



Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2006



KPMG, S. A.
Parque empresarial Forum
Edificio A, Autopista Próspero Fernández,
kilómetro 11.

Teléfono (506) 204-3232
Fax (506) 204-3131
Internet www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos efectuado la auditoría del balance general consolidado, adjunto de Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias (la Corporación) al 31 de diciembre de 2006 y de los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros consolidados son responsabilidad de la Administración de la Corporación. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados se encuentran libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y revelaciones incluidas en los estados financieros consolidados. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como la presentación en conjunto de los estados financieros consolidados. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

Según se indica en la Nota 1.b, los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2006, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad que se indica en la Nota 1.b.



-2-

Esta opinión de los auditores independientes es para información de la Junta Directiva de Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

KPMG



21 de febrero de 2007

San José, Costa Rica
Erick Brenes F.
Miembro No. 2520
Póliza No. R-1153
Vence el 30/09/2007

Timbre de ₡1.000 de Ley 6663 adherido
y cancelado en el original



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

Al 31 de diciembre de 2006
(Con cifras correspondientes de 2005)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	100.561.532.249	62.513.365.528
Inversiones en valores y depósitos	5	86.478.323.477	85.044.831.642
Valores Negociables		1.907.923.131	2.275.237.080
Disponibles para la venta		80.631.615.619	77.761.233.003
Mantenidos hasta el vencimiento		3.938.784.727	5.008.361.559
Cartera de créditos, neta	6	462.683.395.727	342.697.984.818
Créditos vigentes		455.867.533.455	336.850.656.349
Créditos vencidos		10.969.245.203	8.260.401.592
Créditos en cobro judicial		1.053.660.400	1.064.782.527
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos		(5.207.043.331)	(3.477.855.650)
Cuentas y productos por cobrar, neto		4.266.040.921	3.743.697.019
Comisiones por cobrar		201.446.404	124.039.850
Impuesto sobre la renta diferido	15	217.503.114	150.668.925
Otras cuentas por cobrar		929.920.530	1.262.642.339
Productos por cobrar		3.030.941.781	2.317.472.704
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(113.770.908)	(111.126.799)
Bienes realizables, neto	7	208.351.242	435.631.605
Participaciones en el capital de otras empresas		17.746.407	17.514.043
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	8	7.786.335.995	5.984.160.540
Otros activos		4.492.045.268	4.036.564.564
Activos intangibles, neto	9	972.830.834	995.179.563
Otros activos	10	3.519.214.434	3.041.385.001
TOTAL DE ACTIVOS		666.493.771.286	504.473.749.759
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		500.445.732.046	379.218.085.355
Captaciones a la vista	11	248.125.036.471	190.559.868.834
Otras obligaciones con el público a la vista	12	3.789.994.918	1.852.116.430
Captaciones a plazo	11	241.440.087.749	179.692.973.520
Obligaciones por aceptaciones		687.973.345	728.757.618
Obligaciones por pactos de recompra de valores	13	6.402.639.563	6.384.143.510
Otras obligaciones con el público a plazo		-	225.443
Otras obligaciones financieras	14	76.309.147.105	56.050.330.737
Otras cuentas por pagar y provisiones		16.895.764.488	12.729.847.032
Cargos financieros por pagar		4.047.898.086	3.252.586.946
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por pagar	15	3.966.818.022	3.007.457.842
Provisiones	16	2.315.305.814	1.791.421.908
Contratos a futuro		278.926.979	-
Otras cuentas por pagar diversas	17	6.286.815.587	4.678.380.336
Otros pasivos		3.226.645.318	2.908.142.012
Ingresos diferidos		423.252.201	173.604.277
Estimación para incobrables de créditos contingentes	6	230.132.172	218.011.175
Otros pasivos	18	2.573.260.945	2.516.526.560
TOTAL DE PASIVOS		596.877.288.957	450.906.405.136
Participación mayoritaria	1.c	14.879.135.896	11.704.731.745
PATRIMONIO			
Capital social	19	31.571.755.000	21.801.755.000
Capital pagado		31.571.755.000	21.801.755.000
Aportes adicionales de capital		915.000.000	-
Ajustes al patrimonio		1.166.769.941	929.322.717
Superávit por revaluación de propiedad		727.213.190	770.989.145
Ganancia no realizada		439.496.751	158.333.572
Ajuste por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras		1.123.914.900	956.086.519
Reservas patrimoniales		5.587.140.489	4.261.441.394
Resultados acumulados de años anteriores		14.372.826.103	13.914.007.248
TOTAL DEL PATRIMONIO		54.737.346.433	41.862.612.878
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MAYORITARIA Y PATRIMONIO		666.493.771.286	504.473.749.759
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	24	86.556.852.251	59.002.891.900
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	25	7.355.554.557	7.213.688.677
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		(1.885.193)	(104.410.178)
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		(7.353.669.864)	(7.109.278.499)
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	26	3.150.000.434.658	2.163.309.043.353

Gerardo Cortáez
Vicepresidente Ejecutivo

Guillermo Sanabria
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

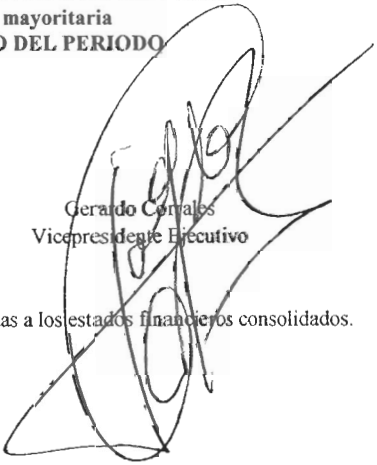
Véanse las notas a los estados financieros consolidados.

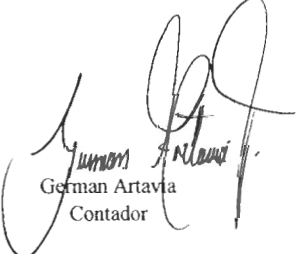


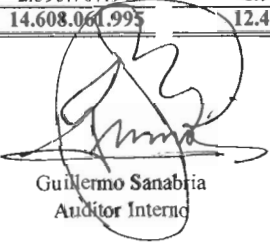
CORPORACIÓN TENEDORA BAC SAN JOSÉ, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Año terminado el 31 de diciembre de 2006
(Con cifras correspondientes de 2005)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		1.444.932.583	974.295.913
Por inversiones en valores y depósitos		7.071.405.167	5.020.461.907
Por cartera de créditos		43.937.164.629	32.666.760.323
Arrendamientos financieros		1.144.059.874	729.823.687
Por diferencial cambiario, neto		1.468.180.170	2.210.225.826
Por otros ingresos financieros		3.570.697.278	1.311.247.596
Total de ingresos financieros		58.636.439.701	42.912.815.252
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		19.125.527.983	12.937.817.886
Por obligaciones Financieras		4.105.935.927	3.361.232.417
Por derivados de la cobertura		189.703.603	(711.765)
Por otros gastos financieros		295.520.239	134.800.163
Total de gastos financieros		23.716.687.752	16.433.138.701
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	6	4.779.008.675	2.523.560.463
Ingresos por recuperación de activos financieros		105.009.188	185.392.167
RESULTADO FINANCIERO		30.245.752.462	24.141.508.255
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	21	15.952.868.776	12.810.633.309
Por bienes realizables		134.339.381	370.321.674
Por otros ingresos operativos		4.699.194.094	3.589.636.339
Total otros ingresos de operación		20.786.402.251	16.770.591.322
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1.282.978.282	1.007.507.872
Por bienes realizables		82.388.869	400.421.263
Por bienes diversos		1.746.221	1.996.220
Por amortización de activos intangibles	9	520.257.680	862.641.374
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		564.541.760	434.717.649
Por otros gastos operativos		1.181.339.748	1.252.011.174
Total otros gastos de operación		3.633.252.560	3.959.295.552
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		47.398.902.153	36.952.804.025
Gastos administrativos			
Gastos del personal	22	12.207.831.645	9.155.193.582
Otros gastos de administración	23	14.723.240.505	10.910.849.400
Total gastos administrativos		26.931.072.150	20.066.042.982
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		20.467.830.003	16.886.761.043
Impuesto sobre la renta	15	3.264.060.033	2.629.759.619
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS		17.203.769.970	14.257.001.424
Participación mayoritaria		2.595.707.975	1.773.794.959
RESULTADO DEL PERIODO		14.608.061.995	12.483.206.465


Gerardo Corrales
Vicepresidente Ejecutivo


German Artavia
Contador


Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.

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

Año terminado el 31 de diciembre de 2006
 (Con cifras correspondientes de 2005)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes adicionales de capital	Ajustes al patrimonio		Total de ajustes al patrimonio	Ajustes por de conversión de estados financieros de entidades extranjeras	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Total patrimonio
			Superávit por revaluación de propiedad	Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones					
Saldo al 31 de diciembre de 2004	17.199.555.000	-	770.989.145	(58.486.127)	717.503.018	679.201.505	3.117.491.595	10.014.800.583	31.728.551.701
Diferencial cambio por conversión entidades financieras	-	-	-	-	-	276.885.014	-	-	276.885.014
Incremento en ganancia no realizada sobre inversiones	-	-	-	230.458.349	230.458.349	-	-	-	230.458.349
Ganancia trasladada al estado de resultados	-	-	-	(18.638.650)	(18.638.650)	-	-	-	(18.638.650)
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	17.199.555.000	-	770.989.145	168.333.572	929.322.717	956.086.519	3.117.491.595	10.014.800.583	32.217.256.414
Capitalización de utilidades	4.602.200.000	-	-	-	-	-	-	(4.602.200.000)	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(2.837.850.001)	(2.837.850.001)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	-	12.483.206.465	12.483.206.465
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	-	1.143.949.799	(1.143.949.799)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2005	21.801.755.000	-	770.989.145	158.333.572	929.322.717	956.086.519	4.261.441.394	13.914.007.248	41.862.612.878
Diferencial cambio por conversión entidades financieras	-	-	-	-	-	167.828.381	-	-	167.828.381
Incremento en ganancia no realizada sobre inversiones	-	-	-	1.208.370.695	1.208.370.695	-	-	-	1.208.370.695
Ganancia trasladada al estado de resultados	-	-	-	(927.207.516)	(927.207.516)	-	-	-	(927.207.516)
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	-	-	-	281.163.179	281.163.179	167.828.381	-	-	448.991.560
Realización de superávit por revaluación	-	-	(43.775.955)	-	(43.775.955)	-	-	43.775.955	-
Capitalización de utilidades	9.770.000.000	-	-	-	-	-	-	(9.770.000.000)	-
Aportes en efectivo	-	915.000.000	-	-	-	-	-	0	915.000.000
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(3.097.320.000)	(3.097.320.000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	-	14.608.061.995	14.608.061.995
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	-	1.325.699.095	(1.325.699.095)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2006	31.571.755.000	915.000.000	727.213.190	489.496.251	1.166.709.941	1.323.914.900	5.587.140.489	14.372.826.103	54.737.346.433

[Handwritten Signature]
 Gerardo Cortés
 Vicepresidente Ejecutivo

[Handwritten Signature]
 Gerardo Cortés
 Contador

[Handwritten Signature]
 Gerardo Cortés
 Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.





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

Año terminado el 31 de diciembre de 2006
 (Con cifras correspondientes de 2005)
 (En colones sin céntimos)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	14.608.061.995	12.483.206.465
Ajustes de:		
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	4.763.612.938	2.299.751.479
Estimación para incobrables de créditos contingentes	3.249.018	41.208.785
Estimación para bienes realizables	55.341.099	341.882.044
Provisiones realizadas	4.601.714.564	3.359.331.443
Ganancia no realizada por diferencial cambiario	167.828.381	276.885.014
Depreciaciones	1.430.425.417	1.160.266.032
Amortización de intangibles	520.257.680	725.940.268
Participación mayoritaria	3.174.404.151	2.267.621.183
Ingresos financieros, netos	(30.366.098.343)	(23.092.291.527)
Impuestos sobre la renta	3.264.060.033	2.629.759.619
	<u>2.222.856.933</u>	<u>2.493.569.805</u>
Cuentas y productos por cobrar	(3.226.860.636)	(3.936.728.499)
Bienes realizables	171.939.264	(198.866.039)
Activos intangibles	(497.908.951)	(411.280.713)
Otros activos	(477.829.433)	(1.711.288.060)
Cuentas por pagar diversas y provisiones	(2.193.717.446)	(1.199.547.302)
Otros pasivos	318.503.306	193.284.317
	<u>(3.683.016.963)</u>	<u>(4.770.856.491)</u>
Intereses y dividendos cobrados	56.368.913.176	42.703.275.041
Intereses pagados	(22.436.152.770)	(14.820.470.992)
Impuestos pagados	(2.371.534.042)	(388.228.050)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>27.878.209.401</u>	<u>22.723.719.508</u>
Actividades de inversión		
Compra de inversiones	(597.875.064.854)	(339.519.297.528)
Venta de inversiones	596.722.736.198	314.842.983.620
Créditos otorgados y cobrados	(124.749.023.847)	(86.290.911.211)
Propiedad, planta y equipo	(3.232.600.872)	(1.305.693.904)
Venta de participaciones en el capital de otras empresas	(232.364)	(493.466)
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	<u>(129.134.185.739)</u>	<u>(112.273.412.489)</u>
Actividades de financiamiento:		
Obligaciones con el público	121.227.646.691	101.679.981.104
Efectivo recibido por obligaciones financieras	(352.723.865.158)	(345.549.253.305)
Cancelación de obligaciones financieras	372.982.681.526	341.416.505.629
Pago de dividendos	(3.097.320.000)	(2.837.850.001)
Capital adicional recibido	915.000.000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>139.304.143.059</u>	<u>94.709.383.427</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>38.048.166.721</u>	<u>5.159.696.446</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>62.513.365.528</u>	<u>57.353.675.082</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>100.561.532.249</u>	<u>62.513.365.528</u>


 Gerardo Corrales
 Vicepresidente Ejecutivo


 German Antavia
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.



Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2006

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

BAC San José, S.A. se dedica a otorgar préstamos, garantías de pago, captación de recursos por medio de la emisión de depósitos a la vista y a plazo, tramitación de cartas de crédito, cobros y demás operaciones bancarias. Es regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A. se dedica a la prestación de servicios financieros en el mercado de préstamos personales y tarjetas de crédito, con capital propio sin hacer intermediación financiera. Sus productos son ofrecidos en las sucursales y centros de servicio de GEMSA. El 10 de abril del 2006 la Superintendencia General de Entidades Financieras aprobó la adquisición de esta Compañía.

BAC Bahamas Bank Limited (domiciliada en Bahamas) se dedica a actividades de intermediación financiera, y por su domicilio en Bahamas tiene exención de impuestos sobre los ingresos y ganancias de capital. Opera bajo la licencia de The Bank and Trust Companies Regulation Act. 1965 y sus transacciones son reguladas por el Central Bank of The Bahamas. La Corporación es propietaria del 25% de este Banco, por lo cual es una compañía asociada. Sin embargo, por disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, debe incluir el 100% de los activos y pasivos de esta asociada en el proceso de consolidación.

Credibanjo, S.A., no tiene actividad comercial. Mediante la circular SUGEF-1995-200/09, del 14 de abril de 2000, la Superintendencia General de Entidades Financieras comunicó la exclusión de esta compañía en el Registro de Grupos Financieros. Esta compañía no consolida con la Corporación, no tiene operaciones ni activos ni pasivos.

Las compañías que conforman el Grupo Financiero han sido creadas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica. Sus registros de contabilidad se llevan en colones, a excepción de BAC Bahamas Bank Ltd., el cual lleva sus registros contables en US dólares.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

El domicilio legal de Corporación Tenedora BAC San José, S.A., es Calle Central, Avenidas 3 y 5, San José, Costa Rica. Para la Corporación y sus Subsidiarias laboran 1.770 (1.360 en el 2005) personas, dispone de 88 puntos de servicio al público (77 en el 2005), 189 cajeros automáticos (155 en el 2005) y 75 Kioscos (77 en el 2005).

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

(b) Base de preparación de los estados financieros

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

(c) Principios de consolidación

i. Subsidiarias

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

ii. Asociadas

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias y asociada:

Nombre	% de participación
BAC San José, S.A.	100%
BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.	100%
BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%
BAC San José Leasing, S.A.	100%
BAC San José Pensiones OPC, S.A.	100%
BAC Bahamas Bank Limited	25%
Soluciones Rápidas GEMSA S,A.*	100%

*Se consolida a partir del 2006.

Todas las cuentas y transacciones importantes entre compañías han sido eliminadas en la consolidación.

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

ii. Estados Financieros de operaciones extranjeras

La conversión de los estados financieros de la entidad extranjera se efectuó como sigue:

- Activos y pasivos denominados en US dólares han sido remedidos al tipo de cambio de cierre.
- Ingresos y gastos han sido remedidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

A partir del 17 de octubre del 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2006, el tipo de cambio se estableció en ¢515,84 y ¢519,95 (¢495,65 y ¢497,71 en el 2005), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

Como resultado de la traducción de los estados financieros de esa entidad extranjera se originan ganancias netas en el 2006 por ¢1.123.914.900 (¢956.086.519 en el 2005), las cuales se presentan como un componente separado en el patrimonio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero.

(e) Base de valor razonable

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de valor razonable para los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo (amortizado) o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

(f) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones y cuentas por pagar.

i. Clasificación

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

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.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que las subsidiarias tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

ii. Reconocimiento

Las subsidiarias reconocen los activos disponibles para la venta en el momento en que se comprometen a adquirir tales activos. 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 y los préstamos y cuentas por cobrar originados por las subsidiarias se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a las subsidiarias.

iii. Medición

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

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

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

vi. *Dar de baja*

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

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo de rubro de disponibilidades; los depósitos en bancos, fondos en cajas y las inversiones con vencimientos originales de tres meses o menos.

(h) Inversiones

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

(i) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(j) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

Adicionalmente, en el caso de la subsidiaria Banco BAC San José, S.A., la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF, en el Acuerdo SUGEF 1-05. Tales disposiciones se resumen como sigue:

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre de 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del 9 de diciembre de 2005 que rige a partir del 9 de octubre de 2006. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo de total adeudado es mayor a ₡50.000.000 (grupo 1 según Acuerdo SUGEF 1-05), son clasificadas según el riesgo crediticio. Esta clasificación considera lo siguiente:

- la capacidad de pago, que incluye el análisis de flujos de caja proyectados, análisis de la situación financiera, considera la experiencia en el giro del negocio, la calidad de la administración, análisis de estrés de las variables críticas, análisis de la capacidad de pago de las personas físicas, intermediarios financieros supervisados e instituciones públicas.
- el comportamiento de pago histórico, el cual es determinado por la conducta de pago del deudor durante los últimos 48 meses considerando la atención de sus operaciones crediticias directas tanto vigentes como extintas en todo el Sistema Financiero Nacional. La SUGEF es responsable de calcular el nivel del comportamiento de pago histórico para los deudores reportados por las entidades en el mes anterior.
- la garantía, la cual se puede utilizar como mitigador del riesgo para efectos del cálculo de la estimación de crédito. Se debe considerar tanto el valor de mercado y su actualización al menos una vez al año. Adicionalmente existen porcentajes de aceptación de las garantías como mitigador y deben depreciarse después de seis meses desde el último avalúo.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias
 Notas a los Estados Financieros

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

<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
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3

Las operaciones de préstamo restantes, aquellas cuyo saldo total adeudado es menor a ¢50.000.000, (grupo 2 según Acuerdo SUGEF 1-05), se clasifican según su comportamiento de pago histórico y su morosidad, en las categorías siguientes:

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

Se debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo de A a la D mencionadas anteriormente, ó se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que la entidad juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría se detallan a continuación:

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

Como excepción para la categoría de riesgo E, 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 para dichos deudores como sigue:

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

Sin embargo la SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, la cual es la mayor que resulte entre:

- la estimación estructural, (que se explica en los párrafos anteriores)
- la estimación ajustada (que corresponde a la estimación que resulta de la última revisión de la SUGEF) y
- La menor entre la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004 ajustada mensualmente por la variación del Índice de Precios al Consumidor y el porcentaje que representa la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004 en relación al saldo total de las operaciones crediticias sujetas a estimación, aplicada al saldo de las operaciones crediticias sujetas a la fecha de corte.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Incumplimiento en el envío de información

Para las entidades que no remitan la totalidad de la información de Operaciones Crediticias o que remitan la información fuera del plazo, por razones no atribuibles a fallas en los equipos informáticos de la SUGEF, el monto de la estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito y la estimación por incobrabilidad de créditos contingentes debe calcularse de la siguiente manera:

- a. Determinar para el último mes de envío completo de la información, el porcentaje que representa el monto de la estimación estructural respecto de la cartera de crédito sujeta a estimación de ese mismo mes.
- b. El monto de las estimaciones a registrar contablemente debe ser igual o mayor al monto que resulta de multiplicar: el porcentaje determinado en el punto anterior por el saldo en el mes de no envío de información de las cuentas, a este saldo se le suma el monto que resulte de multiplicar el saldo de la cartera A1 y A2 del último mes de envío completo de la información por un 0,25% y por cada mes consecutivo de no envío de información debe adicionarse un 0,25% acumulativo mensualmente. En el momento en que la entidad cumpla con el envío de la totalidad de la información, se deja de aplicar la acumulación del 0,25% mensual. En el siguiente mes, cuando se cumpla con el envío de la información, la entidad puede reversar el monto de las estimaciones adicionales originadas, y que excedan el monto de la estimación estructural en ese momento.

Al 31 de diciembre de 2005, la cartera de créditos se valuaba de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-95. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es mayor a ¢17.000.000 (criterio 1 según Acuerdo SUGEF 1-95), excepto las operaciones de crédito para vivienda (criterio 3 según Acuerdo SUGEF 1-95), son clasificadas según riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores, incluyendo la situación económica actual, capacidad de pago de los deudores y la calidad de las garantías recibidas.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Las operaciones de préstamo restantes, aquellas cuyo saldo de principal e intereses es menor a ¢17.000.000, (criterio 2 según Acuerdo SUGEF 1-95), excepto las operaciones de crédito para vivienda (criterio 3 Acuerdo SUGEF 1-95), se clasifican según su estado de atención al crédito, en las categorías siguientes:

Criterio 2 (saldo igual o menor a ¢17.000.000)		Criterio 3 (operaciones de vivienda)	
Categoría	Rangos de morosidad	Categoría	Rangos de morosidad
A	Al día y hasta 30 días	A	Al día y hasta 30 días
B1	De 31 a 60 días	B1	De 31 a 60 días
B2	De 61 a 90 días	B2	De 61 a 90 días
C1	De 91 a 120 días	C1	De 91 hasta 120 días
C2	De 121 hasta 360 días y con garantías reales	C2	De 121 hasta 360 días y con garantías reales.
C3	Créditos que han sido objeto de prórrogas, renovaciones, refinanciamientos o cualquier otro tipo de adecuación, directa o indirecta, con o sin capitalización de intereses, sin contar con los argumentos técnicos que los justifiquen.	C3	Créditos que han sido objeto de prórrogas, renovaciones, refinanciamientos o cualquier tipo de adecuación, directa o indirecta, con o sin capitalización de intereses, sin contar con los argumentos técnicos que lo justifiquen.
D	De 121 a 180 días	D	De 121 hasta 180 días y sin garantías reales
E	Más de 180 días.	E	Más de 180 días y sin garantías reales

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría es la siguiente:

Categoría	Nivel de riesgo	Porcentaje	Porcentaje	Porcentaje
		Criterio 1	Criterio 2	Criterio 3
A	De riesgo normal	0.5%	0.5%	0.5%
B1	De riesgo circunstancial	1%	1%	1%
B2	De riesgo medio	10%	10%	5%
C1	De alto riesgo	20%	20%	10%
C2	De alto riesgo	No aplica	20%	10%
C3	De alto riesgo	No aplica	20%	10%
D	Con pérdidas esperadas significativas	60%	60%	30%
E	De dudosa recuperación	100%	100%	50%

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(k) Valores comprados bajo acuerdos de recompra

Las subsidiarias mantienen transacciones de valores comprados 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. Los valores relacionadas con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de utilidad y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(l) Compensación de saldos

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

(m) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

i. Activos propios

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

ii. Activos arrendados

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Depreciación

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

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

(n) Activos intangibles*i. Plusvalía comprada*

La plusvalía comprada origina en las combinaciones de negocios y representa el exceso del costo sobre el valor justo de los activos netos adquiridos. Se registra al costo, menos la amortización acumulada y la pérdida por deterioro.

ii. Otros activos intangibles

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

iii. Desembolsos posteriores

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

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

iv. Amortización

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

Intangibles	5 años
Sistemas de cómputo	5 años

(o) Operaciones de arrendamiento financiero

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

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de autos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 36 y 60 meses.

(p) Deterioro de activo

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

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

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(q) Bienes realizables

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

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

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

(s) Provisiones

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

(t) Reserva legal

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

(u) Superávit por revaluación

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

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros

(v) Impuesto sobre la renta

i. Corriente:

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

ii. Diferido:

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

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

(w) 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.

(x) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

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

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

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

iii. Ingreso neto sobre valores negociables

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

iv. Ingresos por dividendos

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

v. Gastos por arrendamientos operativos

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

(y) Uso de estimaciones

La administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados con activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros consolidados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la reserva para posibles préstamos incobrables.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Disponibilidades (véase nota 4)	¢ 55.688.569.324	35.959.146.372
Inversiones (véase nota 5)	¢ 12.288.488.418	8.657.244.005
Cartera de créditos (véase nota 6.a)	¢ 25.501.834.295	21.001.148.006

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 10.110.810.512	2.820.085.737
Créditos	316.454.853	1.521.404.977
Cuentas y productos por Cobrar	1.913.735.788	228.281.940
Total activos	¢ 12.341.001.153	4.569.772.654
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 10.239.697.416	2.098.876.183
Captaciones a plazo	5.371.381.334	8.497.613.513
Otras obligaciones financieras	9.597.802.361	6.846.955.652
Cuentas por Pagar	1.709.209.676	539.062.136
Total pasivos	¢ 26.918.090.787	17.982.507.484
Ingresos:		
Por intereses	¢ 781.560.853	177.876.382
Comisiones por servicios	5.528.303.668	4.895.365.240
Total ingresos	¢ 6.309.864.521	5.073.241.622
Gastos:		
Por intereses	¢ 1.081.749.408	548.699.808
Comisiones por servicios	409.398.806	563.017.435
Total gastos	¢ 1.491.148.214	1.111.717.243

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo en bóveda	¢	16.234.021.473	12.704.033.439
Banco Central de Costa Rica		55.567.547.885	35.844.585.659
Entidades financieras del estado		1.672.060.271	3.432.143.911
Entidades financieras locales		121.021.439	316.326.363
Entidades financieras del exterior		20.429.791.686	7.311.936.112
Documentos de cobro inmediato		6.537.089.495	2.904.340.044
	¢	<u>100.561.532.249</u>	<u>62.513.365.528</u>

Al 31 de diciembre de 2006, los depósitos en el Banco Central de Costa Rica por ¢55.567.547.885 (¢35.844.585.659 en el 2005) se encuentran restringidos para cubrir los requerimientos mínimos de encaje legal, adicionalmente ¢121.021.439 (¢114.560.714 en el 2005) se mantienen restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la BNV (véase nota 2).

Además se tiene un pasivo denominado Cheques al cobro por un monto de ¢3.594.055.733 (¢2.323.999.318 en el 2005), el cual se compensa con la cuenta de Documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente

(5) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
En valores negociables	¢	1.907.923.131	2.275.237.080
Disponibles para la venta		80.631.615.619	77.761.233.003
Mantenidos hasta el vencimiento		3.938.784.727	5.008.361.559
	¢	<u>86.478.323.477</u>	<u>85.044.831.642</u>
		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
<i>Negociables:</i>			
<i>Emisores del país:</i>			
Gobierno	¢	1.907.923.131	2.275.237.080
	¢	<u>1.907.923.131</u>	<u>2.275.237.080</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 43.569.706.427	30.730.543.717
Emisores privados	90.066.447	154.541.700
Otras	65.244.871	-
	<u>43.725.017.745</u>	<u>30.885.085.417</u>
<i>Emisores del exterior:</i>		
Gobierno	26.433.500.459	25.817.608.357
Bancos privados	132.390.545	14.619.495.746
Emisores privados	9.065.915.592	5.170.945.416
Otras	1.274.791.278	1.268.098.067
	<u>36.906.597.874</u>	<u>46.876.147.586</u>
	<u>¢ 80.631.615.619</u>	<u>77.761.233.003</u>

	<u>2006</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 3.506.814.727	3.748.423.786
Bancos del Estado	152.870.000	152.870.000
Bancos privados	279.100.000	279.100.000
	<u>¢ 3.938.784.727</u>	<u>4.180.393.786</u>

	<u>2005</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 2.373.929.623	2.372.452.597
Bancos del Estado	16.000.000	16.000.000
Bancos privados	242.600.001	242.600.001
	<u>2.632.529.624</u>	<u>2.631.052.598</u>

<i>Emisores del exterior</i>		
Gobierno	<u>2.375.831.935</u>	<u>2.375.831.935</u>
	<u>2.375.831.935</u>	<u>2.375.831.935</u>
	<u>¢ 5.008.361.559</u>	<u>5.006.884.533</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2006, inversiones por ¢7.155.214.704 (¢6.888.396.016 en el 2005), se encuentran garantizando operaciones de recompra; ¢2.156.058.121 (¢4.068.442.343 en el 2005) se encuentran garantizando operaciones de reventa, ¢1.274.791.278 (¢1.268.098.067 en el 2005) son garantías del esquema de Titularización Hipotecaria (véase nota 28); ¢431.970.000 (¢258.600.000 en el 2005) se encuentran garantizando la recaudación de servicios públicos y la participación en la Cámara de Compensación. Adicionalmente inversiones por ¢458.081.593 conforman el capital mínimo de funcionamiento (¢242.149.922 en el 2005). Adicionalmente al 31 de diciembre del 2006, la Compañía mantiene inversiones en Banco Central de Costa Rica y Gobierno por ¢812.372.722 a su valor de mercado, que están garantizando pasivos por obligaciones de mercado de liquidez por la suma de ¢764.948.328.

(6) Préstamos

(a) Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comercio y servicios	¢	89.692.776.295	77.808.107.474
Industria		49.671.088.870	38.948.567.890
Construcción		8.550.194.142	5.645.018.778
Agricultura		11.129.541.233	10.430.985.241
Consumo		130.668.351.057	92.577.854.089
Transportes		605.622.474	1.837.594.310
Turismo		7.384.450.479	5.111.940.561
Vivienda		111.450.641.098	72.587.092.839
Vehículos		24.600.839.729	14.154.585.623
Otros		28.363.499	18.687.151
Arrendamientos financieros		11.756.368.658	8.433.106.445
Cobro judicial		1.053.660.400	1.064.782.527
Banca Estatal		21.687.083.300	17.276.013.805
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas		687.973.345	728.757.617
Subtotal		468.966.954.579	346.623.094.350
Estimación para incobrables		(5.207.043.331)	(3.477.855.650)
Comisiones diferidas		(1.076.515.521)	(447.253.882)
Total	¢	462.683.395.727	342.697.984.818

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2006, el Banco BAC San José, S.A. posee cartera de crédito por un monto de ¢3.814.750.995 (¢3.725.134.201 en el 2005) que es garantía de líneas de crédito con el BCIE; además, ¢21.687.083.300 (¢17.276.013.805 en el 2005) que corresponden a los préstamos a la Banca Estatal (Artículo 59 LOBCCR).

(b) Arrendamientos financieros

El saldo de arrendamientos financieros estaba compuesto de la siguiente forma:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢	14,072,260,124	9,884,201,386
Ingresos por intereses no devengados		<u>(2,315,891,466)</u>	<u>(1,451,094,941)</u>
Cuentas por cobrar, neto	¢	<u><u>11,756,368,658</u></u>	<u><u>8,433,106,445</u></u>

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:			
A menos de 1 año	¢	3.286.675.618	3.413.398.488
De 1 a 5 años		8.034.403.378	5.019.707.957
Más de 5 años		435.289.662	-
	¢	<u><u>11.756.368.658</u></u>	<u><u>8.433.106.445</u></u>

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses):			
A menos de 1 año	¢	4.225.186.664	3.514.554.088
De 1 a 5 años		9.392.084.006	6.369.647.298
Más de 5 años		454.989.454	-
	¢	<u><u>14.072.260.124</u></u>	<u><u>9.884.201.386</u></u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros

(c) Cartera de préstamos por morosidad

La cartera de préstamos por morosidad se detalla como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Al día	¢	457.146.342.791	338.748.649.163
De 0-31 días		7.860.314.168	5.968.459.895
De 31-60 días		1.700.818.452	1.201.028.652
De 61-90 días		627.004.657	593.481.176
De 91-180 días		530.558.031	497.087.878
Más de 180 días		1.101.916.480	1.065.482.527
	¢	<u>468.966.954.579</u>	<u>348.074.189.291</u>

Se clasifican como vencidos y morosos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o intereses por 1 día después de la fecha acordada.

(d) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (810 operaciones (1046 en el 2005)	¢	<u>695.113.783</u>	<u>650.131.027</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	<u>10.071.837.605</u>	<u>7.610.626.572</u>
Cobro judicial, corresponde a 1109 operaciones (1087 en el 2005) 0,31% de la cartera (0,47% en el 2005)	¢	<u>1.053.660.400</u>	<u>1.064.782.527</u>
Total de intereses no percibidos	¢	<u>133.966.369</u>	<u>41.470.560</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2006, el total de préstamos reestructurados asciende a ₡478.965.198 (₡268.477.505 en el 2005)

Al 31 de diciembre de 2006, las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 6,50% y 60% (15.25% y 36.00% en el 2005) en colones, y 4.33% y 16,25% (2,33% y 17.25% en el 2005) en dólares.

(e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio	₡	3.477.855.427	3.821.439.508
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		4.763.612.938	2.305.129.551
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		109.680.471	243.456.418
Menos:			
Cancelación de créditos		(3.144.105.505)	(2.892.169.827)
Saldo al final	₡	<u>5.207.043.331</u>	<u>3.477.855.650</u>

(f) Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio	₡	218.011.175	367.825.393
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		3.249.018	41.208.785
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		8.871.979	22.980.515
Reversiones Estimación		-	(214.003.518)
Saldo al final	₡	<u>230.132.172</u>	<u>218.011.175</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2006, el gasto por estimación de incobrabilidad reconocido en el estado de resultados incluye el gasto correspondiente por estimación de incobrabilidad para las otras cuentas por cobrar y por deterioro de inversiones, por un monto de ¢12.146.719 (¢177.222.127 en el 2005)

(7) Bienes realizables, neto

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Bienes muebles	¢	304.710.743	574.295.392
Bienes inmuebles		176.668.857	268.058.614
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros		66.779.399	-
Estimación para valuación de bienes realizables		<u>(339.807.757)</u>	<u>(406.722.401)</u>
	¢	<u>208.351.242</u>	<u>435.631.605</u>

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio	¢	406.722.401	704.254.234
Incrementos en la estimación		55.341.099	341.882.044
Liquidación de bienes realizables		(122.255.743)	(641.883.869)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		-	2.469.992
Saldo al final	¢	<u>339.807.757</u>	<u>406.722.401</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(8) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2006, las propiedades, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

	2006				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢ 1.248.740.106	2.181.408.770	7.219.580.568	265.143.978	10.914.873.422
Adiciones	-	1.064.186.771	2.329.182.221	787.195	3.394.156.187
Retiros	-	(133.261.363)	(1.461.785.972)	(65.634.149)	(1.660.681.484)
Trasposos	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2006	¢ 1.248.740.106	3.112.334.178	8.086.976.817	200.297.024	12.648.348.125
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢ -	897.426.118	3.868.355.215	164.931.549	4.930.712.882
Gasto por depreciación	-	151.926.726	1.240.688.754	37.809.937	1.430.425.417
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-
Retiros	-	(107.205.426)	(1.318.144.152)	(73.776.591)	(1.499.126.169)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2006	¢ -	942.147.418	3.790.899.817	128.964.895	4.862.012.130
<u>Saldos , netos:</u>					
31 de diciembre de 2005	¢ 1.248.740.106	1.283.982.652	3.351.225.353	100.212.429	5.984.160.540
31 de diciembre de 2006	¢ 1.248.740.106	2.170.186.760	4.296.077.000	71.332.129	7.786.335.995

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(9) Activos intangibles

Los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

	Activos intangibles y gastos de ley 7983	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢ 2.646.766.688	1.512.740.760	4.159.507.448
Adiciones	-	537.044.170	537.044.170
Retiros	(1.872.811.263)	(234.593.661)	(2.107.404.924)
Ajuste Diferencial Cambiario	(773.955.425)	1.646.372	(772.309.053)
Saldo al 31 de diciembre de 2006	-	1.816.837.641	1.816.837.641
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2005	2.362.100.530	802.227.355	3.164.327.885
Gasto por amortización	277.580.875	242.676.805	520.257.680
Retiros	(1.872.665.907)	(232.228.735)	(2.104.894.642)
Ajuste Diferencial Cambiario	(767.015.498)	31.331.382	(735.684.116)
Saldo al 31 de diciembre de 2006	-	844.006.807	844.006.807
<u>Saldos , netos:</u>			
31 de diciembre de 2005	¢ 284.666.158	710.513.405	995.179.563
31 de diciembre de 2006	¢ -	972.830.834	972.830.834

El 7 de diciembre de 2001, la Corporación, suscribió un contrato para la adquisición de las acciones de otra Corporación. Producto de la adquisición, se realizó una valoración de los activos netos a su valor razonable, y se determinó que parte del precio de adquisición por ¢1.404.937.292 constituye un activo intangible, relacionado con acuerdos contractuales y no contractuales establecidos con los clientes de la Corporación adquirida. Dicho activo intangible se amortizará en un plazo de cinco años por el método de línea recta a partir del 1 de noviembre de 2001. Al 31 de diciembre 2006 el intangible se encuentra amortizado en su totalidad.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(b) Por clientes

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

	2006	
	A la vista cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	190.634	5.038
Con instituciones financieras	7	2
Otras obligaciones	443	-
	191.084	5.040

	2005	
	A la vista cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	172.301	4.839
Con instituciones financieras	5	4
Otras obligaciones	472	-
	172.778	4.843

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(12) Otras obligaciones con el público a la vista

Las otras obligaciones con el público a la vista se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cheques de gerencia	¢	1.122.653.478	932.288.865
Recaudación de impuestos		2.177.663.062	557.788.797
Recaudación de servicios públicos		279.408	-
Recaudación pagos de tarjetas		434.734.770	309.517.888
Obligaciones por comisiones de confianza		54.664.200	-
Otras		-	52.520.880
	¢	<u>3.789.994.918</u>	<u>1.852.116.430</u>

(13) Contratos de recompra y de reventa

(a) Recompras

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

		<u>2006</u>			
		<u>Valor razonable del activo</u>	<u>Saldo del pasivo</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Precio de recompra</u>
Gobierno	¢	7.155.214.704	6.402.639.563	3-Enero-2007 - 22-Set-2021	6.402.639.563
	¢	<u>7.155.214.704</u>	<u>6.402.639.563</u>		
		<u>2005</u>			
		<u>Valor razonable del activo</u>	<u>Saldo del pasivo</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Precio de recompra</u>
Gobierno	¢	6.526.645.744	6.033.748.007	29-Mar-2006 - 7-Dic-2015	6.033.748.007
Gobierno exterior		361.750.272	350.395.503	14-Mar-2007	350.395.503
	¢	<u>6.888.396.016</u>	<u>6.384.143.510</u>		

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(b) Reventas

Las subsidiarias compran instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se comprometen a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Un detalle de las reventas es como sigue:

		2006			
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢	2.156.058.121	2.397.667.180	19/01/2007	2.171.423.836
	¢	<u>2.156.058.121</u>	<u>2.397.667.180</u>		
		2005			
		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢	1.894.973.720	2.092.932.921	25-Ene-2006	1.909.608.236
Bancos estatales		2.173.468.623	2.238.252.218	30-Ene-2006	2.204.725.609
	¢	<u>4.068.442.343</u>	<u>4.331.185.139</u>		

(14) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Préstamos por pagar:		
Entidades financieras del país	22.239.058.561	13.460.719.318
Entidades financieras del exterior	41.870.108.653	26.544.444.494
Organismos internacionales	12.199.979.891	16.045.166.925
	¢ <u>76.309.147.105</u>	<u>56.050.330.737</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

El vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

2006				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 29.754.512.251	22.239.058.561	18.101.070	52.011.671.882
De uno a tres años	729.807.810	-	1.552.543.303	2.282.351.113
De tres a cinco años	11.385.788.592	-	7.921.910.518	19.307.699.110
Más de cinco años	-	-	2.707.425.000	2.707.425.000
Total	¢ 41.870.108.653	22.239.058.561	12.199.979.891	76.309.147.105

2005				
	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 21.863.102.384	13.460.719.318	1.791.280.000	37.115.101.702
De uno a tres años	434.370.965	-	1.145.121.209	1.579.492.174
De tres a cinco años	-	-	4.809.475.716	4.809.475.716
Más de cinco años	4.246.971.145	-	8.299.290.000	12.546.261.145
Total	¢ 26.544.444.494	13.460.719.318	16.045.166.925	56.050.330.737

(15) Impuesto sobre la renta

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

	31 de diciembre de	
	2006	2005
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 3.151.461.633	2.500.782.326
Impuesto sobre la renta diferido	112.598.400	128.977.293
	¢ 3.264.060.033	2.629.759.619

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros: estimación para incobrables, provisiones y arrendamientos financieros.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	2006		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 92.790.019	-	92.790.019
Arrendamientos	-	655.662.618	(655.662.618)
Ganancias o pérdidas no realizadas	3.423.600	170.953.731	(167.530.131)
Provisiones	121.289.495	-	121.289.495
	¢ <u>217.503.114</u>	<u>826.616.349</u>	<u>(609.113.235)</u>

	2005		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 38.799.599	-	38.799.599
Arrendamientos	-	465.898.109	(465.898.109)
Ganancias o pérdidas no realizadas		19.462.955	(19.462.955)
Provisiones	111.869.326	-	111.869.326
	¢ <u>150.668.925</u>	<u>485.361.064</u>	<u>(334.692.139)</u>

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre 2005	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2006
Estimaciones	¢ (38.799.599)	(53.990.420)	-	(92.790.019)
Arrendamientos		189.764.509	-	655.662.618
Provisiones	(111.869.326)	(9.420.169)	-	(121.289.495)
Ganancia o pérdida no realizada	19.462.955	(13.755.520)	161.822.697	167.530.132
	¢ <u>334.692.139</u>	<u>112.598.400</u>	<u>161.822.697</u>	<u>609.113.236</u>

	31 de diciembre 2004	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2005
Estimaciones	¢ (24.770.964)	(14.028.635)	-	(38.799.599)
Arrendamientos	310.684.297	155.213.812	-	465.898.109
Provisiones	(99.661.442)	(12.207.884)	-	(111.869.326)
Ajustes	-	-	19.462.955	19.462.955
	¢ <u>186.251.891</u>	<u>128.977.293</u>	<u>19.462.955</u>	<u>334.692.139</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	5.361.636.608	4.533.889.825
Mas:			
Gastos no deducibles		432.882.665	715.040.302
Menos:			
Ingresos no gravables		<u>2.530.459.240</u>	<u>2.619.170.508</u>
Impuesto sobre la renta	¢	<u><u>3.264.060.033</u></u>	<u><u>2.629.759.619</u></u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las subsidiarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2003, 2004, 2005 y la que se presentará correspondiente al 31 de diciembre de 2006.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(16) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

		2006					
		<u>Prestaciones</u>	<u>Conape</u>	<u>Bonificaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢	138.396.535	679.703.259	436.663.081	41.659.651	494.999.377	1.791.421.903
Provisión creada		168.922.972	809.091.503	1.302.249.623	628.029.754	1.693.420.712	4.601.714.564
Provisión utilizada		(86.716.251)	(679.703.259)	(936.317.843)	(610.303.711)	(1.775.611.579)	(4.088.652.643)
Reversiones de provision		-	-	(1.158.344)	(1.720.270)	-	(2.878.614)
Ajuste diferencial cambiario		-	-	10.531.750	-	3.168.854	13.700.604
Saldos al 31 de diciembre de 2006	¢	<u>220.603.256</u>	<u>809.091.503</u>	<u>811.968.267</u>	<u>57.665.424</u>	<u>415.977.364</u>	<u>2.315.305.814</u>
		2005					
		<u>Prestaciones</u>	<u>Conape</u>	<u>Bonificaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢	89.850.541	378.745.892	270.345.186	32.629.465	352.692.741	1.124.263.825
Provisión creada		201.950.909	679.703.259	867.181.407	481.600.221	1.128.895.647	3.359.331.443
Provisión utilizada		(153.404.913)	(378.745.889)	(684.835.072)	(472.570.035)	(486.298.586)	(2.175.854.495)
Reversión de provisión		-	-	(16.028.440)	-	(500.290.425)	(516.318.865)
Saldos al 31 de diciembre de 2005	¢	<u>138.396.537</u>	<u>679.703.262</u>	<u>436.663.081</u>	<u>41.659.651</u>	<u>494.999.377</u>	<u>1.791.421.908</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Prestaciones:

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin justa causa, igual a un mes de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho meses. La obligación a favor de los empleados se reconoce mediante provisiones mensuales y traspasos de fondos a la Asociación Solidarista de Empleados, equivalente a un 2% de los salarios. Las sumas traspasadas a la Asociación serán otorgadas al empleado cuando renuncie o sea despedido, con o sin justa causa.

(17) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comisiones por pagar	¢	32.601.053	46.950.174
Aportaciones patronales por pagar		196.382.103	146.129.290
Impuestos retenidos por pagar		30.896.080	71.200.973
Aportaciones laborales retenidas por pagar		69.525.744	48.604.626
Partes relacionadas		1.709.209.676	787.768.403
Operaciones de tarjetas de débito		685.559.149	888.992.627
Por pagar al Fideicomiso de Titularización		-	626.636.328
Transferencias Sinpe por Liquidar		1.018.423.746	-
Cuentas por pagar Proveedores		666.067.834	-
Acreedores varios		1.715.420.242	1.996.007.493
Depósitos en garantía		162.729.960	66.090.422
	¢	<u>6.286.815.587</u>	<u>4.678.380.336</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(18) Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Intereses retenidos de la titularización (véase nota 28)	¢	2.572.185.769	2.471.333.343
Sobrantes de caja		1.075.176	45.193.217
	¢	<u>2.573.260.945</u>	<u>2.516.526.560</u>

(19) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2006, el capital social de la Corporación está conformado por 315.717.550 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢31.571.755.000 (¢21.801.755.000 en el 2005)

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de agosto de 2006, se acordó un aumento del capital social por ¢9.770.000.000, mediante la capitalización de utilidades.

En Asamblea General Ordinaria celebrada el 11 de noviembre de 2006, se acordó un aumento de capital social por ¢655.000.000 mediante aporte de efectivo.

En Asamblea General Ordinaria celebrada el 26 de julio de 2006, se acordó un aumento de capital social por ¢260.000.000 mediante aporte de efectivo.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de enero de 2005, se acordó un aumento del capital social por ¢4.602.200.000, mediante la capitalización de utilidades.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(c) Dividendos

El 20 de junio de 2006, en Asamblea General de Accionistas se acordó la distribución de dividendos por US\$6.000.000, lo que equivale a ¢3.097.320.000.

(d) Ganancia no realizada

Corresponde a las variaciones en el valor justo de las inversiones disponibles para la venta.

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

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

(20) Utilidad básica por acción

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 ¢13.270.901.150 (¢11.339.276.226 en el 2005) y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 250.610.883 (225.946.800 en el 2005)

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Utilidad neta	¢ 14.608.061.995	12.483.226.025
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	¢ 13.270.901.150	11.339.276.226
Cantidad promedio de acciones comunes	250.610.883	225.946.800
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>52,95421</u>	<u>50,18560</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(21) Ingreso por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por giros y transferencias	¢	975.723.434	840.003.606
Por comercio exterior		60.930.555	80.724.593
Por fideicomisos		75.057.799	46.672.794
Por custodias		30.483.807	27.238.599
Por cobranzas		354.602.452	275.796.840
Por otras comisiones de confianza		813.447.503	777.355.230
Por tarjetas de crédito		28.148.097	34.099.501
Sobre cuentas corrientes		1.364.284.064	958.223.290
Por servicios administrativos		5.859.766.866	4.756.570.093
Comisiones por Servicios Blindados		234.179.336	-
Cajeros automáticos		903.486.539	630.935.840
Por tarjeta débito		1.723.005.479	1.126.409.644
Por administración de cartera titularizada		84.853.883	97.553.504
Por administración de fondos		694.014.762	484.916.079
Bursátiles		930.264.567	995.573.166
Otras comisiones		1.820.619.633	1.678.560.530
	¢	<u>15.952.868.776</u>	<u>12.810.633.309</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(22) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sueldos y bonificaciones	¢	7.347.917.211	5.677.779.745
Cargas sociales patronales		1.894.601.952	1.405.831.296
Remuneraciones a directores y fiscales		91.030.578	84.136.976
Tiempo extraordinario		132.296.082	95.122.327
Viáticos		49.240.570	25.208.415
Decimotercer sueldo		628.029.754	465.315.810
Vacaciones		66.764.047	49.673.467
Incentivos		824.998.642	617.799.417
Refrigerios		59.781.896	44.084.229
Preaviso y cesantía		161.387.135	185.011.402
Vestimenta		49.349.165	74.908.897
Capacitación		209.614.703	106.372.405
Seguros del personal		137.265.207	104.783.021
Otros gastos de personal		555.554.703	219.166.175
	¢	<u>12.207.831.645</u>	<u>9.155.193.582</u>

(23) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gastos por servicios externos	¢	4.448.159.729	3.322.166.991
Gastos de movilidad y comunicaciones		2.423.783.513	1.605.008.544
Gastos de infraestructura		4.513.071.378	3.574.349.039
Gastos generales		3.338.225.885	2.409.324.826
	¢	<u>14.723.240.505</u>	<u>10.910.849.400</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(24) Cuentas contingentes

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera de los balances general, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

El Banco mantiene compromisos como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢	20.380.463.153	15.717.496.957
Cartas de crédito emitidas		6.364.596.130	6.310.093.812
Cartas de crédito confirmadas		395.871.948	449.954.257
Créditos pendientes de desembolsar		5.421.013.237	1.797.359.765
Otras contingencias		-	492.279.695
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera		53.994.907.783	34.235.707.414
	¢	<u>86.556.852.251</u>	<u>59.002.891.900</u>

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

(25) Activos de los fideicomisos

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo	¢	44.855.569	71.356.902
Inversiones		1.397.062.042	1.376.071.211
Cartera de créditos		409.659.213	443.411.860
Otras cuentas por cobrar		436.137.914	351.247.387
Bienes de uso		28.129.107	28.750.444
Bienes y documentos garantía		5.039.710.712	4.942.850.872
	¢	<u>7.355.554.557</u>	<u>7.213.688.676</u>

(26) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Valores recibidos en garantía	¢	1.113.669.973.687	815.170.520.981
Valores recibidos en custodia		71.824.958.509	62.299.010.102
Valores negociables en custodia		168.142.299.935	151.625.593.361
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		334.921.739.874	157.845.433.901
Productos en suspenso		133.818.944	43.820.761
Cuentas castigadas		7.865.632.297	4.807.979.503
Compra y venta a futuro de títulos valores		68.460.638.962	77.256.011.892
Valores negociables de terceros comprados pendientes de recibir		-	539.082.240
Valor nocional de operaciones con derivados financieros		25.269.300.000	-
Administración de portafolios		46.142.133.063	50.930.544.972
Otras		1.313.569.979.387	846.791.045.640
	¢	<u>3.150.000.474.658</u>	<u>2.167.309.043.353</u>

(a) Garantías otorgadas

Con el fin de establecer un sistema de gestión de riesgo la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 31 de diciembre de 2006, la Compañía había efectuado un adelanto de ¢121.021.439 (¢114.560.714 en el 2005), el cual se incluye en la cuenta depósitos en garantía del balance de situación.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(b) Títulos valores de clientes en custodia

Al 31 de diciembre de 2006, los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

<u>Pertenencia de la custodia</u>	<u>Lugar de la custodia</u>	<u>Tipo de custodia</u>	<u>Valor facial</u>
<u>Colones:</u>			
Propia	Local	Custodia libre	¢ 3.730.500.000
<u>US Dólares</u>			
Propia	Local	Custodia libre	6.384.366.000
			¢ <u>10.114.866.000</u>

<u>Pertenencia de la custodia</u>	<u>Lugar de la custodia</u>	<u>Tipo de custodia</u>	<u>Valor facial</u>
<u>Colones:</u>			
Terceros	Local	Custodia libre	¢ 36.882.465.144
<u>US Dólares</u>			
Terceros	Local	Custodia libre	94.033.569.834
			¢ <u>130.916.034.978</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2005, los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

<u>Pertenencia de la custodia</u>	<u>Lugar de la custodia</u>	<u>Tipo de custodia</u>	<u>Valor facial</u>
<u>Colones:</u>			
Propia	Local	Custodia libre	¢ 4.714.850.000
<u>US Dólares</u>			
Propia	Local	Custodia libre	4.144.194.720
			¢ <u>8.859.044.720</u>

<u>Pertenencia de la custodia</u>	<u>Lugar de la custodia</u>	<u>Tipo de custodia</u>	<u>Valor facial</u>
<u>Colones:</u>			
Terceros	Local	Custodia libre	¢ 34.499.533.510
<u>US Dólares</u>			
Terceros	Local	Custodia libre	89.244.028.188
			¢ <u>123.743.561.698</u>

(c) Operaciones a plazo

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2006, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de recompra que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	<u>Comprador a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	9.239.339.889	32.333.577	7.665.552.330	34.912.462
De 30 a 60 días	4.928.149.298	395.639	2.537.046.984	395.639
De 61 a 90 días	-	191.121	58.214.055	-
Más de 91 días	50.039.411	-	50.039.411	-
	<u>14.217.528.598</u>	<u>32.920.337</u>	<u>10.310.852.780</u>	<u>35.308.101</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	1.912.274.079	8.782.612	-	-
De 30 a 60 días	-	-	-	-
De 61 a 90 días	-	-	-	-
Más de 91 días	-	-	-	-
	<u>1.912.274.079</u>	<u>8.782.612</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>16.129.802.677</u>	<u>41.702.949</u>	<u>10.310.852.780</u>	<u>35.308.101</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2006, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de mercado de liquidez que la subsidia BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa es el siguiente:

	<u>Comprador a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	623.000.000	1.485.000	100.000.000	100.000
De 30 a 60 días	-	-	-	-
De 61 a 90 días	-	-	-	-
Más de 91 días	-	-	-	-
	<u>623.000.000</u>	<u>1.485.000</u>	<u>100.000.000</u>	<u>100.000</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	765.000.000	-	-	-
De 30 a 60 días	-	-	-	-
De 61 a 90 días	-	-	-	-
Más de 91 días	-	-	-	-
	<u>765.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1.388.000.000</u>	<u>1.485.000</u>	<u>100.000.000</u>	<u>100.000</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de recompra que la Subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., participa al 31 de diciembre de 2005, es el siguiente:

	<u>Comprador a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>
Cuenta terceros:				
De 1 a 30 días	4.670.167.111	55.837.708	5.718.014.417	60.060.483
De 30 a 60 días	158.539.987	2.560.004	203.244.180	2.361.817
De 61 a 90 días	-	-	64.279.558	101.547
Más de 91 días	-	27.856	51.131.077	27.849
	<u>4.828.707.098</u>	<u>58.425.568</u>	<u>6.036.669.232</u>	<u>62.551.696</u>
Cuenta propia:				
De 1 a 30 días	3.544.172.371	5.862.292	-	-
De 30 a 60 días	-	-	-	-
De 61 a 90 días	-	-	-	-
Más de 91 días	-	-	-	-
	<u>3.544.172.371</u>	<u>5.862.292</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>8.372.879.469</u>	<u>64.287.860</u>	<u>6.036.669.232</u>	<u>62.551.696</u>

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

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las recompras y operaciones a plazo denominado en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢515.70 y ¢495,48, respectivamente, por cada US dólar.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(27) Contratos de administración de fondos de inversión

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fondos de Inversión en colones:			
BAC San José Líquido C No Diversificado	¢	4.649.346.687	3.455.502.680
BAC San José Público C No Diversificado Nacional e Internacional		3.724.724.077	3.254.084.915
BAC San José Ingreso C No Diversificado		3.055.881.452	1.684.658.996
BAC San José Crecimiento Reserva No Diversificado		1.002.955.818	606.821.591
BAC San José Plan Annual C No Diversificado		1.189.533.066	296.313.471
	¢	<u>13.622.441.100</u>	<u>9.297.381.653</u>
Fondos de Inversión en US dólares			
BAC San José Líquido D No Diversificado	US\$	33.155.587	38.879.710
BAC San José Ingreso D No Diversificado		18.995.035	40.748.775
BAC San José Público D Nacional e Internacional No Diversificado		7.018.339	4.397.435
BAC San José Plan Annual D No Diversificado		3.890.361	-
	US\$	<u>63.059.322</u>	<u>84.025.920</u>

(28) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fondos de Pensión administrados en colones:			
Fondo Ley 7983	¢	1.702.432.659	1.217.428.263
Fondo Pensión Obligatoria		30.026.131.449	15.863.706.072
Fondo Capitalización Laboral		7.792.174.740	6.495.389.813
	¢	<u>39.520.738.848</u>	<u>23.576.524.148</u>
Fondo Ley 7983			
	US \$	5.019.599	4.721.112
	US \$	<u>5.019.599</u>	<u>4.721.112</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(29) Titularización de créditos hipotecarios

Durante el mes de agosto del año 2002, se vendieron créditos hipotecarios (Banco de San José, S.A.) por un monto de ¢10.640.842.336 (US\$29.121.079) a través de una transacción de Titularización. Para esta transacción se creó un Fideicomiso de Titularización, el cual emitió Bonos A con un valor facial de US\$24.938.780 y Bonos B con valor facial de US\$6.103.958. Como parte de la transacción, el Banco debió comprar US\$5.595.661 en Bonos B y crear reservas de liquidez por US\$2.550.000. Al 31 de diciembre de 2006, las reservas de liquidez (y el Bono B en el 2005) se presentan como inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢1.274.791.319 (¢4.173.506.325 en el 2005).

Como parte de la transacción se retiene la responsabilidad de prestar el servicio de recaudación y cobro de los créditos, así como derechos subordinados. Adicionalmente se tiene el derecho de liquidar la estructura de titularización cuando el valor remanente de las hipotecas sea de un 20% del monto original. El valor en libros de los derechos retenidos al 31 de diciembre de 2006 es de US\$4.572.409 (US\$4.572.409 en el 2005), la vida promedio de este derecho retenido es de 1.07 años (2.62 años en el 2005), ambas partidas se presentan en la cuenta de Inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢2.357.991.321 (¢2.265.438.115 en el 2005). Por otro lado, la obligación por los intereses retenidos es de ¢2.572.185.769 (¢2.471.333.343 en el 2005) la cual se presenta en la cuenta de Otros pasivos.

Dentro de las condiciones más importantes de la transacción se detallan las siguientes:

- Se recibirá una comisión anual por el servicio de recaudación y cobro de los créditos por el 1% del saldo pendiente de cobro y tendrá derechos a los flujos futuros de efectivo, después de que los inversionistas del Fideicomiso de Titularización reciban el rendimiento de la inversión.
- Los inversionistas y el Fideicomiso de Titularización no tienen derecho a otros activos, en el caso de que los deudores no realicen los pagos a la fecha de vencimiento, excepto por los activos relacionados con la titularización.
- Los derechos de la Compañía están subordinados a los intereses de los inversionistas. Su valor está sujeto al riesgo crediticio, de pago anticipado y de tasa de interés sobre los activos financieros traspasados.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Los supuestos principales utilizados para medir el valor justo de los derechos retenidos en los créditos hipotecarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2006 y a la fecha de la titularización se presenta a continuación:

	A la fecha de la <u>titularización</u>	Al 31 de diciembre de 2006
Porcentaje de pago anticipado (%)	3,00%	5,25%
Promedio de vida de los créditos (en años)(2005)	6,48	1.33 (2.98)
Pérdidas esperadas de los créditos	US\$0,00	US\$0,00
Flujos de efectivo residuales descontados en dólares al (%)	12,00%	12,00%

(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 y aquellos controlados fuera del balance general:

- (a) Disponibilidades, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y de ahorros de clientes, intereses acumulados por pagar, 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

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

- (c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(d) Cartera de créditos

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

(e) Depósitos y préstamos por pagar

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

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

	<u>31 de diciembre de 2006</u>		<u>31 de diciembre de 2005</u>	
	Saldo en libros	Valor Justo	Saldo en libros	Valor Justo
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 86.478.323.477	86.300.526.950	84.867.035.115	85.044.831.642
Cartera de crédito	¢ 462.683.395.727	462.930.822.584	342.697.984.818	342.945.411.675
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 248.125.036.471	248.125.036.471	190.559.868.834	190.559.868.834
Captaciones a plazo	¢ 241.440.087.749	241.115.549.835	179.692.973.520	179.368.435.606
Obligaciones financieras	¢ 76.309.147.105	76.309.298.226	56.050.330.737	56.050.481.858

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(31) Administración de riesgos

La industria financiera y bancaria, al igual que en toda actividad económica, se encuentra expuesta a diferentes tipos de riesgos, entre ellos los más relevantes se encuentra el riesgo crediticio, de liquidez, riesgo de mercado (que a su vez considera el riesgo cambiario y de tasa de interés) y los riesgos operativos. A continuación se detalla la forma en que el grupo financiero administra integralmente integral los riesgos asociados en su actividad.

Riesgo de liquidez y financiamiento:

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

Con el objetivo de diversificar las fuentes de recursos, el Banco cuenta con acceso a diferentes alternativas de fondeo, entre ellas la captación a la vista y a plazo, líneas de crédito aprobadas con entidades financieras locales e internacionales, y el acceso a mercados institucionales para colocar o captar recursos. El continuo monitoreo de las necesidades de recursos permite a la administración definir las estrategias y anticipar los planes de acción necesarios para administrar oportuna y eficientemente la liquidez de las compañías que conforman el grupo financiero. Como parte de la estrategia para administrar el riesgo de liquidez, es importante resaltar que las carteras de inversiones propias de las subsidiarias del grupo cuentan con una significativa inversión en activos líquidos y de la calidad suficiente para acceder recursos en mercados profesionales.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2006, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda Nacional	Días						
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Activos							
Disponibilidades	17.850.624.006	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	14.177.608.629	-	2.370.777.204	1.566.989.802	4.182.506.276	7.442.294.865	-
Inversiones	-	10.683.942.660	162.500.000	483.905.119	681.243.944	3.174.339.728	16.353.400.186
Cartera de Créditos	7.912.181.632	13.298.175.433	7.618.907.612	4.049.745.209	22.077.789.247	37.394.529.203	34.225.500.622
Productos por cobrar	3.030.941.781	-	-	-	-	-	-
	<u>42.971.356.048</u>	<u>23.982.118.093</u>	<u>10.152.184.816</u>	<u>6.100.640.130</u>	<u>26.941.539.467</u>	<u>48.011.163.796</u>	<u>50.578.900.808</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	110.773.380.310	21.886.041.903	9.180.751.152	6.068.112.769	16.196.608.120	4.983.940.693	25.859.622.620
Obligaciones con entidades financieras	2.332.524.514	(61.732.394.214)	70.000.000	60.805.060	67.592.056.996	1.122.680.060	637.343.238
Cargos por pagar	4.047.898.086	-	-	-	-	-	-
	<u>117.153.802.910</u>	<u>(39.846.352.311)</u>	<u>9.250.751.152</u>	<u>6.128.917.829</u>	<u>83.788.665.116</u>	<u>6.106.620.753</u>	<u>26.496.965.858</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(74.182.446.862)</u>	<u>63.828.470.404</u>	<u>901.433.664</u>	<u>(28.277.699)</u>	<u>(56.847.125.649)</u>	<u>41.904.543.043</u>	<u>24.081.934.950</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Moneda Extranjera	Días						
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Activos							
Disponibilidades	27.143.360.359	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	20.438.994.634	-	1.485.683.104	1.334.348.843	1.707.446.240	860.898.287	-
Inversiones	-	4.389.531.630	11.852.851.733	9.639.900.027	4.600.044.000	2.326.643.981	22.130.020.469
Cartera de Créditos	3.632.819.397	30.745.773.656	26.798.617.438	15.880.081.719	54.095.717.208	40.353.104.746	169.807.495.936
	<u>51.215.174.390</u>	<u>35.135.305.286</u>	<u>40.137.152.275</u>	<u>26.854.330.589</u>	<u>60.403.207.448</u>	<u>43.540.647.014</u>	<u>191.937.516.405</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	176.155.156.553	14.911.200.946	13.940.040.703	13.817.717.798	39.975.430.458	38.716.538.614	7.981.189.407
Obligaciones con entidades financieras	1.261.531.218	12.113.306.772	6.187.970.819	5.859.980.524	11.738.531.343	11.227.841.838	17.836.968.937
		-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	51.215.174.390	35.135.305.286	40.137.152.275	26.854.330.589	60.403.207.448	43.540.647.014	191.937.516.405
Total brecha consolidada	<u>(22.967.272.472)</u>	<u>98.963.775.690</u>	<u>41.038.585.939</u>	<u>26.826.052.890</u>	<u>3.556.081.799</u>	<u>85.445.190.057</u>	<u>216.019.451.355</u>

(Continúa)



Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2005, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda Nacional	Días						
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	
Activos							
Disponibilidades	15.796.032.723	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	11.158.659.220		678.835.539	840.606.443	1.380.911.199	7.419.328.141	-
Inversiones	-	10.605.405.376	398.883.102	922.549.220	1.768.220.151	7.200.150.975	6.234.021.507
Cartera de Créditos	6.586.607.778	8.635.108.463	4.736.798.977	4.562.082.022	12.783.613.463	25.028.861.186	25.304.181.414
Productos por cobrar	2.317.472.704	-	-	-	-	-	-
	<u>35.858.772.425</u>	<u>19.240.513.839</u>	<u>5.814.517.618</u>	<u>6.325.237.685</u>	<u>15.932.744.813</u>	<u>39.648.340.302</u>	<u>31.538.202.921</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	78.176.981.460	7.694.813.953	5.221.930.409	6.466.350.233	10.622.635.036	5.684.906.318	28.838.074.149
Obligaciones con entidades financieras	1.382.439.858	118.085.000	70.000.000	60.805.060	248.890.060	4.448.890.060	2.469.021.689
Cargos por pagar	3.252.586.946	-	-	-	-	-	-
	<u>82.812.008.264</u>	<u>7.812.898.953</u>	<u>5.291.930.409</u>	<u>6.527.155.293</u>	<u>10.871.525.096</u>	<u>10.133.796.378</u>	<u>31.307.095.838</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(46.953.235.839)</u>	<u>11.427.614.886</u>	<u>522.587.209</u>	<u>(201.917.608)</u>	<u>5.061.219.717</u>	<u>29.514.543.924</u>	<u>231.107.083</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Moneda Extranjera		Días						
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Activos								
Disponibilidades	¢	10.872.747.056	-	-	-	-	-	-
Encaje legal		11.770.931.103	-	514.757.519	759.192.094	556.831.120	764.533.281	-
Inversiones		-	16.070.411.573	5.930.895.783	6.441.240.000	11.197.848.000	4.226.622.694	14.048.583.261
Cartera de Créditos		2.164.175.202	23.720.525.328	19.332.734.115	10.878.913.703	53.480.695.916	41.258.168.313	107.703.374.588
		<u>24.807.853.361</u>	<u>39.790.936.901</u>	<u>25.778.387.417</u>	<u>18.079.345.797</u>	<u>65.235.375.036</u>	<u>46.249.324.288</u>	<u>121.751.957.849</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		129.929.858.439	12.524.811.004	14.736.696.471	11.775.624.731	33.012.559.294	30.545.553.820	3.987.290.038
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-
		<u>1.409.567.348</u>	<u>15.103.847.618</u>	<u>1.688.143.492</u>	<u>1.616.829.471</u>	<u>4.469.350.963</u>	<u>9.649.686.121</u>	<u>13.314.773.997</u>
		<u>131.339.425.787</u>	<u>27.628.658.622</u>	<u>16.424.839.963</u>	<u>13.392.454.202</u>	<u>37.481.910.257</u>	<u>40.195.239.941</u>	<u>17.302.064.035</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>(106.531.572.426)</u>	<u>12.162.278.279</u>	<u>9.353.547.454</u>	<u>4.686.891.595</u>	<u>27.753.464.779</u>	<u>6.054.084.347</u>	<u>104.449.893.814</u>
Total brecha consolidada		<u>(153.484.808.265)</u>	<u>23.589.893.165</u>	<u>9.876.134.663</u>	<u>4.484.973.987</u>	<u>32.814.684.496</u>	<u>35.568.628.271</u>	<u>104.681.000.897</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Riesgos de mercadoRiesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés se refiere a la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero, que se origina debido a fluctuaciones en las tasas de mercado. Este riesgo se presenta en los descalces de cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, cuando no se cuenta con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno ante variaciones en las tasas de mercado. Las compañías del grupo realizan un monitoreo periódico de este riesgo, con el fin de administrar la sensibilidad de sus activos y pasivos ante sus diferentes frecuencias de revisión y ajuste en las tasas de interés. Adicionalmente, se consideran otros factores que pueden afectar la exposición al riesgo de tasa de interés, tales como los prepagos, atrasos en la recuperación de pagos programados, así como las variaciones propiamente en las tasas de interés internacionales y locales. Al 31 de diciembre de 2005, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Moneda nacional		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	31.539.331.637	10.754.431.994	6.699.465.830	2.051.067.141	3.134.803.728	2.035.515.104	6.864.047.840
Cartera de crédito		126.576.828.958	113.196.208.096	11.164.735.115	620.811.466	806.443.690	43.758.698	744.871.893
		<u>158.116.160.595</u>	<u>123.950.640.090</u>	<u>17.864.200.945</u>	<u>2.671.878.607</u>	<u>3.941.247.418</u>	<u>2.079.273.802</u>	<u>7.608.919.733</u>
Pasivos								
Obligaciones público		194.948.457.567	137.659.422.214	15.248.863.921	24.196.608.120	17.799.584.021	43.979.291	-
Obligaciones con entidades financieras		10.083.015.654	8.274.199.443	1.808.816.211	-	-	-	-
		<u>205.031.473.221</u>	<u>145.933.621.657</u>	<u>17.057.680.132</u>	<u>24.196.608.120</u>	<u>17.799.584.021</u>	<u>43.979.291</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>(46.915.312.626)</u>	<u>(21.982.981.567)</u>	<u>806.520.813</u>	<u>(21.524.729.513)</u>	<u>(13.858.336.603)</u>	<u>2.035.294.511</u>	<u>7.608.919.733</u>
Moneda extranjera								
		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	54.938.991.840	8.394.276.918	20.808.324.210	8.189.009.297	1.962.564.422	4.232.882.665	11.351.934.328
Cartera de crédito		341.313.610.100	90.909.319.706	105.586.987.188	13.151.874.635	23.594.966.458	3.798.600.911	104.271.861.202
		<u>396.252.601.940</u>	<u>99.303.596.624</u>	<u>126.395.311.398</u>	<u>21.340.883.932</u>	<u>25.557.530.880</u>	<u>8.031.483.576</u>	<u>115.623.795.530</u>
Pasivos								
Obligaciones público		305.497.274.479	197.800.617.388	29.541.360.357	38.817.683.958	38.944.993.157	232.385.827	160.233.792
Obligaciones con entidades financieras		66.226.131.451	27.608.157.990	27.633.563.461	10.984.410.000	-	-	-
		<u>371.723.405.930</u>	<u>225.408.775.378</u>	<u>57.174.923.818</u>	<u>49.802.093.958</u>	<u>38.944.993.157</u>	<u>232.385.827</u>	<u>160.233.792</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>24.529.196.010</u>	<u>(126.105.178.754)</u>	<u>69.220.387.580</u>	<u>(28.461.210.026)</u>	<u>(13.387.462.277)</u>	<u>7.799.097.749</u>	<u>115.463.561.738</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se refiere a la exposición a variaciones en el valor de activos y pasivos denominados en US dólar, cuando estos se ven afectados por ajustes en el valor de la moneda, el cual se reconoce en el estado de resultados.

La Administración realiza un control diario de la posición en moneda local y extranjera, siguiendo criterios conservadores para administrar su posición monetaria. De esta manera el Grupo Financiero mantiene más activos que pasivos en moneda extranjera, y los estados financieros muestran un ingreso por diferencial cambiario, neto.

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Total activos	US\$	873.307.007	686.596.977
Total pasivos		<u>757.129.625</u>	<u>592.819.408</u>
Posición neta	US\$	<u><u>116.177.382</u></u>	<u><u>93.777.569</u></u>

La posición neta, no es cubierta con ningún instrumento, sin embargo la administración considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares en mercado cuando así lo considere necesario.

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 está representado por el monto de los activos del balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio por operaciones contingentes (registrados contablemente fuera de balance), como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

El Grupo Financiero BAC San José, realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito, lo cual es efectuado por una unidad especializada y una vez concedido el crédito es sujeto a un proceso de seguimiento para asegurar el efectivo cumplimiento de los términos y condiciones con que se concedió. Adicionalmente se evalúa la calidad de la cartera como un todo comprendiendo aspectos como concentraciones, impactos en la cartera producto de cambios en el entorno (tipo de cambio, tasas de interés entre otros). El proceso de vigilancia de la calidad de la cartera no solo se da por parte de unidades internas del Grupo sino que está sujeto a la de entidades supervisoras y otras instituciones interesadas en el seguimiento del desempeño crediticio del Grupo.

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito con respecto al capital ajustado de la entidad. La máxima exposición al riesgo de crédito esta representada por el monto en libros de cada activo financiero. La concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico (sin considerar los préstamos a la banca estatal y las recompras) se detallan como sigue:

2006		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	238.092	369.300.208.019
De 5 a 9,99%	16	42.267.904.199
De 10 a 14,99%	5	21.797.355.468
De 15 a 20%	2	13.921.242.962
2005		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	177.775	233.526.740.284
De 5 a 9,99%	25	47.759.418.330
De 10 a 14,99%	9	29.226.906.076
De 15 a 20%	5	18.909.815.426

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Los compromisos y contingencias fuera del balance general por sector se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comercio y servicios	¢	13.912.483.302	13.796.798.155
Industria		5.991.718.498	4.206.681.039
Construcción		6.236.444.341	3.164.286.000
Agricultura		24.105.798	315.294.867
Otros		976.179.292	544.534.632
	¢	<u>27.140.931.231</u>	<u>22.027.594.693</u>

Las concentraciones por país se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Costa Rica	¢	488.433.275.339	362.717.057.486
Centroamerica		7.064.455.338	5.677.126.253
Norteamérica		-	140.839.992
Otros		610.155.133	1.566.760.253
	¢	<u>496.107.885.810</u>	<u>370.101.783.984</u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Aproximadamente el 42.39% (42.26% en el 2005) de la cartera de créditos tiene garantía real. La siguiente tabla muestra la cartera de créditos por tipo de garantía:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Prendaria	¢	24.148.245.974	18.607.350.160
Hipotecaria		138.993.967.130	94.628.925.910
Títulos valores		45.385.697.542	39.052.167.826
Fiduciaria		146.238.808.880	135.211.562.828
Otros		69.277.682.947	45.586.029.626
Sin garantía		44.922.552.106	14.988.152.941
	¢	<u>468.966.954.579</u>	<u>348.074.189.291</u>

Riesgo operativo:

El riesgo de pérdidas resultante de procesos internos inadecuados o fallidos, gente y sistemas o de eventos externos.

La organización cuenta con una política y proceso general para la administración de riesgos operativos en cual es ejecutado por la Administración, coordinado por Contraloría Corporativa, supervisado por el Comité de Riesgo Operativo y evaluado por la Auditoría Interna.

Dicho proceso está conformado por seis subprocesos o etapas según se indican:

1. Identificación de riesgos
2. Mitigación de riesgos
3. Autoevaluación de riesgos y controles
4. Monitoreo de riesgos
5. Medición de riesgos
6. Reportes

Como resultado de este proceso el Banco cuenta con una detallada identificación de los riesgos operativos a los que está sujeto y se han implementado medidas de control que mitigan esos riesgos. Este es un proceso continuo orientado hacia el mejoramiento permanente.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

(32) Transición a Normas Internacionales de Información

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. Durante los últimos cuatro años la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas. Sin embargo, el Consejo no ha implementado la aplicación de estas normas y no ha definido una fecha de aplicación. A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

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

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

La NIC 1 requiere presentar por separado en el estado de resultados la utilidad atribuible a los accionistas de casa matriz de la utilidad atribuible a accionistas minoritarios. La NIC 1 también requiere que la participación minoritaria se presente dentro de la sección patrimonial y que en el estado de cambios en el patrimonio se presenten los ingresos y gastos atribuibles a la casa matriz, separados de los atribuibles a los accionistas minoritarios. Estos requisitos no han sido adoptados por Consejo.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Los estados financieros modelos de las SUGEF no requieren la presentación por separado el impuesto sobre la renta corriente y diferido. La NIC 1 requiere la presentación por separado en los estados financieros del impuesto de renta corriente y diferido. Adicionalmente, la normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, los cuales, por su naturaleza la NIC 1 requeriría se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos.

La NIC 1 requiere la revelación de los juicios aplicados por la administración en la aplicación de políticas contables, separado de aquellos utilizados en la determinación de estimaciones. También requiere la revelación de los supuestos clave sobre el futuro y otras incertidumbres relacionadas con estimaciones que impliquen un riesgo significativo de causar un ajuste material en el valor actual de los activos y pasivos. Estas revelaciones no han sido adoptadas por el Consejo.

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

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

c) Norma Internacional de Contabilidad No.8: Políticas contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

La NIC 8 revisada a finales del año 2003, requiere que los errores y los cambios voluntarios en políticas de contabilidad se registren retrospectivamente (con su efecto en períodos anteriores) con lo cual se eliminó el método alternativo de registrar estos efectos en los resultados de operación. La NIC 8 revisada también elimina la distinción entre errores fundamentales y otro tipo de errores significativos, creando un único concepto de error. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

e) Norma Internacional de Contabilidad No.15: Información para Reflejar los Efectos de los Cambios en los Precios

Esta Norma fue eliminada de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo, el Consejo la reconoce como vigente dentro de la normativa.

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

La normativa emitida por el Consejo y aplicable a las entidades reguladas por SUGEF, permite la revaluación por medio de avalúos de peritos independientes y la revaluación por medio del Índice de Precios al Productor Industrial. Sin embargo, el método de revaluar por índices de precios no esta de acuerdo con la NIC 16.

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

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

g) Norma Internacional de Contabilidad No.17: Arrendamiento

La NIC 17 requiere que en los contratos de arrendamiento de edificios y terreno se separen los pagos mínimos con base en el valor razonable de cada componente. Esto debido a que en la mayoría de los casos el arrendamiento de terrenos es operativo, pero no así en el caso de edificios, en los cuales este componente podría ser un arrendamiento financiero. La NIC 17 revisada eliminó la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos definidos por el Consejo. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

El Consejo permitió que la amortización de las comisiones por formalización de operaciones de crédito y de las primas y descuentos en la compra de instrumentos financieros se efectúe por el método de línea recta. La NIC 18 requiere que estos conceptos se amorticen únicamente por el método de interés efectivo. El Consejo postergó la aplicación del método de interés efectivo para el año que terminó el 31 de diciembre de 2004.

i) 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. Sin embargo, la NIC 21 requiere que los estados financieros se presenten en la moneda funcional, y establece el mecanismo para presentar los estados financieros en otra moneda que no sea la funcional.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

j) Norma Internacional de Contabilidad No.22: Combinación de negocios

Esta Norma fue eliminada de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo, el Consejo la reconoce como vigente dentro de la normativa. En su lugar se emitió la Norma Internacional de Información Financiera No.3: Combinaciones de Negocios, la cual no ha sido adoptada por el Consejo.

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

El Consejo no permite el tratamiento alternativo de capitalización de intereses, el cual si es permitido por la NIC 23.

l) Norma Internacional de Contabilidad No.24: Información a Revelar sobre Partes Vinculadas

La NIC 24 requiere revelaciones adicionales de beneficios y salarios del personal a cargo de la dirección de la Entidades y también requiere la revelación de los términos y condiciones de las transacciones con partes relacionadas. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

n) 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.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

o) Norma Internacional de Contabilidad No.30: Información a revelar en los Estados

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC 30 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 30 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados. La NIC 30 eliminó la posibilidad de no acumular intereses; sin embargo, la SUGEF requiere que los intereses a más de 180 días no se registren.

p) 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) y además requiere de nuevas revelaciones y políticas para las estimaciones de valores razonables. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

q) Norma Internacional de Contabilidad No.33: Ganancias por Acción

La NIC 33 sufrió algunos cambios importantes relacionados con revelaciones adicionales, los cuales no han sido adoptados por el Consejo.

r) Norma Internacional de Contabilidad No.34: Información Financiera Intermedia

La información financiera intermedia de las entidades reguladas se debe presentar de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo, con lo cual la presentación no está de acuerdo con la NIC 34, la cual requiere que la información intermedia se presente en cumplimiento de la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”, además de otra información mínima requerida, la cual debe cumplir con todas las demás NIC y NIIF.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

s) Norma Internacional de Contabilidad No.36: Deterioro del Valor de los Activos

La NIC 36 fue modificada sustancialmente durante el año 2004. Los principales cambios se relacionan con la frecuencia de la comprobación del deterioro de valor, la metodología de determinación del valor de uso, la identificación de unidades generados de efectivo con los cuales se relacionan los activos sujetos a deterioro, la asignación de la plusvalía comprada a las unidades generadoras de efectivo, la periodicidad de las pruebas de deterioro para la plusvalía comprada e información adicional a revelar, entre otros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

De lo mencionado en el párrafo anterior, una de las diferencias más importantes lo constituye el tratamiento contable de la plusvalía comprada que se genera en las combinaciones de negocio. La NIC 36 establece que este tipo de activos intangibles son de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo. La normativa emitida por el consejo requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

La SUGEF requiere que el deterioro de activos cuyo superávit por revaluación fue capitalizado como capital social, se registre contra el estado de resultados, contrario a lo establecido en la NIC 36, la cual requiere que se reverse primero el superávit y luego la diferencia se registre contra resultados de operación.

t) 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.

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

El Consejo ha establecido que tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Entre las principales diferencias, la NIC 38 establece el término de vida finita e indefinida. Dependiendo del caso se amortiza o realiza un análisis de deterioro. El Consejo no ha incorporado estas definiciones.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

El Consejo ha establecido montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones. Estos límites no están establecidos dentro de la NIC 39. El Consejo requiere que las primas y descuentos de los títulos valores con rendimientos ajustables se amorticen durante el plazo de la inversión. Ese tratamiento no está de acuerdo con la NIC 39.

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

w) 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.

x) Norma Internacional de Información Financiera No.1: Aplicación por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

y) Norma Internacional de Información Financiera No.2: Pagos Basados en Acciones

Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

z) Norma Internacional de Información Financiera No.3: Combinaciones de Negocios

Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo, el cual requiere que las combinaciones de negocios se registren comparando el valor en libros de la compañía adquirida con el monto pagado, y esta diferencia generará una plusvalía comprada que es amortizable hasta por veinte años. Dicho tratamiento no está de acuerdo con la NIIF 3, la cual requiere que se utilice el método de compra, asignando el valor justo de los activos y pasivos comprados e identificando activos intangibles ya sea de vida indefinida o definida. Aquella parte del valor de adquisición que no pueda ser identificada se registra como plusvalía comprada y no se amortiza sino que se valora anualmente por deterioro.

aa) Norma Internacional de Información Financiera No.4: Contratos de Seguros

Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo, el cual requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. Adicionalmente, el Consejo estimar al 100% del valor de los bienes realizables desde el día de adquisición. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valores a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

cc) Norma Internacional de Información Financiera 7, Instrumentos financieros: Revelaciones

Incluye reformas a la NIC 1 - Presentación de los estados financieros: tales como revelaciones de capital, revelaciones con respecto a la importancia de los instrumentos financieros en la situación y el desempeño financiero de una entidad, así como revelaciones cualitativas y cuantitativas de la naturaleza y el alcance de los riesgos. La NIIF 7 y la reforma a la NIC 1, las cuales han pasado a ser obligatorias para los estados financieros correspondientes al 2007, no ha sido adoptadas por el Consejo

dd) Norma Internacional de Información Financiera 8, Segmentos operativos

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

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

El NIIF 8 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2009. Este NIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ee) La CINIIF 7, Aplicación del enfoque de reexpresión bajo la NIC 29 - Información financiera en economías hiperinflacionarias

Analiza la aplicación de la NIC 29 cuando una economía se vuelve hiperinflacionaria por primera vez, así como la contabilización del impuesto diferido. El CINIIF 7 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2007. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ff) La CINIIF 8, Alcance de la NIIF 2 - Pagos basados en acciones

Presenta la contabilización de las transacciones de pagos basados en acciones, en los que no es posible identificar algunos o todos los bienes y servicios recibidos. La CINIIF 8 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del 2007 y requerirá una aplicación retrospectiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

gg) La CINIIF 9, Revalorización de derivados implícitos

Requiere revalorar si se debe separar el derivado implícito del contrato principal únicamente cuando se efectúan cambios al contrato. El CINIIF 9 ha pasado a ser obligatorio para los estados financieros del 2007. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

hh) La CINIIF 10, Estados financieros interinos y el deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 pasará a ser obligatorio para los estados financieros del 2007 y se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ii) La CINIIF 11, NIIF 2 Pagos basados en acciones – Grupo y transacciones en tesorería

Esta Interpretación aborda la clasificación en los estados financieros de la entidad que recibe los servicios de una transacción con pagos basados en acciones (liquidados mediante instrumentos de patrimonio o en efectivo), en los que se trasladan los instrumentos de patrimonio de la casa matriz u otra entidad del grupo.

El CINIIF 11 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2007. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

jj) La CINIIF 12, Acuerdos de concesión de servicios

Esta Interpretación ofrece una guía a las entidades del sector privado sobre situaciones relacionadas con el reconocimiento y la medición que surgen al contabilizar acuerdos de concesión de servicios entre el sector público y el sector privado.

El CINIIF 12 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2008. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.