.863.390.726 en el 2017), 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 ¢31.177.541.929 (¢33.582.633.484 en el 2017), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Activos:		
Disponibilidades	¢ 9,255,714,799	6,692,887,181
Cartera de créditos	28,783,125,017	20,008,829,816
Productos por cobrar	106,951,010	67,034,702
Otras cuentas por cobrar	1,064,851,676	705,711,697
Otros activos	76,518	1,095,900
Total activos	¢ 39,210,719,020	27,475,559,296
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 260,992,702,413	164,061,651,849
Cuentas por pagar	16,675,857,289	3,213,406,167
Cargos por pagar	2,390,913,694	1,375,122,176
Total pasivos	¢ 280,059,473,396	168,650,180,192
Ingresos:		
Por intereses	¢ 1,383,543,977	910,939,399
Por comisiones por servicios	298,117,538	1,017,724,421
Por comisiones por servicios administrativos	3,738,820,925	28,572,887,251
Total ingresos	¢ 5,420,482,440	30,501,551,070
Gastos:		
Por intereses	¢ 6,453,101,009	4,077,082,483
Por comisiones por servicios	3,331,633,544	2,069,282,714
Gastos por servicios	44,604,686,952	16,911,344,081
Gastos generales	122,592,913	105,557,485
Otros gastos	121,130,070	52,322,921
Total gastos	¢ 54,633,144,488	23,215,589,684

A partir del 29 de mayo de 2018, el Banco se codeudor de un financiamiento recibido por Bac San José Leasing S. A. por la suma de ¢5.000.000.000 a un plazo de 180 días.

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)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 30 de setiembre de 2018, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢1.864.220.449 (¢1.525.573.414 en el 2017).

Al 30 de setiembre de 2018, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢963.957.930 (¢780.821.429 en el 2017).

Terminación del contrato de compra de cartera y otorgamiento recíproco de finiquito entre Banco BAC San José S.A. y Credomatic de Costa Rica S.A.

El primero de agosto del año 2000, Banco BAC San José S.A. y Credomatic de Costa Rica S.A. suscribieron un contrato denominado “Contrato de Compra de Cartera”, el cuál fue subsecuentemente enmendado el 14 de noviembre de 2003, 9 de marzo de 2010, 1 de marzo de 2012 y 24 de setiembre de 2013.

Con fecha 21 de diciembre de 2017 las partes acordaron dar por terminada la relación contractual, para lo cual se otorgaron recíprocamente finiquito total y definitivo del Contrato de Compra de Cartera, sus anexos y adendas, dándolo por extinguido en su totalidad.

Las partes acordaron el pago de una suma denominada “precio del finiquito” para retribuir la terminación del vínculo dinámico que derivaba del Contrato, que consistía en el precio que le pagaba BAC San José a Credomatic de Costa Rica por la compra de cartera en función de su rendimiento financiero ajustado por deterioro, considerando implícitamente las tareas de originación y prestación de servicios asociados a la cartera.

En consideración a que la terminación del Contrato supone para ambas partes el cese del componente económico asociado, que consistía en el precio que le pagaba BAC a Credomatic por la compra de cartera en función de su rendimientos ajustado por deterioro, BAC retribuyó a Credomatic por tal concepto con la suma de veintiún millones ochocientos setenta y nueve mil cuatrocientos noventa y cuatro dólares con 05/100 (USD \$21.879.494.05), moneda del curso legal de los Estados Unidos de América, el cual pagó a Credomatic en el monto equivalente en colones de acuerdo al tipo de

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

cambio de ¢563.81 y en un único pago al momento de la firma del contrato de finiquito. La terminación definitiva del Contrato de Compra de Cartera es efectiva a partir del 31 de marzo de 2018; pero Credomatic continuará llevando a cabo todas aquellas labores que resultaren pertinentes para liquidar, cancelar y cerrar cualquier operación que eventualmente quedare pendiente a la fecha de terminación.

A partir de enero 2018 Banco le reconoce a Credomatic de Costa Rica los servicios relacionados con la administración de la cartera de tarjeta de crédito de conformidad con los requerimientos, procedimientos, parámetros y lineamientos establecidos en el contrato “Marco de Servicios” firmado por ambas partes, el cual incluye, entre otros, los siguientes servicios:

- Prospectación
- Originación
- Formalización
- Procesamiento
- Desarrollo de programas
- Monitoreo de fraude
- Desarrollo de cartera
- Cobranza

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Efectivo en cajas y bóveda	¢ 56,323,200,573	43,664,775,756
Banco Central de Costa Rica	424,782,581,273	365,154,908,477
Entidades financieras del país	445,570,418	320,477,326
Entidades financieras del exterior	156,131,145,021	76,357,595,869
Documentos de cobro inmediato	12,501,853,027	11,921,899,974
Fondo Garantía BNV	197,151,582	291,845,298
Pago trimestral obligaciones generadas por la titularización (ver nota 11 b.)	7,045,960,193	-
	¢ <u>657,427,462,087</u>	<u>497,711,502,700</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, existe un pasivo por obligaciones con entidades denominado cheques al cobro por un monto de ¢2.664.518.330 y ¢3.422.384.072 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.

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Disponibles para la venta	¢ 223,096,395,608	180,215,281,536
Productos por cobrar	2,674,226,883	2,451,510,131
	¢ <u>225,770,622,491</u>	<u>182,666,791,667</u>

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
<i>Emisores del país:</i>		
Banco Central y sector público	¢ 217,375,480,004	172,642,819,282
Entidades financieras	1,310,659,813	2,467,193,846
Otros	4,410,255,790	5,105,268,408
	¢ <u>223,096,395,608</u>	<u>180,215,281,536</u>

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, inversiones por la suma de ¢1.310.659.813 y ¢1.887.315.000, respectivamente, han sido otorgadas como garantía por recaudación de servicios públicos (véase nota 3).

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene clasificadas como disponibles para la venta operaciones por pacto de reporto tripartito posición vendedor a plazo por un monto de ¢3.431.542.990 y ¢5.105.268.408, respectivamente (véase nota 12).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2018, el Banco mantiene clasificadas como disponibles para la venta inversiones en el mercado interbancario por un monto de ¢45.615.360.000 para el 2017 no mantenía inversiones.

(7) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	30 de setiembre de 2018				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢ 818,247,309	4,951,835,214	25,408,990,484	1,008,601,967	32,187,674,974
Adiciones	-	955,236,981	1,635,769,675	390,406,159	2,981,412,816
Retiros	-	(3,794,957)	(383,338,386)	(127,901,304)	(515,034,647)
Trasposos	-	-	(2,302,369)	-	(2,302,369)
Saldos al 30 de setiembre 2018	<u>818,247,309</u>	<u>5,903,277,239</u>	<u>26,659,119,404</u>	<u>1,271,106,823</u>	<u>34,651,750,774</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	2,685,853,731	15,258,736,254	457,461,621	18,402,051,605
Gasto por depreciación	-	199,100,966	1,685,246,581	106,041,806	1,990,389,353
Retiros	-	(3,794,957)	(362,434,506)	(116,116,911)	(482,346,374)
Trasposos	-	-	(2,733,439)	-	(2,733,439)
Saldos al 30 de setiembre de 2018	<u>-</u>	<u>2,881,159,740</u>	<u>16,578,814,890</u>	<u>447,386,516</u>	<u>19,907,361,145</u>
Saldo neto:					
Al 30 de setiembre de 2018	¢ <u>818,247,309</u>	<u>3,022,117,499</u>	<u>10,080,304,514</u>	<u>823,720,307</u>	<u>14,744,389,628</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2017

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢ 818,247,309	4,586,992,670	29,052,937,994	609,082,068	35,067,260,041
Adiciones	-	159,310,201	1,166,584,401	304,467,471	1,630,362,073
Retiros	-	(155,073,970)	(5,740,347,431)	(33,705,795)	(5,929,127,196)
Trasposos	-	(18,347,112)	14,288,424	-	(4,058,688)
Saldos al 30 de setiembre de 2017	818,247,309	4,572,881,789	24,493,463,388	879,843,744	30,764,436,230
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	2,650,520,811	18,768,312,863	387,655,709	21,806,489,383
Gasto por depreciación	-	134,971,889	1,668,039,507	61,677,199	1,864,688,595
Retiros	-	(155,073,970)	(5,704,369,240)	(23,180,423)	(5,882,623,634)
Saldos al 30 de setiembre de 2017	-	2,630,418,730	14,731,983,130	426,152,484	17,788,554,344
<u>Saldo neto:</u>					
Al 30 de setiembre de 2017	¢ 818,247,309	1,942,463,060	9,761,480,257	453,691,260	12,975,881,884

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Activos intangibles

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

	30 de setiembre de	
	2018	2017
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 12,765,925,193	11,548,821,178
Adiciones	268,023,342	1,032,923,166
Retiros	(7,532,034)	(88,337,007)
Saldos al final de año	<u>13,026,416,501</u>	<u>12,493,407,336</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio del año	10,555,442,223	9,088,028,419
Gasto por amortización	1,025,085,415	1,176,290,400
Retiros	(7,532,035)	(88,337,007)
Saldos al final de año	<u>11,572,995,604</u>	<u>10,175,981,812</u>
Saldos al final de año, neto	<u>¢ 1,453,420,897</u>	<u>2,317,425,525</u>

(9) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Gastos pagados por anticipado	¢ 3,999,253,500	3,789,445,383
Bienes diversos	3,384,113,527	3,553,929,765
Operaciones pendientes de imputación	3,941,752,366	2,509,880,495
	<u>¢ 11,325,119,393</u>	<u>9,853,255,643</u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	30 de setiembre de 2018	
	A la vista	A plazo
Con el público	¢ 1,138,045,397,822	1,182,501,228,526
Con instituciones financieras	1,324,564,429	144,211,891,590
Entidades estatales	202,224,730	-
Otras obligaciones	12,587,858,989	-
	<u>¢ 1,152,160,045,970</u>	<u>1,326,713,120,116</u>
	30 de setiembre de 2017	
	A la vista	A plazo
Con el público	¢ 1,007,958,116,847	1,014,543,513,736
Con instituciones financieras	1,205,976,340	80,671,579,718
Entidades estatales	71,827,555	-
Otras obligaciones	13,504,691,195	-
	<u>¢ 1,022,740,611,937</u>	<u>1,095,215,093,454</u>

(b) Por clientes

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

	30 de setiembre de 2018	
	A la vista	A plazo
Con el público	632,771	9,707
Con instituciones financieras	6	2
Entidades estatales	1	-
	<u>632,778</u>	<u>9,709</u>
	30 de setiembre de 2017	
	A la vista	A plazo
Con el público	618,716	7,916
Con instituciones financieras	7	4
Entidades estatales	1	-
	<u>618,724</u>	<u>7,920</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Obligaciones por aceptaciones	¢ 808,459,419	593,354,661
Cheques al cobro	2,664,518,330	3,422,384,072
Entidades financieras del país	21,590,240,509	16,962,170,959
Entidades financieras del exterior	302,224,174,947	284,793,217,115
Organismos internacionales	68,336,410,734	78,112,263,263
Arrendamientos financieros	607,350,832	395,309,835
Cargos financieros por pagar	2,298,424,424	2,153,414,244
	¢ <u>398,529,579,195</u>	<u>386,432,114,149</u>

(a) Vencimiento de obligaciones con entidades

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

30 de setiembre de 2018			
	Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 233,632,637,937	2,949,892,500	236,582,530,437
De uno a tres años	22,254,862,247	26,240,930,271	48,495,792,518
De tres a cinco años	60,549,488,202	20,862,206,289	81,411,694,491
Más de cinco años	11,457,755,650	18,283,381,675	29,741,137,325
Total	¢ <u>327,894,744,036</u>	<u>68,336,410,735</u>	<u>396,231,154,771</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2017

		Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢	142,224,812,104	14,435,582,000	156,660,394,104
De uno a tres años		67,341,980,264	6,626,085,542	73,968,065,806
De tres a cinco años		84,386,540,272	41,247,033,750	125,633,574,022
Más de cinco años		12,213,104,001	15,803,561,972	28,016,665,973
Total	¢	<u>306,166,436,641</u>	<u>78,112,263,264</u>	<u>384,278,699,905</u>

(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: 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 30 de setiembre de 2018, el Banco mantiene depositado en una cuenta restringida con Bank of New York Mellon, un monto equivalente a ¢7.045.960.193 correspondiente al pago trimestral anticipado del principal y los intereses de la obligación generada por la titularización.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre, el detalle de titularización de derechos diversificados de pagos es como sigue:

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés (p.a)	Moneda	Saldo en moneda local al 30 de setiembre 2018
Serie 2014-1 (*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2,5%	US\$	12,064,998,649
Serie 2014-2 (*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	US\$	60,228,480,000

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

	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés (p.a)	Moneda	Saldo en moneda local al 30 de setiembre 2017
Serie 2014-1 (*)	14/11/2014	15/11/2019	L+2,5%	US\$	18,944,332,576
Serie 2014-2 (*)	14/11/2014	15/11/2021	4,50%	US\$	72,746,240,000

(*) 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)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El detalle de los reportos tripartitos es el siguiente:

	30 de setiembre de 2018			
	Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha a plazo	Precio de recompra
Gobierno Central	365,917,505	393,918,582	4-oct.-18	366,951,144
Gobierno Central	333,573,827	359,112,312	2-oct.-18	334,452,786
Gobierno Central	521,398,617	552,480,480	2-oct.-18	522,084,896
Gobierno Central	270,578,473	292,141,611	16-oct.-18	271,248,532
Gobierno Central	175,973,586	207,938,030	2-oct.-18	176,153,026
Gobierno Central	125,335,085	137,015,159	22-oct.-18	125,672,003
Gobierno Central	84,705,496	109,167,466	9-nov.-18	85,092,173
Gobierno Central	127,075,607	155,953,523	23-oct.-18	127,429,575
Gobierno Central	227,941,858	243,091,411	24-oct.-18	228,601,652
Gobierno Central	518,151,260	552,480,480	11-oct.-18	518,952,045
Gobierno Central	254,313,975	278,907,988	4-oct.-18	254,496,675
Gobierno Central	271,067,094	293,085,461	4-oct.-18	271,262,061
Gobierno Central	155,510,607	165,744,144	18-oct.-18	155,832,346
¢	<u>3,431,542,990</u>	<u>3,741,036,647</u>		<u>3,438,228,915</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2017

		Valor razonable del activo	Valor razonable de la garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno Central	¢	303,523,934	332,617,499	2-oct.-17	304,177,138
Gobierno Central		235,420,933	289,791,467	11-oct.-17	235,989,200
Gobierno Central		236,556,121	264,358,604	10-oct.-17	237,113,245
Gobierno Central		235,432,862	258,938,001	3-oct.-17	235,986,595
Gobierno Central		606,704,244	661,417,453	2-oct.-17	608,012,350
Gobierno Central		281,674,226	346,897,265	20-oct.-17	282,561,299
Gobierno Central		374,118,124	404,925,652	18-oct.-17	375,244,029
Gobierno Central		804,282,310	867,697,825	24-oct.-17	806,244,405
Gobierno Central		264,422,244	287,784,148	24-oct.-17	264,985,423
Gobierno Central		426,899,988	489,105,113	27-oct.-17	427,942,103
Gobierno Central		248,506,095	289,232,608	11-oct.-17	248,817,829
Gobierno Central		231,818,028	283,794,901	25-oct.-17	232,349,010
Gobierno Central		855,909,299	925,544,346	5-oct.-17	856,510,960
	¢	<u>5,105,268,408</u>	<u>5,702,104,882</u>		<u>5,115,933,586</u>

Posición comprador a plazo

El Banco puede vender 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 30 de setiembre de 2018 y 2017, el Banco no mantenía este tipo de instrumentos financieros.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Impuesto sobre la renta

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

	30 de setiembre de	
	2018	2017
<i>Impuesto sobre la renta corriente</i>		
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 18,358,172,966	12,672,243,039
<i>Impuesto sobre la renta diferido</i>		
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	279,407,957	203,883,873
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(255,367,426)	(154,055,800)
Total Impuesto sobre la renta diferido	24,040,531	49,828,073
Total Impuesto sobre la renta	¢ 18,382,213,497	12,722,071,112

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:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 19,453,175,598	13,558,580,476
Mas:		
Gastos no deducibles	2,381,090,294	2,272,712,288
Menos:		
Ingresos no gravables	3,452,052,395	3,109,221,652
Impuesto sobre la renta	¢ 18,382,213,497	12,722,071,112

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
	Activo (pasivo)	Activo (pasivo)
Ganancias no realizadas sobre inversiones	¢ (40,392,309)	(81,984,539)
Alquileres	(42,758,607)	(32,135,396)
Superávit por revaluación de activo fijo	(143,119,255)	(158,839,569)
Pérdidas no realizadas sobre inversiones	868,985,650	675,563,762
Litigios laborales	2,851,167	8,381,067
Provisiones	273,586,659	205,422,720
	¢ <u>919,153,304</u>	<u>616,408,044</u>

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:

	30 de setiembre de 2018			
	31 de diciembre de 2017	Incluido en el estado		30 de setiembre de 2018
		de resultados	Incluido en el patrimonio	
Ganancias no realizada sobre inversiones	¢ (41,634,762)	-	1,242,453	(40,392,309)
Alquileres	(35,870,685)	(6,887,921)	-	(42,758,607)
Superávit por revaluación de activo fijo	(143,119,255)	-	-	(143,119,255)
Pérdida no realizada sobre inversiones	812,656,431	-	56,329,219	868,985,650
Litigios laborales	8,738,292	(5,887,125)	-	2,851,167
Provisiones	284,852,144	(11,265,485)	-	273,586,659
	¢ <u>885,622,163</u>	<u>(24,040,531)</u>	<u>57,571,672</u>	<u>919,153,304</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2017

	31 de diciembre de 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2017
Ganancias no realizada sobre inversiones	¢ (114,811,498)	-	32,826,959	(81,984,539)
Alquileres	(19,837,468)	(12,297,928)	-	(32,135,396)
Superávit por revaluación de activo fijo	(158,839,569)	-	-	(158,839,569)
Pérdida no realizada sobre inversiones	110,798,531	-	564,765,231	675,563,762
Litigios laborales	-	8,381,067	-	8,381,067
Provisiones	251,333,932	(45,911,212)	-	205,422,720
	¢ <u>68,643,928</u>	<u>(49,828,073)</u>	<u>597,592,189</u>	<u>616,408,044</u>

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Aportaciones patronales por pagar	¢ 814,235,299	678,890,816
Impuestos retenidos por pagar	569,355,359	412,010,855
Aportaciones laborales retenidas por pagar	320,830,115	255,079,578
Partes relacionadas (ver nota 4)	16,675,857,289	3,213,406,167
Vacaciones acumuladas por pagar	986,345,231	703,690,619
Aguinaldo acumulado por pagar	2,424,599,443	1,959,461,803
Transferencia SINPE y débitos	140,322,527	389,677,898
Cuotas de seguros sobre créditos	2,683,650,593	2,218,646,841
Proveedores	924,159,058	524,872,388
Participación CONAPE	3,412,837,820	2,378,698,329
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	9,161,692,212	2,505,791,845
Aportes a la Superintendencia	-	18,965,876
Comisiones por pagar	15,421,967,041	13,469,775,282
Depósitos en tránsito por aplicar	7,701,384	452,708,912
Transacciones de Camara por aplicar	3,383,169,192	4,602,141,079
	¢ <u>56,926,722,563</u>	<u>33,783,818,288</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, el capital social del Banco está conformado por 190.694.321.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1,00 cada una.

En Asamblea Extraordinaria de accionistas celebrada el 04 de noviembre de 2016, se acordó aumentar el capital social por la suma de ¢3.449.000.000, mediante un aporte en efectivo de la única accionista. Tal aumento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y consta en el oficio C.N.S. 1309-04 del 06 de febrero del 2017, en el artículo 24 del acta de sesión 1309-2017 celebrada el 01 de febrero del 2017, de tal forma que el capital quedó establecido en la suma de ¢190.694.321.000.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

(c) Dividendos

En Asamblea General ordinaria de accionistas celebrada el 21 de setiembre de 2018, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢9.940.362.500, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea General ordinaria de accionistas celebrada el 22 de junio de 2018, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢9.714.251.250, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores

En Asamblea General ordinaria de accionistas celebrada el 23 de abril de 2018, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢9.658.790.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea General ordinaria de accionistas celebrada el 27 de junio de 2017, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢562.000.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

En Asamblea General ordinaria de accionistas celebrada el 24 de febrero de 2017, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢2.224.000.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

(16) Utilidad básica por acción

Al 30 de setiembre de 2018, 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 ¢43.795.149.041 (¢30.385.169.297 en el 2017), y en la cantidad de acciones comunes en circulación que en ambos periodos asciende a 190.694.321.000.

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

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Utilidad neta	¢ 46,461,705,168	32,472,411,129
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	43,795,149,041	30,385,169,297
Cantidad promedio de acciones comunes	190,694,321,000	190,694,321,000
Utilidad neta por acción básica	¢ 0.22966	0.15934

(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 30 de setiembre de 2018 estos ingresos ascienden a ¢9.664.133.094 (¢7.594.180.448 en el 2017).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Ingreso financiero por cartera de créditos

Los ingresos por cartera de créditos se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Vigentes	¢ 202,099,498,987	120,586,433,261
Vencidos y en cobro judicial	38,052,278,919	18,652,284,653
	¢ 240,151,777,906	139,238,717,914

(19) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	30 de setiembre de	
	2018	2017
<u>Ingresos</u>		
Por obligaciones con el público	¢ 11,491,840,764	8,819,060,250
Por otras obligaciones financieras	3,930,706,169	2,852,324,640
Por cuentas por pagar y provisiones	70,728,237	4,250,588,533
Por disponibilidades	12,594,668,652	14,090,860,911
Por inversiones en instrumentos financieros	2,370,721,633	2,930,643,774
Por créditos vigentes	47,565,102,542	57,820,808,882
Por créditos vencidos y en cobro judicial	4,638,499,326	5,901,333,882
Otras cuentas por cobrar	36,111,445	6,091,729
Total de ingresos	82,698,378,768	96,671,712,601
<u>Gastos</u>		
Por obligaciones con el público	43,195,900,025	48,589,026,116
Por otras obligaciones financieras	11,448,225,990	17,422,250,969
Por cuentas por pagar y provisiones	264,322,110	4,451,286,148
Por disponibilidades	3,711,272,504	2,464,888,263
Por inversiones en instrumentos financieros	559,689,483	447,428,633
Por créditos vigentes	13,919,266,217	10,407,717,421
Por créditos vencidos y en cobro judicial	1,346,749,028	971,707,841
Otras cuentas por cobrar	18,295,419	13,933,895
Total de gastos	74,463,720,776	84,768,239,286
Total gasto por diferencial cambiario, neto	¢ 8,234,657,992	11,903,473,315

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Gastos por captaciones a la vista	¢ 6,596,754,986	5,319,616,590
Gastos por captaciones a plazo	52,547,227,799	40,144,040,335
	¢ 59,143,982,785	45,463,656,925

(21) Gastos por obligaciones con entidades financieras

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

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	¢ 224,681	4,001,613
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	10,122,831,037	9,123,887,782
Gastos por obligaciones con entidades no financieras	2,877,300,732	2,282,554,468
	¢ 13,000,356,450	11,410,443,863

(22) Ingreso por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Por giros y transferencias	5,687,935,028	4,533,403,093
Por comercio exterior	4,149,353	4,332,327
Por fideicomisos	174,320,393	179,028,426
Por custodias	30,098,028	29,532,354
Por cobranzas	936,112,141	862,412,156
Por otras comisiones de confianza	2,110,209,364	1,656,300,043
Por adelantos de efectivo	3,589,884,526	26,946,940
Por servicios administrativos	8,202,340	12,287,736
Por servicios de custodia	4,191,921	21,529,929
Por operaciones con partes relacionadas	298,117,538	1,017,724,421
Por cuentas corrientes	4,777,669,078	4,271,692,024
Por servicios blindados	1,116,641,229	1,097,317,996
Por cajeros automáticos	1,142,237,432	1,019,887,304
Por tarjeta de débito	16,834,347,493	14,327,584,098
Por administración carteras	1,446,602	1,699,102
Por adelanto de salario	2,342,709,580	2,264,918,216
Por otras comisiones	5,476,796,489	5,378,053,675
	<u>44,535,068,535</u>	<u>36,704,649,839</u>

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Ingresos por alquiler de bienes	-	54,692
Ingresos por recuperación de gastos	147,813,747	219,687,240
Ingresos por diferencias de cambio de otros activos y pasivos	427,474,187	669,292,760
Ingresos operativos varios	1,346,030,108	1,381,453,720
	<u>1,921,318,042</u>	<u>2,270,488,412</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(24) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan a continuación:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Comisiones por corresponsalía	¢ 158,025,707	124,471,322
Comisiones por giros y transferencias	535,602,559	519,070,460
Comisiones por servicios bursátiles	3,696,731	6,188,355
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	96,269,734	112,103,639
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	3,331,633,544	2,069,282,714
Comisiones por otros servicios	1,944,621,219	1,319,095,720
	<u>¢ 6,069,849,494</u>	<u>4,150,212,210</u>

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Sueldos y gratificaciones al personal permanente	¢ 26,146,060,499	22,161,867,041
Remuneraciones a directores y fiscales	121,017,885	110,280,399
Tiempo extraordinario	337,991,486	231,980,920
Viáticos	197,627,256	118,117,806
Decimotercer sueldo	2,298,059,142	1,864,265,531
Vacaciones	609,133,439	79,881,791
Preaviso y cesantía	403,428,409	498,729,254
Aporte auxilio cesantía	354,272,894	296,193,313
Cargas sociales patronales	6,000,004,241	4,915,780,895
Refrigerios	76,284,406	89,798,605
Vestimenta	34,991,987	144,233,726
Capacitación	158,405,362	177,838,991
Seguros para el personal	473,588,896	453,642,179
Fondo de capitalización laboral	963,410,645	780,176,962
Otros gastos de personal	191,287,329	109,182,702
	<u>¢ 38,365,563,876</u>	<u>32,031,970,115</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Gastos por servicios externos	¢ 5,515,981,767	4,669,752,872
Gastos de movilidad y comunicaciones	2,999,336,343	2,968,206,875
Gastos de infraestructura	10,067,209,912	9,750,489,096
Gastos generales	7,397,126,683	6,449,240,481
	¢ 25,979,654,705	23,837,689,324

(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:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Garantías de participación y cumplimiento	¢ 82,895,055,004	92,979,503,031
Cartas de crédito emitidas	13,744,882,674	12,005,246,237
Líneas de crédito de utilización automática	1,018,707,821,901	10,393,546,912
Créditos pendientes de desembolsar	4,707,904,580	3,741,713,481
	¢ 1,120,055,664,159	119,120,009,661

Estos compromisos y 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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

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

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Efectivo	¢ 2,121,534,710	1,562,521,467
Inversiones	4,777,584,950	1,764,969,399
Cartera de créditos	2,535,745,476	3,067,454,685
Otras cuentas por cobrar	167,133,528	179,244,172
	¢ <u>9,601,998,664</u>	<u>6,574,189,723</u>

(29) Otras cuenta de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 1,744,277,119,898	1,394,429,148,152
Valores negociables en custodia	1,048,801,444,325	1,042,212,972,877
Bienes y valores de terceros	32,152,686,725	31,169,073,753
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	586,759,617,179	950,205,375,285
Cuentas castigadas	247,066,395,082	171,595,928,447
Productos en suspenso	4,200,118,485	1,240,895,417
Documentos de respaldo	6,969,338,419,896	6,073,653,214,122
Otras cuentas de orden	1,154,175,402,016	315,086,436,317
	¢ <u>11,786,771,203,606</u>	<u>9,979,593,044,370</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre, los valores negociables en custodia se detalla como sigue:

Custodia por cuenta propia

CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE		2018	2017
VALORES NEGOCIABLES EN CUSTODIA			
852011050101	Sistema de anotación en cuenta	450,000,000	9,438,000,000
852012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	-	568,330,000
852012050101	Sistema de anotación en cuenta	9,064,965,360	795,662,000
Total		€ 9,514,965,360	€ 10,801,992,000

PENDIENTES DE LIQUIDAR A VALOR FUTURO			
854011090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	104,598,550,000	96,045,800,000
854012090101	Bóvedas del custodio - MH y BCCR	59,700,901,680	63,501,784,220
Total		€ 164,299,451,680	€ 159,547,584,220

Custodia por cuenta terceros

EFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA			
871011010101	Efectivo disponible	-	215,727
871012010101	Efectivo disponible	-	1,854,148
Total		-	€ 2,069,875

VALORES NEGOCIABLES CUSTODIA			
872011010104	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - MH y BCCR	10,059,910	9,999,253
872011020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	130,834,000,000	155,046,000,000
872011040101	Depósito en CEVAL internacional otros	1,000,000,000	-
872011050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	398,040,350,000	390,743,750,000
872011050104	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	15,309,637,298	18,675,120,902
872011060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	63,559,000,000	58,705,000,000
872012020101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - local - otros	58,822,376,640	69,839,161,009
872012030101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - MH y BCCR	-	503,540,380
872012040101	Depósito centralizado de valores (CEVAL) - internacional - otros	2,561,447,760	7,097,125,448
872012050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	64,848,120,240	52,698,967,580
872012060101	Sistema de anotación en otras cuentas - MH y BCCR	6,070,914,960	11,576,882,100
872031020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	1,325,601,237	28,702,551,297
872032020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	-	19,285,483
872032040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	73,384,701,579	58,593,994,221
872032040103	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	44,634,496
872042020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	37,813,815,045	16,607,222,341
872052040101	Depósito de valores (CEVAL) - internacional - otros	-	113,666,000
872052050101	Sistema de anotación en cuenta - MH y BCCR	375,269,760	192,095,540
872071020101	Depósito de valores (CEVAL) - local - otros	1,780,622,311	2,660,760,000
Total		€ 855,735,916,741	€ 871,829,756,050

VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR			
876032010101	Confirmación bnv clearing	-	15,785,366
Total		-	€ 15,785,366

CONTRATOS CONFIRMADOS DE CONTADO PENDIENTES DE LIQUIDAR			
877012010101	Confirmación bnv clearing	-	15,785,366
Total		-	€ 15,785,366

VALORES NEGOCIABLES PENDIENTES DE RECIBIR			
878021010101	Operaciones de reporto tripartito	5,402,907,998	-
878022010101	Operaciones de reporto tripartito	13,848,202,547	-
Total		€ 19,251,110,545	-
Total valores negociables en custodia		€ 1,048,801,444,325	€ 1,042,212,972,876

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

	30 de setiembre de	
	2018	2017
	Nivel 2	Nivel 2
Disponibles para la venta	¢ 173,070,779,818	173,222,698,128

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

De acuerdo con la regulación vigente, al 30 de setiembre de 2018 y 2017, se excluye del rubro de disponibles para la venta en el nivel 2, las siguientes inversiones:

- ✓ Certificados de depósito a plazo registrados al costo amortizado al 30 de setiembre de 2017 por un monto de ¢1.887.315.000. No se mantienen depósitos a plazo registrados al costo amortizado al 30 de setiembre de 2018.
- ✓ Contratos por reportos tripartitos posición vendedor a plazo para el 2018 por un monto de ¢3.431.542.990 y (¢5.105.268.408 en el 2017).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- ✓ Inversiones en el mercado de interbancario mantiene saldo en el 2018 de ¢45.615.360.000, para el 2017 no mantenía inversiones de este tipo.

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.

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	30 de setiembre de 2018		30 de setiembre de 2017	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 223,096,395,608	223,096,395,608	180,215,281,536	180,215,281,536
Cartera de crédito	¢ 2,524,316,070,209	2,534,828,610,998	2,318,328,999,569	2,294,177,821,611
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 1,152,160,045,970	1,152,160,045,970	1,022,740,611,937	1,022,740,611,937
Captaciones a plazo	¢ 1,326,713,120,116	1,303,417,761,266	1,095,215,093,454	1,054,891,006,648
Obligaciones BCCR	1,100,000,000	1,100,000,000	30,000,000,000	30,000,000,000
Obligaciones financieras	¢ 396,231,154,771	399,004,042,260	384,278,699,905	388,440,162,256

(31) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Menos de un año	¢ 1,090,832,922	1,192,624,311
De uno a cinco años	10,375,906,134	9,730,436,262
Más de cinco años	11,409,666,872	8,084,997,864
	¢ 22,876,405,928	19,008,058,437

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.

(32) Litigios

a) Impuesto sobre la renta periodo fiscal 1999-2005

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

b) Impuesto sobre la renta periodo fiscal 2012-2013

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

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

Por lo anterior, dentro del plazo conferido, el 26 de junio del 2017 se presentaron los alegatos contra la Propuesta Provisional, desvirtuando los ajustes

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

realizados por el ente fiscalizador, así como solicitando se corrija el error aritmético detectado en el cálculo y relacionado con el método de proporcionalidad del periodo fiscal 2012 y consecuentemente se genere el ajuste de crédito resultante para este período. En virtud del error acusado, el Banco, solicita una audiencia a viva voz, la cual fue celebrada el 14 de agosto de 2017.

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

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

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

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.

(33) Cambio con respecto a presentación del año 2017

Al 30 de setiembre de 2017, se realizó un cambio en el estado de resultados entre rubros de otros gastos de operación, reclasificando gastos por comisiones por servicios a gastos con partes relacionadas por un monto de ¢2.733.605.082 Al 30 de setiembre de 2017 el monto reflejado en dichos cuentas era de ¢6.883.817.292 y ¢14.177.738.999 respectivamente.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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. 10: Propiedad Planta y Equipo

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

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 10 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 10 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 integral. 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 10 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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

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

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

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1044, 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. Adicionalmente, el 17 de junio de 2010, mediante oficio SGF-1729-2010, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-10 *Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas*, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

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

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:

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

- a) Carteras Mancomunadas.
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

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

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

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

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

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

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

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

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-valorados y con excesos de estimación.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

Proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir del 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 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 2010, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

Esta norma fue aprobada en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 1o, Arrendamientos

Esta norma fue aprobada en enero 201o, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

z) 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.