



Banco BAC San José, S.A.

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

Estados Financieros

31 de diciembre 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](http://www.kpmg.co.cr)

## Informe de los Auditores Independientes

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

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

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros 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. 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. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

Según se indica en la Nota 1-b, los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones legales 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 antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco BAC San José, S.A., 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 Banco BAC San José, S.A. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

KPMG



09 de febrero de 2007

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

Timbre de ¢1000 de Ley 6663 adherido  
y cancelado en el original



## BANCO BAC SAN JOSE, S.A.

## BALANCE GENERAL

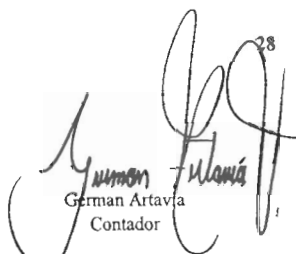
31 de diciembre de 2006

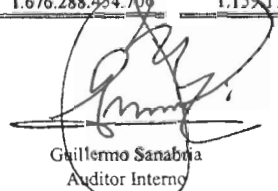
(Con las cifras correspondientes de 2005)

(En colones sin céntimos)

|   | Nota | 2006                   | 2005                   |
|---|------|------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>  |      |                        |                        |
| <b>Disponibilidades</b>   | 4    | 88.863.389.438         | 59.926.705.556         |
| <b>Inversiones en valores y depósitos</b>                       | 5    | 51.260.888.900         | 59.288.824.742         |
| Negociables   |      | -                      | 309.579.000            |
| Disponibles para la venta                                       |      | 48.672.860.779         | 54.173.247.496         |
| Mantenidos hasta el vencimiento                                 |      | 2.588.028.121          | 4.805.998.246          |
| <b>Cartera de créditos, neta</b>                                | 6    | 304.938.302.121        | 216.508.010.630        |
| Créditos vigentes   |      | 297.801.532.611        | 210.249.846.298        |
| Créditos vencidos   |      | 9.355.495.523          | 7.337.665.432          |
| Créditos en cobro judicial                                      |      | 1.015.205.863          | 1.025.246.632          |
| Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos            | 6.d  | (3.233.931.876)        | (2.104.747.732)        |
| <b>Cuentas y productos por cobrar, neto</b>                     |      | 5.371.691.242          | 2.367.560.298          |
| Comisiones por cobrar   |      | 72.188.914             | 9.368.000              |
| Impuesto sobre la renta diferido                                | 14   | 105.092.845            | 83.994.557             |
| Otras cuentas por cobrar  |      | 3.337.862.636          | 877.819.773            |
| Productos por cobrar  |      | 1.881.531.134          | 1.418.718.146          |
| Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar |      | (24.984.287)           | (22.340.178)           |
| <b>Bienes realizables, neto</b>                                 | 7    | 75.378.525             | 84.902.988             |
| <b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>          |      | 6.451.407              | 6.198.455              |
| <b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto</b>              | 8    | 5.290.540.594          | 4.459.521.274          |
| <b>Otros activos</b>  |      | 3.527.587.552          | 1.934.438.564          |
| Activos intangibles, neto                                       | 9    | 759.281.743            | 811.523.026            |
| Otros activos   |      | 2.768.305.809          | 1.122.915.538          |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>   |      | <b>459.334.229.779</b> | <b>344.576.162.507</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                                     |      |                        |                        |
| <b>PASIVOS</b>  |      |                        |                        |
| <b>Obligaciones con el público</b>                              |      | 348.534.175.077        | 260.826.764.422        |
| Captaciones a la vista  | 10.a | 218.167.895.971        | 172.589.938.632        |
| Otras obligaciones con el público a la vista                    | 11   | 3.789.994.918          | 1.852.116.430          |
| Captaciones a plazo   | 10.a | 126.576.284.188        | 86.384.483.917         |
| Otras obligaciones con el público a plazo                       |      | -                      | 225.443                |
| <b>Otras obligaciones financieras</b>                           | 13   | 54.201.980.526         | 41.536.043.762         |
| <b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>                    |      | 13.316.227.502         | 8.647.699.319          |
| Cargos financieros por pagar                                    |      | 2.683.970.854          | 2.210.037.949          |
| Impuesto sobre la renta diferido y por pagar                    | 14   | 3.115.514.490          | 1.699.318.038          |
| Provisiones   | 15   | 1.677.698.349          | 1.309.344.838          |
| Otras cuentas por pagar diversas                                | 16   | 5.839.043.809          | 3.428.998.494          |
| <b>Otros pasivos</b>  |      | 3.206.329.291          | 2.863.912.652          |
| Ingresos diferidos  |      | 402.936.174            | 173.604.277            |
| Estimación para incobrables de créditos contingentes            | 6.e  | 230.132.172            | 218.011.175            |
| Otros pasivos   | 17   | 2.573.260.945          | 2.472.297.200          |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>   |      | <b>419.258.712.396</b> | <b>313.874.420.155</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>   |      |                        |                        |
| <b>Capital Social</b>   | 18   | 22.289.000.000         | 14.888.376.949         |
| Capital pagado  |      | 22.289.000.000         | 14.888.376.949         |
| <b>Ajustes al patrimonio</b>                                    |      | 1.022.287.956          | 865.009.488            |
| Superávit por revaluación de propiedad                          |      | 727.213.190            | 749.010.257            |
| Ganancia o pérdida no realizada                                 |      | 295.074.766            | 115.999.231            |
| <b>Reservas patrimoniales</b>                                   |      | 5.186.733.056          | 3.928.723.297          |
| <b>Resultados acumulados de años anteriores</b>                 |      | 11.577.496.371         | 11.019.632.618         |
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>                                      |      | <b>40.075.517.383</b>  | <b>30.701.742.352</b>  |
| <b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>                             |      | <b>459.334.229.779</b> | <b>344.576.162.507</b> |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>                            | 26   | 42.227.241.434         | 29.068.468.940         |
| <b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>                              | 27   | 3.349.300.636          | 3.364.515.333          |
| <b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>                              |      | -                      | -                      |
| <b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>                           |      | 3.349.300.636          | 3.364.515.333          |
| <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>                          | 28   | 1.676.288.484.704      | 1.159.172.687.879      |

  
Gerardo Corrales  
Gerente General

  
German Artavia  
Contador

  
Guillermo Sanabria  
Auditor Interno



**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2006

(Con las cifras correspondientes de 2005)

(En colones sin céntimos)

|  | Nota | 2006                  | 2005                  |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>  |      |                       |                       |
| Por disponibilidades   |      | 1.220.932.927         | 797.218.561           |
| Por inversiones en valores y depósitos   | 20   | 4.106.634.930         | 2.813.908.013         |
| Por cartera de créditos  | 21   | 33.661.147.878        | 25.410.784.084        |
| Por diferencial cambiario, neto  |      | 1.328.213.516         | 1.975.333.608         |
| Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables neto   |      | 2.288.058             |                       |
| Por otros ingresos financieros   |      | 3.075.832.070         | 911.095.900           |
| <b>Total de ingresos financieros</b>   |      | <b>43.395.049.379</b> | <b>31.908.340.166</b> |
| <b>Gastos financieros</b>  |      |                       |                       |
| Por obligaciones con el público  |      | 12.825.006.027        | 9.065.675.786         |
| Por obligaciones financieras   |      | 2.746.511.775         | 1.995.014.429         |
| Por otros gastos financieros   |      | 276.163.004           | 20.357.907            |
| <b>Total de gastos financieros</b>   |      | <b>15.847.680.806</b> | <b>11.081.048.122</b> |
| Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito | 6    | 4.227.647.440         | 2.002.259.603         |
| Ingresos por recuperación de activos financieros   |      | 105.009.188           | 78.936.935            |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>  |      | <b>23.424.730.321</b> | <b>18.903.969.376</b> |
| <b>Otros ingresos de operación</b>   |      |                       |                       |
| Por comisiones por servicios   | 22   | 13.506.233.522        | 10.830.817.583        |
| Por bienes realizables   |      | 92.804.899            | 346.857.162           |
| Por otros ingresos operativos  | 23   | 3.949.490.917         | 2.956.184.657         |
| <b>Total otros ingresos de operación</b>   |      | <b>17.548.529.338</b> | <b>14.133.859.402</b> |
| <b>Otros gastos de operación</b>   |      |                       |                       |
| Por comisiones por servicios   |      | 1.157.757.892         | 903.994.083           |
| Por bienes realizables   |      | 78.554.514            | 396.857.568           |
| Por bienes diversos  |      | 1.746.221             | 1.996.220             |
| Por amortización de activos intangibles  |      | 430.470.666           | 436.738.222           |
| Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias  |      | 453.440.271           | 341.378.799           |
| Por otros gastos operativos  |      | 239.738.083           | 439.819.626           |
| <b>Total otros gastos de operación</b>   |      | <b>2.361.707.647</b>  | <b>2.520.784.518</b>  |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>   |      | <b>38.611.552.012</b> | <b>30.517.044.260</b> |
| <b>Gastos administrativos</b>  |      |                       |                       |
| Gastos del personal  | 24   | 9.565.885.245         | 7.144.732.536         |
| Otros gastos de administración   | 25   | 12.595.879.616        | 9.716.697.470         |
| <b>Total gastos administrativos</b>  |      | <b>22.161.764.861</b> | <b>16.861.430.006</b> |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>                                 |      | <b>16.449.787.151</b> | <b>13.655.614.254</b> |
| Participaciones sobre la utilidad  |      | 816.514.913           | 679.703.259           |
| Impuesto sobre la renta  | 14   | 2.953.719.742         | 2.328.716.915         |
| <b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>   |      | <b>12.679.552.496</b> | <b>10.647.194.080</b> |

Gerardo Conzales  
Gerente General

German Artavia  
Contador

Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
31 de diciembre de 2006  
(Con las cifras correspondientes de 2005)  
(En colones sin céntimos)

| Nota  | Capital social   | Ajustes al patrimonio                  |                                 |                                | Reservas patrimoniales | Resultados acumulados de años anteriores | Total           |
|---|------------------|--|---------------------------------|--------------------------------|------------------------|--|-----------------|
|   |                  | Superávit por revaluación de propiedad | Ganancia o pérdida no realizada | Total de ajustes al patrimonio |                        |  |                 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004                      | 12.587.276.949   | 730.989.145                            | 16.391.129                      | 787.380.274                    | 2.866.007.295          | 7.050.837.652                            | 23.291.502.170  |
| Incremento en ganancia no realizada sobre inversiones | -                | -                                      | 128.278.969                     | 128.278.969                    | -                      | -  | 128.278.969     |
| Ganancia trasladada al estado de resultados           | -                | -                                      | (28.670.867)                    | (28.670.867)                   | -                      | -  | (28.670.867)    |
| Utilidad reconocida directamente en el patrimonio     | -                | -                                      | 99.608.102                      | 99.608.102                     | -                      | -  | 99.608.102      |
| Realización de superávit por revaluación              | -                | (21.978.888)                           | -                               | (21.978.888)                   | -                      | 21.978.888                               | -               |
| Capitalización de utilidades                          | 18 2.301.100.000 | -                                      | -                               | -                              | -                      | (2.301.100.000)                          | -               |
| Dividendos pagados                                    | -                | -                                      | -                               | -                              | -                      | (3.336.595.000)                          | (3.336.595.000) |
| Utilidad neta del año                                 | -                | -                                      | -                               | -                              | -                      | 10.647.194.080                           | 10.647.194.080  |
| Asignación de reserva legal                           | -                | -                                      | -                               | -                              | 1.062.716.002          | (1.062.716.002)                          | -               |
| Saldo al 31 de Diciembre 2005                         | 14.888.376.949   | 749.010.257                            | 115.999.231                     | 865.009.488                    | 3.928.723.297          | 11.019.599.648                           | 30.701.709.352  |
| Incremento en ganancia no realizada sobre inversiones | -                | -                                      | 855.813.886                     | 855.813.886                    | -                      | -  | 855.813.886     |
| Ganancia trasladada al estado de resultados           | -                | -                                      | (676.738.351)                   | (676.738.351)                  | -                      | -  | (676.738.351)   |
| Utilidad reconocida directamente en el patrimonio     | -                | -                                      | 179.075.535                     | 179.075.535                    | -                      | -  | 179.075.535     |
| Realización de superávit por revaluación              | -                | (21.797.067)                           | -                               | (21.797.067)                   | -                      | 21.797.067                               | -               |
| Capitalización de utilidades                          | 18 7.400.623.051 | -                                      | -                               | -                              | -                      | (7.400.623.051)                          | -               |
| Dividendos pagados                                    | 18 -             | -                                      | -                               | -                              | -                      | (3.484.820.000)                          | (3.484.820.000) |
| Utilidad neta del año                                 | -                | -                                      | -                               | -                              | -                      | 12.679.552.496                           | 12.679.552.496  |
| Asignación de reserva legal                           | -                | -                                      | -                               | -                              | 1.258.009.759          | (1.258.009.759)                          | -               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2006                      | 22.289.000.000   | 727.213.190                            | 295.074.746                     | 1.022.287.956                  | 5.186.733.056          | 13.877.896.373                           | 40.075.517.383  |

Gerardo Cerón  
Gerente Contable

German Aravia  
Contador

Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros



**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

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

|   | Nota | 2006                         | 2005                         |
|---|------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>                              |      |                              |                              |
| Actividades operacionales:  |      |                              |                              |
| Resultados del año  |      | 12 679.552.496               | 10.647.194.080               |
| <b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>                 |      |                              |                              |
| Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos                                  |      | 4 209.330.915                | 1.783.999.417                |
| Estimación para incobrables de créditos contingentes                                  |      | 3.249.018                    | 41.208.785                   |
| Estimación para bienes realizables  |      | 55.341.099                   | 335.800.403                  |
| Incremento de provisiones   |      | 3.741.923.276                | 4.985.655.496                |
| Pérdidas por deterioro  |      | (15.067.507)                 | (177.051.401)                |
| Ganancia o pérdida no realizada por diferencial cambiario                             |      | 18.453.840                   | (41.486.799)                 |
| Depreciaciones  |      | 1.330.497.625                | 1.083.655.799                |
| Amortización de intangibles   |      | 430.470.665                  | 436.738.222                  |
| Impuesto sobre la renta diferido  |      | 73.086.073                   | 38.940.502                   |
| Intereses cobrados  |      | 38.525.902.747               | 28.696.722.588               |
| Intereses pagados   |      | (15.097.584.897)             | (10.002.496.652)             |
| Impuesto sobre la renta pagados   |      | (1.161.831.527)              | (1.091.369.718)              |
| <b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>                         |      |                              |                              |
| Variación neta cartera de crédito   |      | (81.778.699.485)             | (45.590.905.461)             |
| Cuentas y productos por cobrar  |      | (38.588.723.661)             | (28.700.279.038)             |
| Bienes realizables  |      | -                            | -                            |
| Activos intangibles   |      | (378.229.383)                | (363.889.609)                |
| Otros activos   |      | (4.565.854.964)              | (553.840.991)                |
| <b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>                         |      |                              |                              |
| Otras cuentas por pagar diversas  |      | 17.091.829.943               | 9.804.704.967                |
| Otros pasivos   |      | 339.141.648                  | 164.966.755                  |
| Otras obligaciones con el público   |      | 34.780.885.356               | 21.806.574.444               |
| Otras obligaciones con el público a plazo   |      | 42.129.678.759               | 33.251.915.784               |
| Efectivo recibido por obligaciones financieras  |      | (562.492.687.839)            | 427.060.292.052              |
| Cancelación de obligaciones financieras   |      | 572.893.510.936              | (422.498.480.036)            |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>                           |      | <u>24.224.175.133</u>        | <u>31.118.569.589</u>        |
| <b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión:</b>                            |      |                              |                              |
| Compra de inversiones   |      | (518.874.537.942)            | (292.700.565.351)            |
| Venta de inversiones  |      | 529.233.383.636              | 279.155.358.240              |
| Variación neta propiedad, mobiliario y equipo en uso                                  |      | (2.161.516.945)              | (1.246.240.789)              |
| <b>Flujos netos de efectivo provisto por (usados en) las actividades de inversión</b> |      | <u>8.197.328.749</u>         | <u>(14.791.447.900)</u>      |
| <b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:</b>                       |      |                              |                              |
| Pago de dividendos  |      | (3.484.820.000)              | (3.336.595.000)              |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>           |      | <u>(3.484.820.000)</u>       | <u>(3.336.595.000)</u>       |
| <b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes</b>                                     |      | 28.936.683.882               | 12.990.526.689               |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>                                      |      | 59.926.705.556               | 46.936.178.867               |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>                                       | 4    | <u><u>88.863.389.438</u></u> | <u><u>59.926.705.556</u></u> |

Gerardo Contreras  
Gerente General

German Artavia  
Contador

Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Véase la notas a los estados financieros



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2006

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

El domicilio legal de Banco BAC San José, S.A., es calle central, avenidas 3 y 5, San José, Costa Rica. Para el Banco laboran 1.532 (1.245 en el 2005) empleados, y cuenta con 88 puntos de servicio (75 en el 2005), 185 cajeros automáticos (155 en el 2005) y 82 Kioscos (74 en el 2005).

La dirección del sitio WEB es [www.bacsanjose.com](http://www.bacsanjose.com).

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

(b) Base para la preparación de los estados financieros

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(c) Moneda extranjeraTransacciones 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 forma neta en el estado de resultados.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

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. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, 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 del 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.

(d) 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.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(e) Instrumentos financieros

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

*(i) Clasificación*

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

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

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

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

*(ii) Reconocimiento*

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete 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, inversiones, préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco, se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

*(iii) Medición*

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

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

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

*(iv) Principios de medición del valor razonable*

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

*(v) Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

*(vi) Dar de baja*

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con vencimiento original no mayor a tres meses.

(g) Inversiones

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

(h) Cartera de crédito

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

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La SUGEF define crédito como toda operación, bajo cualquiera modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en valores, mediante la cual se asume un riesgo de crédito ya sea que se provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, se adquiere derechos de cobro o se garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones como por ejemplo: préstamos, garantías otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito de utilización automática, y créditos pendientes de desembolsar.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2006, 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.

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 |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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%                            |

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2006, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢2.237.188.808, la cual corresponde a la estimación ajustada, el total de la estimación estructural al 31 de diciembre de 2006, asciende a ¢3.191.800.866 y el total de estimación registrada asciende a ¢3.233.931.876. El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder un 15%.

Incumplimiento en el envío de información

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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:

- 1) 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.
- 2) 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)

Banco BAC San José, S.A.

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<br>(saldo igual o menor a ¢17.000.000) |   | Criterio 3<br>(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)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

La estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de otros pasivos. Al 31 de diciembre de 2005, de acuerdo con las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos por SUGEF, el Banco contaba con un exceso de estimación de ¢268.295.085, sin embargo la estimación quedó ajustada al mínimo requerido por la SUGEF de acuerdo a la última revisión en insitu realizada.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los incrementos en la estimación por incobrables que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de la contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

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.

(j) Valores comprados bajo acuerdos de recompra

El Banco mantiene 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 gasto por interés reconocido por los acuerdos es reflejado en el estado de resultados y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(k) Compensación de saldos

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(1) 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 acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. Adicionalmente, el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de un perito independiente a menos una vez cada 5 años, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio. El Banco no ha efectuado revaluaciones durante el año 2006.

(ii) *Activos arrendados*

Los arrendamientos en donde el Banco asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios 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.

(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  |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(m) Activos intangibles

(i) *Plusvalía comprada*

La plusvalía comprada se 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 y la pérdida por deterioro. De acuerdo con la SUGEF la plusvalía comprada se debe amortizar.

(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.

(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, tal como a continuación se señala:

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Intangibles          | 5 años |
| Programas de cómputo | 5 años |

(n) 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 del activo identificado 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.

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

(o) 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. El Banco 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. 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.

(p) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(q) Provisiones

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

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(r) Reserva legal

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

(s) Superávit por revaluación

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

(t) 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.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(u) 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.

(v) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados con los activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros. 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.

(w) Reconocimientos de ingresos y gastos*(i) Ingreso y gasto por intereses*

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

*(ii) Ingreso por honorarios y comisiones*

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que presta el Banco. Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, de acuerdo a lo establecido por SUGEF, el diferimiento de la comisión se da paulatinamente: 25% en el 2003, 50% en el 2004 y el 100% en el 2005.

*(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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iv) *Gastos por arrendamientos operativos*

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

(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</u> |                |
|---------------------|------------------------|----------------|
|                     | <u>2006</u>            | <u>2005</u>    |
| Disponibilidades    | ¢ 55.567.547.885       | 35.844.585.659 |
| Inversiones         | ¢ 2.020.744.948        | 1.526.698.067  |
| Cartera de créditos | ¢ 25.501.834.295       | 21.001.148.006 |

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

|                                       | <u>31 de diciembre</u> |                      |
|---------------------------------------|------------------------|----------------------|
|                                       | <u>2006</u>            | <u>2005</u>          |
| <b>Activos:</b>                       |                        |                      |
| Disponibilidades                      | ¢ 1.618.559.471        | 1.849.329.428        |
| Cartera de créditos                   | 974.285.488            | 1.128.613.188        |
| Otras cuentas por cobrar              | 1.804.692.562          | 36.040.106           |
| <b>Total activos</b>                  | ¢ <u>4.397.537.521</u> | <u>3.013.982.722</u> |
| <b>Pasivos:</b>                       |                        |                      |
| Captaciones a la vista y a plazo      | ¢ 3.970.754.761        | 1.161.989.308        |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | 727.533.631            | 1.341.363.983        |
| <b>Total pasivos</b>                  | ¢ <u>4.698.288.392</u> | <u>2.503.353.291</u> |
| <b>Ingresos:</b>                      |                        |                      |
| Por intereses                         | ¢ 110.112.191          | 124.151.404          |
| Comisiones por servicios              | 5.679.309.750          | 5.073.183.799        |
| <b>Total ingresos</b>                 | ¢ <u>5.789.421.941</u> | <u>5.197.335.203</u> |
| <b>Gastos:</b>                        |                        |                      |
| Por intereses                         | ¢ 201.155.219          | 148.147.781          |
| Comisiones por servicios              | 1.073.355.648          | 1.100.676.848        |
| <b>Total gastos</b>                   | ¢ <u>1.274.510.867</u> | <u>1.248.824.629</u> |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

|                                    |   | <u>31 de diciembre</u> |                       |
|------------------------------------|---|------------------------|-----------------------|
|                                    |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>           |
| Efectivo en bóveda                 | ¢ | 16.233.421.473         | 12.703.773.439        |
| 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 del exterior |   | 8.853.270.314          | 5.041.862.503         |
| Documentos de cobro inmediato      |   | 6.537.089.495          | 2.904.340.044         |
|                                    | ¢ | <u>88.863.389.438</u>  | <u>59.926.705.556</u> |

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, existe un pasivo denominado Cheques al cobro por un monto de ¢3.594.055.733 y ¢2.323.999.318, respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de Documentos de cobro inmediato, en la Cámara de Compensación del día siguiente. Los depósitos en el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para el cumplimiento del encaje mínimo legal (véase nota 2).

(5) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

|                                 |   | <u>31 de diciembre</u> |                       |
|---------------------------------|---|------------------------|-----------------------|
|                                 |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>           |
| Negociables                     |   | -                      | 309.579.000           |
| Disponibles para la venta       | ¢ | 48.672.860.779         | 54.173.247.496        |
| Mantenidos hasta el vencimiento |   | 2.588.028.121          | 4.805.998.246         |
|                                 | ¢ | <u>51.260.888.900</u>  | <u>59.288.824.742</u> |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

|                                   | <u>31 de diciembre</u> |                |
|-----------------------------------|------------------------|----------------|
|                                   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>    |
| <i>Negociables:</i>               |                        |                |
| Gobierno                          | -                      | 309.579.000    |
| Total                             | -                      | 309.579.000    |
|                                   | ¢                      |                |
| <br>                              |                        |                |
|                                   | <u>31 de diciembre</u> |                |
|                                   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>    |
| <i>Disponibles para la venta:</i> |                        |                |
| <i>Emisores del país:</i>         |                        |                |
| Gobierno                          | 31.412.039.803         | 22.532.406.206 |
| Bancos privados                   | 16.600.000             | 27.087.989     |
|                                   | 31.428.639.803         | 22.559.494.195 |
| <i>Emisores del exterior:</i>     |                        |                |
| Gobierno                          | 11.478.317.355         | 12.042.958.225 |
| Bancos privados                   | 74.234.071             | 13.131.751.593 |
| Emisores privados                 | 4.416.878.272          | 5.170.945.416  |
| Otras (véase nota 29)             | 1.274.791.278          | 1.268.098.067  |
|                                   | 17.244.220.976         | 31.613.753.301 |
|                                   | ¢ 48.672.860.779       | 54.173.247.496 |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

|  |   |                      | <u>31 de diciembre de 2006</u> |                           |
|--|---|----------------------|--------------------------------|---------------------------|
|  |   |                      | Valor en<br><u>libros</u>      | Valor<br><u>razonable</u> |
| <i>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</i> |   |                      |                                |                           |
| <i>Emisores del país</i>                           |   |                      |                                |                           |
| Gobierno   | ¢ | 2.156.058.121        | 2.397.667.180                  |                           |
| Bancos del Estado                                  |   | 152.870.000          | 152.870.000                    |                           |
| Bancos privados                                    |   | 279.100.000          | 279.100.000                    |                           |
|  | ¢ | <u>2.588.028.121</u> | <u>2.829.637.180</u>           |                           |

|  |   |                      | <u>31 de diciembre de 2005</u> |                           |
|--|---|----------------------|--------------------------------|---------------------------|
|  |   |                      | Valor en<br><u>libros</u>      | Valor<br><u>razonable</u> |
| <i>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</i> |   |                      |                                |                           |
| <i>Emisores del país</i>                           |   |                      |                                |                           |
| Gobierno   | ¢ | 2.373.929.623        | 2.574.815.910                  |                           |
| Bancos del Estado                                  |   | 16.000.000           | 16.000.000                     |                           |
| Bancos privados                                    |   | 242.600.001          | 242.600.001                    |                           |
|  |   | <u>2.632.529.624</u> | <u>2.833.415.911</u>           |                           |

|                              |   |                      |                      |  |
|------------------------------|---|----------------------|----------------------|--|
| <i>Emisores del exterior</i> |   |                      |                      |  |
| Gobierno                     |   | 2.173.468.622        | 2.173.468.622        |  |
|                              | ¢ | <u>4.805.998.246</u> | <u>5.006.884.533</u> |  |

Al 31 de diciembre de 2006, del total de inversiones, la suma de ¢2.020.744.948 (¢1.506.698.067 en el 2005), han sido otorgadas en garantía por la recaudación de servicios públicos y la Títularización de créditos hipotecarios (véase nota 29 y nota 2).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Préstamos

(a) Cartera de préstamos por sector

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

|  |   | <u>31 de diciembre</u> |                 |
|--|---|------------------------|-----------------|
|  |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>     |
| Comercio y servicios                             | ¢ | 41.210.404.210         | 27.447.984.544  |
| Industria  |   | 23.187.118.605         | 22.868.836.877  |
| Construcción                                     |   | 2.257.253.305          | 1.453.353.056   |
| Agricultura                                      |   | 1.956.750.271          | 5.017.874.768   |
| Consumo  |   | 103.800.590.428        | 74.876.765.022  |
| Transportes                                      |   | 529.187.570            | 1.573.376.082   |
| Turismo  |   | 3.027.592.075          | 1.745.259.146   |
| Vivienda   |   | 87.187.469.338         | 54.035.933.589  |
| Vehículos  |   | 22.834.683.612         | 11.419.576.999  |
| Otros  |   | 28.363.499             | 18.687.151      |
| Cobro judicial                                   |   | 1.015.205.863          | 1.025.246.632   |
| Banca estatal                                    |   | 21.687.083.300         | 17.276.013.805  |
| Cartas de crédito confirmadas y aceptadas        |   | 379.295.365            | 183.032.402     |
| Sub-Total  |   | 309.100.997.441        | 218.941.940.073 |
| Estimación para incobrables                      |   | (3.233.931.876)        | (2.104.747.732) |
| Ingreso diferidos por comisiones sobre préstamos |   | (928.763.444)          | (329.181.711)   |
|  | ¢ | 304.938.302.121        | 216.508.010.630 |

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la cartera comprada por el Banco asciende a ¢97.686.727.736 y ¢72.536.063.086, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2006, el Banco mantiene depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢21.687.083.300 (¢17.276.013.805 en el 2005), en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además, el Banco mantiene la suma de ¢3.814.750.995 (¢3.728.134.201 en el 2005), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior (véase nota 2).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Cartera de préstamos por morosidad

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

|                 | <u>31 de diciembre</u>   |                        |
|-----------------|--------------------------|------------------------|
|                 | <u>2006</u>              | <u>2005</u>            |
| Al día          | ¢ 298.730.296.055        | 210.579.028.008        |
| De 01-30 días   | 6.697.374.372            | 5.197.484.200          |
| De 31-60 días   | 1.538.587.657            | 1.068.398.184          |
| De 61-90 días   | 600.680.824              | 592.822.539            |
| De 91-180 días  | 490.895.270              | 478.260.510            |
| Más de 180 días | 27.957.400               | 700.000                |
| Cobro judicial  | 1.015.205.863            | 1.025.246.632          |
|                 | ¢ <u>309.100.997.441</u> | <u>218.941.940.073</u> |

Al 31 de diciembre de 2006 el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras estatales y cooperativas del país por un monto de ¢21.769.782.035 (¢17.518.030.005 en el 2005).

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

(c) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

|   |   | <u>31 de diciembre</u> |                      |
|---|---|------------------------|----------------------|
|   |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>          |
| Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (800, 1042 operaciones) | ¢ | <u>633.227.726</u>     | <u>629.336.182</u>   |
| Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses                             |   | <u>8.722.267.797</u>   | <u>6.708.329.250</u> |
| Cobro judicial, correspondiente a 1104, 1,083 operaciones, 0,33%, 0.47% de la cartera         |   | <u>1.015.205.863</u>   | <u>1.025.246.632</u> |
| Total de intereses no percibidos  | ¢ | <u>124.060.159</u>     | <u>39.391.863</u>    |

Durante el año 2006 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢478.965.199 (¢241.690.370 en el 2005).

Al 31 de diciembre de 2006, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 11.25% y 32.00% (15,25% y 36.00% en el 2005) en colones, y 5,00% y 16,25% (2,33% y 14.75% en el 2005) en dólares.

(d) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el gasto por estimación de incobrabilidad reconocido en el estado de resultados incluye el gasto correspondiente al deterioro de inversiones en valores y estimación de otras cuentas por cobrar, cuyo monto es de ¢15.067.507 y ¢177.051.401 respectivamente.

(e) Provisión para créditos contingentes

|  |   | <u>31 de diciembre</u> |                        |
|--|---|------------------------|------------------------|
|  |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>            |
| Saldo al inicio                            | ¢ | 2.104.747.732          | 2.920.200.868          |
| Más:                                       |   |                        |                        |
| Gasto del año por evaluación de la cartera |   | 4.209.330.915          | 1.783.999.417          |
| Diferencias cambio estimaciones            |   | 36.473.469             | 159.077.216            |
| Menos:                                     |   |                        |                        |
| Cancelación de créditos                    |   | <u>(3.116.620.240)</u> | <u>(2.758.529.769)</u> |
| Saldo al final                             | ¢ | <u>3.233.931.876</u>   | <u>2.104.747.732</u>   |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(7) Bienes realizables, neto

|   |   | <u>31 de diciembre</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         |
| Menos:  |   |                        |                    |
| Reversiones   |   | -                      | (214.003.518)      |
| Saldo al final  | ¢ | <u>230.132.172</u>     | <u>218.011.175</u> |

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

|   |   | <u>31 de diciembre</u> |                      |
|---|---|------------------------|----------------------|
|   |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>          |
| Bienes muebles                                  | ¢ | 304.710.743            | 424.247.279          |
| Bienes inmuebles                                |   | 110.475.539            | 67.378.110           |
|   |   | <u>415.186.282</u>     | <u>491.625.389</u>   |
| Estimación para valuación de bienes realizables |   | <u>(339.807.757)</u>   | <u>(406.722.401)</u> |
| Bienes realizables netos                        | ¢ | <u>75.378.525</u>      | <u>84.902.988</u>    |

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

|                                   |   | <u>31 de diciembre</u> |                      |
|-----------------------------------|---|------------------------|----------------------|
|                                   |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>          |
| Saldo al inicio                   | ¢ | 406.722.401            | 636.595.276          |
| Incrementos en la estimación      |   | 55.341.099             | 335.800.403          |
| Liquidación de bienes realizables |   | <u>(122.255.743)</u>   | <u>(565.673.278)</u> |
| Saldo al final                    | ¢ | <u>339.807.757</u>     | <u>406.722.401</u>   |

(Continúa)



## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(8) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

|  | <u>31 de diciembre de 2006</u> |                      |                                |                    |                      |
|--|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------|----------------------|
|  | <u>Terrenos</u>                | <u>Edificios</u>     | <u>Mobiliario y<br/>equipo</u> | <u>Vehículos</u>   | <u>Total</u>         |
| <u>Costo:</u>                              |                                |                      |                                |                    |                      |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005           | ¢ 135.590.000                  | 1.986.288.028        | 6.784.553.380                  | 265.143.978        | 9.171.575.386        |
| Adiciones                                  | -                              | 101.425.367          | 2.212.415.286                  | 787.195            | 2.314.627.848        |
| Retiros                                    | -                              | (133.261.363)        | (1.435.587.423)                | (65.634.149)       | (1.634.482.935)      |
| Saldos al 31 de diciembre de 2006          | ¢ <u>135.590.000</u>           | <u>1.954.452.032</u> | <u>7.561.381.243</u>           | <u>200.297.024</u> | <u>9.851.720.299</u> |
| <u>Depreciación acumulada y deterioro:</u> |                                |                      |                                |                    |                      |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005           | ¢ -                            | 893.523.702          | 3.653.598.861                  | 164.931.549        | 4.712.054.112        |
| Gasto por depreciación                     | -                              | 131.978.287          | 1.160.709.401                  | 37.809.937         | 1.330.497.625        |
| Retiros                                    | -                              | (107.205.426)        | (1.300.390.015)                | (73.776.591)       | (1.481.372.032)      |
| Saldos al 31 de diciembre de 2006          | ¢ <u>-</u>                     | <u>918.296.563</u>   | <u>3.513.918.247</u>           | <u>128.964.895</u> | <u>4.561.179.705</u> |
| <u>Saldos netos:</u>                       |                                |                      |                                |                    |                      |
| 31 de diciembre de 2005                    | ¢ <u>135.590.000</u>           | <u>1.092.764.326</u> | <u>3.130.954.519</u>           | <u>100.212.429</u> | <u>4.459.521.274</u> |
| 31 de diciembre de 2006                    | ¢ <u>135.590.000</u>           | <u>1.036.155.469</u> | <u>4.047.462.996</u>           | <u>71.332.129</u>  | <u>5.290.540.594</u> |

(Continúa)



## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2005

|  | <u>Terrenos</u>      | <u>Edificios</u>     | <u>Mobiliario y<br/>equipo</u> | <u>Vehículos</u>   | <u>Total</u>         |
|--|----------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------|----------------------|
| <u>Costo:</u>                              |                      |                      |                                |                    |                      |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004           | ¢ 135.590.000        | 1.873.163.197        | 6.415.111.402                  | 256.262.003        | 8.680.126.602        |
| Adiciones                                  | -                    | 113.124.831          | 1.495.540.336                  | 34.368.935         | 1.643.034.102        |
| Retiros                                    | -                    | -                    | (1.126.098.358)                | (25.486.960)       | (1.151.585.318)      |
| Trasposos                                  | -                    | -                    | -                              | -                  | -                    |
| Revaluación                                | -                    | -                    | -                              | -                  | -                    |
| Saldos al 31 de diciembre de 2005          | ¢ <u>135.590.000</u> | <u>1.986.288.028</u> | <u>6.784.553.380</u>           | <u>265.143.978</u> | <u>9.171.575.386</u> |
| <u>Depreciación acumulada y deterioro:</u> |                      |                      |                                |                    |                      |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004           | ¢ -                  | 779.160.802          | 3.455.566.146                  | 148.463.370        | 4.383.190.318        |
| Gasto por depreciación                     | -                    | 114.362.900          | 952.824.720                    | 16.468.179         | 1.083.655.799        |
| Retiros                                    | -                    | -                    | (184.948.791)                  | -                  | (184.948.791)        |
| Trasposos                                  | -                    | -                    | (569.843.214)                  | -                  | (569.843.214)        |
| Saldos al 31 de diciembre de 2005          | ¢ <u>-</u>           | <u>893.523.702</u>   | <u>3.653.598.861</u>           | <u>164.931.549</u> | <u>4.712.054.112</u> |
| Saldos , netos:                            |                      |                      |                                |                    |                      |
| 31 de diciembre de 2004                    | ¢ <u>135.590.000</u> | <u>1.094.002.395</u> | <u>2.959.545.256</u>           | <u>107.798.633</u> | <u>4.296.936.284</u> |
| 31 de diciembre de 2005                    | ¢ <u>135.590.000</u> | <u>1.092.764.326</u> | <u>3.130.954.519</u>           | <u>100.212.429</u> | <u>4.459.521.274</u> |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Activos intangibles

Los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

|  |   | <u>31 de diciembre de 2006</u> |               |                 |
|--|---|--------------------------------|---------------|-----------------|
|  |   | Otros                          | Software      | Total           |
|  |   | <u>intangibles</u>             |               |                 |
| <u>Costo:</u>                              |   |                                |               |                 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005           | ¢ | 1.404.937.292                  | 1.295.301.700 | 2.700.238.992   |
| Adiciones                                  |   | -                              | 380.594.309   | 380.594.309     |
| Retiros                                    |   | (1.404.937.292)                | (234.593.661) | (1.639.530.953) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2006          |   | -                              | 1.441.302.348 | 1.441.302.348   |
| <u>Amortización acumulada y deterioro:</u> |   |                                |               |                 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005           |   | 1.170.781.077                  | 717.934.890   | 1.888.715.967   |
| Gasto por amortización                     |   | 234.156.216                    | 196.314.450   | 430.470.666     |
| Retiros                                    |   | (1.404.937.293)                | (232.228.735) | (1.637.166.028) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2006          |   | -                              | 682.020.605   | 682.020.605     |
| Saldos , netos:                            |   |                                |               |                 |
| Al 31 de diciembre de 2005                 | ¢ | 234.156.216                    | 577.366.810   | 811.523.026     |
| Al 31 de diciembre de 2006                 | ¢ | -                              | 759.281.743   | 759.281.743     |

|  |   | <u>31 de diciembre de 2005</u> |               |               |
|--|---|--------------------------------|---------------|---------------|
|  |   | Otros                          | Software      | Total         |
|  |   | <u>intangibles</u>             |               |               |
| <u>Costo:</u>                              |   |                                |               |               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004           | ¢ | 1.404.937.292                  | 931.687.747   | 2.336.625.039 |
| Adiciones                                  |   | -                              | 363.889.609   | 363.889.609   |
| Retiros                                    |   | -                              | (275.655)     | (275.655)     |
| Saldos al 31 de diciembre de 2005          |   | 1.404.937.292                  | 1.295.301.700 | 2.700.238.992 |
| <u>Amortización acumulada y deterioro:</u> |   |                                |               |               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005           |   | 889.793.618                    | 562.459.781   | 1.452.253.399 |
| Gasto por amortización                     |   | 280.987.458                    | 155.750.764   | 436.738.222   |
| Retiros                                    |   | -                              | (275.655)     | (275.655)     |
| Saldos al 31 de diciembre de 2005          |   | 1.170.781.077                  | 717.934.890   | 1.888.715.967 |
| Saldos , netos:                            |   |                                |               |               |
| Al 31 de diciembre de 2004                 | ¢ | 515.143.674                    | 369.227.965   | 884.371.639   |
| Al 31 de diciembre de 2005                 | ¢ | 234.156.216                    | 577.366.810   | 811.523.026   |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

31 de diciembre de 2006

|                               | A la vista en     |                 |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|
|                               | corrientes        | A plazo         |
| Depósitos por monto:          |                   |                 |
| Con el público                | ¢ 214.241.633.373 | 126.528.281.922 |
| Con instituciones financieras | 3.174.137.074     | 48.002.266      |
| Otras obligaciones            | 752.125.524       | -               |
|                               | ¢ 218.167.895.971 | 126.576.284.188 |

(b) Por clientes

31 de diciembre de 2005

|                               | A la vista en     |                |
|-------------------------------|-------------------|----------------|
|                               | corrientes        | A plazo        |
| Depósitos por monto:          |                   |                |
| Con el público                | ¢ 169.996.632.539 | 86.323.587.802 |
| Con instituciones financieras | 1.756.046.484     | 60.896.115     |
| Otras obligaciones            | 837.259.609       | -              |
|                               | ¢ 172.589.938.632 | 86.384.483.917 |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

|                          | <u>31 de diciembre de 2006</u>         |              |
|--------------------------|--|--------------|
|                          | A la vista<br>en cuentas<br>corrientes | A Plazo      |
| Depósitos por clientes:  | 189.437                                | 4.078        |
| Con el público           | 7                                      | 2            |
| Restringidos e inactivos | 443                                    | -            |
| Otras obligaciones       | <u>189.887</u>                         | <u>4.080</u> |

|                               | <u>31 de diciembre de 2005</u>         |              |
|-------------------------------|--|--------------|
|                               | A la vista<br>en cuentas<br>corrientes | A Plazo      |
| Depósitos por clientes:       | 171.276                                | 3.937        |
| Con el público                | 5                                      | 4            |
| Con instituciones financieras | 472                                    | -            |
| Otras obligaciones            | <u>171.753</u>                         | <u>3.941</u> |

(11) 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</u> |                      |
|--|------------------------|----------------------|
|  | <u>2006</u>            | <u>2005</u>          |
| Cheques de gerencia                      | ¢ 1.122.653.478        | 932.288.865          |
| Obligaciones por comisiones de confianza | 54.664.200             | 52.574.035           |
| Recaudación de impuestos                 | 2.177.663.062          | 557.788.797          |
| Recaudación pagos tarjeta                | 434.734.770            | 309.464.733          |
| Recaudación de servicios públicos        | 279.408                | -                    |
|  | <u>¢ 3.789.994.918</u> | <u>1.852.116.430</u> |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Contratos de recompra y de reventa

*Recompras*

El Banco capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 31 de diciembre de 2005 el Banco no mantenía operaciones de recompra. Un detalle de las recompras al 31 de diciembre de 2006 es como sigue:.

31 de diciembre de 2006

|          | Valor<br>razonable<br>del activo | Saldo del<br>pasivo | Fecha de<br>recompra | Precio de<br>recompra |
|----------|----------------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| Gobierno | 313.983.670                      | 251.862.237         | 03/01/07             | 251.862.237           |
| ¢        | 313.983.670                      | 251.862.237         |                      | 251.862.237           |

*Reventas*

El Banco compra instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se compromete a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. El detalle de reventas es como sigue:

31 de diciembre de 2006

|                | Saldo del<br>activo | Valor razonable de<br>garantía | Fecha de<br>recompra | Precio de<br>recompra |
|----------------|---------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Gobierno Local | 2.156.058.121       | 2.397.667.180                  | 19/01/2007           | 2.171.423.836         |
| ¢              | 2.156.058.121       | 2.397.667.180                  |                      | 2.171.423.836         |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2005

|                   |   | Saldo del activo     | Valor razonable de garantía | Fecha de recompra | Precio de recompra   |
|-------------------|---|----------------------|-----------------------------|-------------------|----------------------|
| Banco Central     | ¢ | 1.894.973.720        | 2.092.932.921               | 25/01/2006        | 1.909.608.236        |
| Gobierno Exterior |   | 2.173.468.623        | 2.238.252.218               | 30/01/2006        | 2.204.725.609        |
|                   | ¢ | <u>4.068.442.343</u> | <u>4.331.185.139</u>        |                   | <u>4.114.333.845</u> |

(13) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

|                                    |   | <u>31 de diciembre</u> |                       |
|------------------------------------|---|------------------------|-----------------------|
|                                    |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>           |
| Operaciones de Recompra            | ¢ | 251.862.237            | -                     |
| Cheques al cobro                   |   | 3.594.055.733          | 2.323.999.318         |
| Entidades financieras del país     |   | 18.246.491.592         | 11.972.553.348        |
| Entidades financieras del exterior |   | 19.909.591.073         | 11.194.324.171        |
| Organismos internacionales         |   | 12.199.979.891         | 16.045.166.925        |
|                                    | ¢ | <u>54.201.980.526</u>  | <u>41.536.043.762</u> |

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

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

|                      |   | <u>31 de diciembre de 2006</u> |                            |                       |
|----------------------|---|--------------------------------|----------------------------|-----------------------|
|                      |   | Entidades financieras          | Organismos Internacionales | Total                 |
| Menos de un año      | ¢ | 39.002.741.917                 | 18.101.070                 | 39.020.842.987        |
| De uno a tres años   |   | 1.109.076.400                  | 1.552.543.273              | 2.661.619.673         |
| De tres a cinco años |   | 1.890.182.318                  | 7.921.910.548              | 9.812.092.866         |
| Más de cinco años    |   |                                | 2.707.425.000              | 2.707.425.000         |
| Total                | ¢ | <u>42.002.000.635</u>          | <u>12.199.979.891</u>      | <u>54.201.980.526</u> |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2005

|                      |   | Entidades<br>financieras | Organismos<br>Internacionales | Total                 |
|----------------------|---|--------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Menos de un año      | ¢ | 22.958.496.206           | 1.791.280.000                 | 24.749.776.206        |
| De uno a tres años   |   | 408.894.870              | 1.145.121.209                 | 1.554.016.079         |
| De tres a cinco años |   | -                        | 4.809.475.904                 | 4.809.475.904         |
| Más de cinco años    |   | 2.123.485.761            | 8.299.289.812                 | 10.422.775.573        |
| Total                | ¢ | <u>25.490.876.837</u>    | <u>16.045.166.925</u>         | <u>41.536.043.762</u> |

(14) Impuesto sobre la renta

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

|                                   |   | <u>31 de diciembre</u> |                      |
|-----------------------------------|---|------------------------|----------------------|
|                                   |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>          |
| Impuesto sobre la renta corriente | ¢ | 2.981.846.046          | 2.315.024.649        |
| Impuesto sobre la renta diferido  |   | (28.126.304)           | 13.692.266           |
|                                   | ¢ | <u>2.953.719.742</u>   | <u>2.328.716.915</u> |

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

| <u>31 de diciembre de 2006</u>     |                        |                     |
|------------------------------------|------------------------|---------------------|
|                                    | <u>Activo (pasivo)</u> | <u>Neto</u>         |
| Depreciación                       | ¢ (14.243.438)         | (14.243.438)        |
| Ganancias o pérdidas no realizadas | (126.460.613)          | (126.460.613)       |
| Provisiones                        | 103.951.105            | 103.951.105         |
|                                    | ¢ <u>(36.752.946)</u>  | <u>(36.752.946)</u> |

| <u>31 de diciembre de 2005</u>     |                        |                   |
|------------------------------------|------------------------|-------------------|
|                                    | <u>Activo (pasivo)</u> | <u>Neto</u>       |
| Depreciación                       | ¢ (14.243.438)         | (14.243.438)      |
| Ganancias o pérdidas no realizadas | (25.248.235)           | (25.248.235)      |
| Provisiones                        | 75.824.800             | 75.824.800        |
|                                    | ¢ <u>36.333.127</u>    | <u>36.333.127</u> |

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

| <u>31 de diciembre de 2006</u>                          |                                 |  |                                      |                                 |
|---|---------------------------------|--|--------------------------------------|---------------------------------|
|   | <u>31 de diciembre<br/>2005</u> | <u>Incluido en el estado<br/>de resultados</u> | <u>Incluido en el<br/>patrimonio</u> | <u>31 de diciembre<br/>2006</u> |
| Ganancias y pérdidas Inv.Disp.<br>la venta no realizada | ¢ (25.248.235)                  |  | (101.212.379)                        | (126.460.613)                   |
| Tratamiento fiscal de<br>la depreciación                | ¢ (14.243.438)                  | -  | -                                    | (14.243.438)                    |
| Provisiones   | ¢ 75.824.800                    | 28.126.305                                     | -                                    | 103.951.105                     |
|   | ¢ <u>36.333.127</u>             | <u>28.126.305</u>                              | <u>(101.212.379)</u>                 | <u>(36.752.946)</u>             |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2005

|   | <u>31 de diciembre<br/>2004</u> | <u>Incluido en el estado<br/>de resultados</u> | <u>Incluido en el<br/>patrimonio</u> | <u>31 de diciembre<br/>2005</u> |
|---|---------------------------------|--|--------------------------------------|---------------------------------|
| Ganancias y pérdidas Inv.Disp.<br>la venta no realizada | ¢ -                             | -  | (25.248.235)                         | (25.248.235)                    |
| Tratamiento fiscal de<br>la depreciación                | ¢ 3.950.236                     | (18.193.675)                                   |                                      | (14.243.438)                    |
| Provisiones   | ¢ 71.323.392                    | 4.501.409                                      | -                                    | 75.824.800                      |
|   | <u>¢ 75.273.628</u>             | <u>(13.692.266)</u>                            | <u>(25.248.235)</u>                  | <u>36.333.127</u>               |

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

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

|                                  |   | <u>31 de diciembre<br/>2006</u> | <u>2005</u>          |
|----------------------------------|---|---------------------------------|----------------------|
| Impuesto sobre la renta esperado | ¢ | 4.689.981.672                   | 3.892.773.299        |
| Mas:                             |   |                                 |                      |
| Gastos no deducibles             |   | 651.247.132                     | 339.363.306          |
| Menos:                           |   |                                 |                      |
| Ingresos no gravables            |   | 2.387.509.062                   | 1.903.419.690        |
| Impuesto sobre la renta          | ¢ | <u>2.953.719.742</u>            | <u>2.328.716.915</u> |

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 2002, 2003, 2004, 2005 y la que se presentará para el período que finaliza el 31 de diciembre de 2006

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

|                                   | <u>31 de diciembre de 2006</u> |                      |                       |                      |                        |
|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|
|                                   | <u>Prestaciones</u>            | <u>Conape</u>        | <u>Bonificaciones</u> | <u>Otras</u>         | <u>Total</u>           |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005  | ¢ 118.460.294                  | ¢ 679.703.259        | ¢ 252.749.336.00      | ¢ 258.431.949        | ¢ 1.309.344.838        |
| Provisión realizada               | ¢ 151.787.808                  | 809.091.504          | 645.668.360           | 2.135.375.604        | 3.741.923.276          |
| Provisión utilizada               | (86.685.877)                   | (679.703.259)        | (551.914.011)         | (2.058.435.472)      | (3.376.738.619)        |
| Efecto por conversión             | -                              | -                    | -                     | 3.168.854            | 3.168.854              |
| Saldos al 31 de diciembre de 2006 | <u>¢ 183.562.225</u>           | <u>¢ 809.091.504</u> | <u>¢ 346.503.685</u>  | <u>¢ 338.540.935</u> | <u>¢ 1.677.698.349</u> |
|                                   | <u>31 de diciembre de 2005</u> |                      |                       |                      |                        |
|                                   | <u>Prestaciones</u>            | <u>Conape</u>        | <u>Bonificaciones</u> | <u>Otras</u>         | <u>Total</u>           |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004  | ¢ 78.541.117                   | ¢ 378.745.889        | ¢ 159.203.518.00      | ¢ 133.838.508        | ¢ 750.329.032          |
| Provisión realizada               | 150.000.000                    | 687.556.782          | 445.017.780           | 1.331.671.972        | 2.614.246.534          |
| Provisión utilizada               | (110.080.823)                  | (378.745.889)        | (336.445.408)         | (1.210.319.919)      | (2.035.592.039)        |
| Reversión de provisión            | -                              | (7.853.524)          | (15.026.554)          | -                    | (22.880.078)           |
| Efecto por conversión             | -                              | -                    | -                     | 3.241.388            | 3.241.388              |
| Saldos al 31 de diciembre de 2005 | <u>¢ 118.460.294</u>           | <u>¢ 679.703.258</u> | <u>¢ 252.749.336</u>  | <u>¢ 258.431.949</u> | <u>¢ 1.309.344.838</u> |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

|  |   | <u>31 de diciembre</u> |                      |
|--|---|------------------------|----------------------|
|  |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>          |
| Comisiones por pagar                       | ¢ | 653.726                | 27.579.246           |
| Aportaciones patronales por pagar          |   | 151.357.035            | 112.169.919          |
| Impuestos retenidos por pagar              |   | 22.758.342             | 65.011.108           |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar |   | 66.734.283             | 48.122.611           |
| Partes relacionadas (ver nota 3)           |   | 727.533.631            | 1.341.363.983        |
| Acreedores varios                          |   | 2.879.249.514          | 1.617.984.578        |
| Transferencias Sinpe por liquidar          |   | 1.018.423.746          | -                    |
| Prestamos pendientes de desembolsar        |   | 972.333.532            | 216.767.049          |
|  | ¢ | <u>5.839.043.809</u>   | <u>3.428.998.494</u> |

(17) Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan como sigue:

|   | <u>31 de diciembre</u> |                      |
|---|------------------------|----------------------|
|   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>          |
| Derecho retenido 20% titularización hipotecaria (véase nota 29) | 2.572.185.769          | 2.471.360.423        |
| Otros pasivos   | 1.075.176              | 936.777              |
|   | <u>¢ 2.573.260.945</u> | <u>2.472.297.200</u> |

(18) Patrimonio

(a) Capital social

El capital social del Banco está conformado por 22.289.000.000 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1,00 cada una.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de agosto de 2006, se acordó incrementar el capital social por un total de ¢7.400.623.051, producto de la capitalización de utilidades no distribuidas.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de enero de 2005, se acordó incrementar el capital social por un total de ¢2.301.100.000, producto de la capitalización de utilidades no distribuidas.

Dichas incrementos fueron debidamente autorizados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y el Consejo Directivo de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

(c) Dividendos

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de enero de 2006, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢387.500.000.

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.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de enero de 2005, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢3.336.595.000.

(d) Ganancia no realizada

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) 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 ¢11.421.516.764 (¢9.584.478.078 en el 2005), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 15.505.095.537 (14.354.545.537 en el 2005).

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

|  |   | <u>31 de diciembre</u> |                |
|--|---|------------------------|----------------|
|  |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>    |
| Utilidad neta  | ¢ | 12.679.552.497         | 10.647.194.080 |
| Utilidad disponible para accionistas comunes<br>neta de reservas |   | 11.421.542.738         | 9.584.478.078  |
| Cantidad promedio de acciones comunes                            |   | 15.505.095.537         | 14.354.545.537 |
| Utilidad neta por acción básica                                  | ¢ | <u>0,73663</u>         | <u>0,66770</u> |

(20) Ingreso financiero sobre inversiones en valores

|                                 |   | <u>31 de diciembre</u> |                      |
|---------------------------------|---|------------------------|----------------------|
|                                 |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>          |
| Negociables                     | ¢ | 30.668.324             | 69.382.428           |
| Disponibles para la venta       |   | 3.792.519.949          | 2.314.710.375        |
| Mantenidas hasta el vencimiento |   | 283.446.657            | 429.815.210          |
|                                 | ¢ | <u>4.106.634.930</u>   | <u>2.813.908.013</u> |

Los ingresos sobre inversiones en valores se detallan como sigue:

(21) Ingreso financiero sobre cartera de créditos

Los ingresos sobre cartera de créditos se detallan como sigue:

|                              |   | <u>31 de diciembre</u> |                       |
|------------------------------|---|------------------------|-----------------------|
|                              |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>           |
| Vigentes                     | ¢ | 28.097.045.374         | 22.280.055.201        |
| Vencidos y en cobro judicial |   | 5.564.102.504          | 3.130.728.883         |
|                              | ¢ | <u>33.661.147.878</u>  | <u>25.410.784.084</u> |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Ingreso sobre comisiones por servicios

Los ingresos sobre comisiones por servicios se detallan como sigue:

|  |   | <u>31 de diciembre</u> |                       |
|--|---|------------------------|-----------------------|
|  |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>           |
| Comisiones por giros y transferencias                  | ¢ | 867.786.529            | 741.008.918           |
| Comisiones por comercio exterior                       |   | 60.930.555             | 80.724.593            |
| Comisiones por fideicomisos                            |   | 75.057.799             | 46.672.794            |
| Comisiones por custodias                               |   | 11.614.273             | 14.293.395            |
| Comisiones por cobranzas                               |   | 354.602.452            | 275.796.840           |
| Comisiones por otras comisiones de confianza           |   | 813.447.503            | 777.355.230           |
| Comisiones por tarjetas de crédito                     |   | 28.148.097             | 34.099.501            |
| Comisiones por servicios administrativos               |   | 9.769.708              | 2.812.802             |
| Comisiones por cuentas corrientes                      |   | 1.351.671.497          | 950.245.275           |
| Comisiones por contratos por servicios administrativos |   | 5.679.309.750          | 5.073.183.799         |
| Comisiones por servicios blindados                     |   | 234.179.336            | -                     |
| Comisiones por cajeros automáticos                     |   | 903.486.539            | 630.935.840           |
| Comisiones por tarjeta de débito                       |   | 1.723.005.480          | 1.126.409.644         |
| Comisiones por administración cartera titularizada     |   | 84.853.883             | 97.553.504            |
| Otras comisiones                                       |   | 1.308.370.121          | 979.725.448           |
|  | ¢ | <u>13.506.233.522</u>  | <u>10.830.817.583</u> |

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

|   |   | <u>31 de diciembre</u> |                      |
|---|---|------------------------|----------------------|
|   |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>          |
| Ingresos por cambios y arbitraje de divisas | ¢ | 2.993.502.803          | 2.046.791.617        |
| Ingresos por alquiler de bienes             |   | 420.602.848            | 328.959.687          |
| Ingresos por recuperación de gastos         |   | 289.121.418            | 256.025.133          |
| Ingresos por diferencias de cambio          |   | 18.364.323             | 5.660.056            |
| Ingresos operativos varios                  |   | 227.899.525            | 318.748.164          |
|   | ¢ | <u>3.949.490.917</u>   | <u>2.956.184.657</u> |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(24) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

|   |   | <u>31 de diciembre</u> |                      |
|---|---|------------------------|----------------------|
|   |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>          |
| Sueldos y bonificaciones al personal permanente | ¢ | 6.028.624.690          | 4.452.296.598        |
| Remuneraciones a directores y fiscales          |   | 61.805.426             | 54.730.995           |
| Tiempo extraordinario                           |   | 132.057.933            | 95.122.327           |
| Viáticos  |   | 35.042.821             | 21.755.897           |
| Decimotercer sueldo                             |   | 510.108.669            | 378.148.550          |
| Vacaciones                                      |   | 52.480.480             | 33.163.828           |
| Incentivos                                      |   | 514.358.124            | 433.094.197          |
| Preaviso y cesantía                             |   | 138.828.130            | 134.858.346          |
| Cargas sociales patronales                      |   | 1.532.592.672          | 1.133.779.003        |
| Refrigerios                                     |   | 53.801.846             | 40.689.322           |
| Vestimenta                                      |   | 43.986.712             | 74.777.649           |
| Capacitación                                    |   | 174.992.453            | 72.402.588           |
| Seguros para el personal                        |   | 107.224.572            | 84.635.975           |
| Otros gastos de personal                        |   | 179.980.717            | 135.277.261          |
|   | ¢ | <u>9.565.885.245</u>   | <u>7.144.732.536</u> |

(25) Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

|                                      |   | <u>31 de diciembre</u> |                      |
|--------------------------------------|---|------------------------|----------------------|
|                                      |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>          |
| Gastos por servicios externos        | ¢ | 4.361.001.506          | 3.295.499.655        |
| Gastos de movilidad y comunicaciones |   | 1.001.917.820          | 946.131.348          |
| Gastos de infraestructura            |   | 4.775.616.874          | 3.618.188.465        |
| Gastos generales                     |   | 2.457.343.416          | 1.856.878.002        |
|                                      | ¢ | <u>12.595.879.616</u>  | <u>9.716.697.470</u> |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Cuentas contingentes

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

El Banco mantiene compromisos como sigue:

|   | <u>31 de diciembre</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                          | 4.501.735.083           | 2.783.691.407         |
| Cartas de crédito confirmadas                       | 395.871.948             | 449.954.257           |
| Créditos pendientes de desembolsar                  | 5.287.423.132           | 1.797.359.764         |
| Líneas de crédito de utilización automática         | 11.661.748.118          | 8.319.966.555         |
|   | ¢ <u>42.227.241.434</u> | <u>29.068.468.940</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.

(27) Activos de los Fideicomisos

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

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</u> |                      |
|---------------------------------|---|------------------------|----------------------|
|                                 |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>          |
| Efectivo                        | ¢ | 44.855.568             | 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 en garantía |   | 1.033.456.792          | 1.093.677.529        |
|                                 | ¢ | <u>3.349.300.636</u>   | <u>3.364.515.333</u> |

(28) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

|  |   | <u>31 de diciembre</u>   |                          |
|--|---|--------------------------|--------------------------|
|  |   | <u>2006</u>              | <u>2005</u>              |
| Valores recibidos en garantía                      | ¢ | 265.581.105.789          | 215.097.547.760          |
| Valores recibidos en custodia                      |   | 33.954.164.505           | 39.464.372.886           |
| Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar |   | 127.784.211.106          | 103.825.745.472          |
| Productos en suspenso                              |   | 125.504.560              | 41.494.418               |
| Cuentas castigadas                                 |   | 7.730.847.934            | 4.678.479.879            |
| Otras  |   | 1.241.112.620.812        | 796.065.047.464          |
|  | ¢ | <u>1.676.288.454.706</u> | <u>1.159.172.687.879</u> |

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## 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), adicionalmente le pertenece el residuo de la estructura que a esta misma fecha tiene un valor justo de US\$0, 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 (¢2.471.360.423 en el 2005) la cual se presenta en la cuenta de Otros pasivos (ver nota 17).

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.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

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<br><u>titularización</u> | Al 31 de diciembre de<br><u>2006</u> |
|---|---|--------------------------------------|
| Porcentaje de pago anticipado (%)                           | 3,00%                                     | 5,25%                                |
| Promedio de vida de los créditos (en años)(2005)            | 6,48                                      | 1,33 (2,98 en el 2005)               |
| 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) Efectivo, 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)

Banco BAC San José, S.A.

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.

(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.

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> |                    |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|
|                            | <u>Saldo en libros</u>         | <u>Valor Justo</u> | <u>Saldo en libros</u>         | <u>Valor Justo</u> |
| <u>Activos financieros</u> |                                |                    |                                |                    |
| Inversiones en valores     | ¢ 51.260.888.900               | 51.555.963.666     | 59.288.824.742                 | 59.430.072.207     |
| Cartera de crédito         | ¢ 304.938.302.121              | 304.695.513.140    | 216.508.010.630                | 215.503.292.637    |
| <u>Pasivos financieros</u> |                                |                    |                                |                    |
| Captaciones a la vista     | ¢ 218.167.895.971              | 218.167.895.971    | 172.589.938.632                | 172.589.938.632    |
| Captaciones a plazo        | ¢ 126.576.284.188              | 127.322.453.085    | 86.384.483.917                 | 86.161.905.878     |
| Obligaciones financieras   | ¢ 54.201.980.526               | 54.201.980.526     | 41.536.043.762                 | 41.536.043.762     |

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(31) Administración de riesgos

La administración de riesgos es un aspecto fundamental para el Banco, dada la naturaleza de su actividad. Como toda institución financiera, está expuesto a diferentes tipos de riesgos, entre ellos el riesgo crediticio, de liquidez, de mercado - que a su vez incluye el riesgo cambiario y de tasa de interés-, y los riesgos operativos. A continuación se detalla la forma en que el Banco administra estos diferentes riesgos:

Riesgo de liquidez y financiamiento

El riesgo de liquidez afecta en general la obtención de recursos por parte del Banco. Incluye tanto el riesgo de no poder fondear sus activos y 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 atender sus requerimientos de liquidez de corto plazo y administrar proactivamente los calces de largo plazo, el Banco realiza un monitoreo continuo de su liquidez, identificando las necesidades de fondeo y las fuentes de recursos, para así definir estrategias y planes de acción adecuados que aseguren una administración oportuna y eficiente de la liquidez. El Banco cuenta con diferentes fuentes de fondeo, entre ellas la captación a la vista y a plazo, así como líneas de crédito aprobadas tanto con entidades locales como del exterior. Como parte de su estrategia para administrar el riesgo de liquidez, el Banco mantiene en sus carteras una significativa inversión en activos líquidos y de la calidad necesaria para poder acceder recursos en los mercados institucionales.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

**Moneda Nacional**

|  | Días                   |                       |                       |                      |                       |                       |                        |
|--|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
|  | Vencidos<br>más de 30  | 1-30                  | 31-60                 | 61-90                | 91-180                | 181-365               | Más de 365             |
| <b>Activos</b>                         |                        |                       |                       |                      |                       |                       |                        |
| Disponibilidades                       | 18.294.772.293         | -                     | -                     | -                    | -                     | -                     | -                      |
| Encaje legal                           | 14.177.608.629         | -                     | 2.370.777.204         | 1.566.989.802        | 4.182.506.276         | 7.442.294.865         | -                      |
| Inversiones                            | -                      | 11.322.987.128        | 162.500.000           | 300.000.000          | 651.241.359           | 1.967.470.000         | 263.958.018.312        |
| Cartera de créditos                    | 7.912.181.632          | 13.296.012.205        | 7.616.718.138         | 6.731.189.745        | 22.070.976.513        | 37.380.123.778        | 29.924.518.010         |
| Productos por cobrar                   |                        |                       |                       |                      |                       |                       |                        |
|  | <u>40.384.562.554</u>  | <u>24.618.999.333</u> | <u>10.149.995.342</u> | <u>8.598.179.547</u> | <u>26.904.724.148</u> | <u>46.789.888.643</u> | <u>293.882.536.322</u> |
| <b>Pasivos</b>                         |                        |                       |                       |                      |                       |                       |                        |
| Obligaciones con el público            | 114.643.969.412        | 12.310.567.693        | 9.180.751.152         | 6.068.112.769        | 16.196.608.120        | 4.983.940.693         | 25.859.622.620         |
| Obligaciones entidades Financ.         | 2.332.524.515          | 4.493.737.237         | 70.000.000            | 60.805.060           | 172.680.060           | 1.122.680.060         | 1.992.175.264          |
| Cargos por pagar                       | 2.282.585.767          | -                     | -                     | -                    | -                     | -                     | -                      |
|  | <u>119.259.079.694</u> | <u>16.804.304.930</u> | <u>9.250.751.152</u>  | <u>6.128.917.829</u> | <u>16.369.288.180</u> | <u>6.106.620.753</u>  | <u>27.851.797.884</u>  |
| <b>Brecha de<br/>activos y pasivos</b> | ¢ (78.874.517.140)     | 7.814.694.403         | 899.244.190           | 2.469.261.718        | 10.535.435.968        | 40.683.267.890        | 266.030.738.438        |

(Continúa)



## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

## Moneda Extranjera

|   | Días                       |                       |                       |                       |                       |                       |                        |
|---|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
|   | Vencidos<br>más de 30      | 1-30                  | 31-60                 | 61-90                 | 91-180                | 181-365               | Más de 365             |
| Activos                                     |                            |                       |                       |                       |                       |                       |                        |
| Disponibilidades                            | 15.001.069.261             | -                     | -                     | -                     | -                     | -                     | -                      |
| Encaje legal                                | 20.438.994.634             | -                     | 1.485.683.104         | 1.334.348.843         | 1.707.446.240         | 860.898.287           | -                      |
| Inversiones                                 | -                          | 1.333.917.273         | 4.280.309.485         | 3.751.717.500         | 3.052.944.000         | 2.132.419.500         | 12.024.777.564         |
| Cartera de Créditos                         | 3.632.819.397              | 19.968.763.693        | 8.329.716.929         | 6.317.481.196         | 18.169.718.217        | 8.024.301.145         | 115.563.781.523        |
| Productos por cobrar                        | <u>39.072.883.292</u>      | <u>21.302.680.966</u> | <u>14.095.709.518</u> | <u>11.403.547.539</u> | <u>22.930.108.457</u> | <u>11.017.618.932</u> | <u>127.588.559.087</u> |
| Pasivos                                     |                            |                       |                       |                       |                       |                       |                        |
| Obligaciones con el público                 | 145.099.787.128            | 3.148.238.212         | 3.049.914.897         | 2.739.245.268         | 3.505.165.878         | 1.444.672.378         | 303.578.857            |
| Obligaciones con el BCCR                    | -                          | -                     | -                     | -                     | -                     | -                     | -                      |
| Obligaciones entidades Financ.              | 1.261.531.218              | 8.055.489.865         | 4.162.679.789         | 4.261.310.524         | 6.103.340.313         | 9.858.899.778         | 10.254.126.843         |
| Cargos por pagar                            | <u>401.385.087</u>         | <u>-</u>              | <u>-</u>              | <u>-</u>              | <u>-</u>              | <u>-</u>              | <u>-</u>               |
|   | <u>146.762.703.433</u>     | <u>11.203.728.077</u> | <u>7.212.594.686</u>  | <u>7.000.555.792</u>  | <u>9.608.506.191</u>  | <u>11.303.572.156</u> | <u>10.557.705.700</u>  |
| Brecha de<br>activos y pasivos              | ¢ <u>(107.689.820.141)</u> | <u>10.098.952.889</u> | <u>6.883.114.832</u>  | <u>4.402.991.747</u>  | <u>13.321.602.266</u> | <u>(285.953.224)</u>  | <u>117.030.853.387</u> |
| Total Brecha consolidada<br>en moneda local | ¢ <u>(186.564.337.281)</u> | <u>17.913.647.292</u> | <u>7.782.359.022</u>  | <u>6.872.253.465</u>  | <u>23.857.038.234</u> | <u>40.397.314.666</u> | <u>383.061.591.825</u> |

(Continúa)



## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

| Moneda Nacional                | Días                      |                       |                      |                      |                       |                       |
|--------------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                | Vencidos<br>más de 30     | 1-30                  | 31-60                | 61-90                | 91-180                | 181-365               |
| Activos                        |                           |                       |                      |                      |                       |                       |
| Disponibilidades               | ¢ 14.070.084.528          | -                     | -                    | -                    | -                     | -                     |
| Encaje legal                   | 11.158.659.220            | -                     | 678.835.539          | 840.606.443          | 1.380.911.199         | 7.419.328.141         |
| Inversiones                    | -                         | 10.358.592.879        | 271.429.391          | 585.100.000          | 1.480.176.223         | 6.048.582.718         |
| Cartera de créditos            | 6.586.607.778             | 5.699.015.721         | 4.736.192.131        | 4.561.466.207        | 12.781.710.502        | 25.024.789.361        |
| Productos por cobrar           | 1.418.718.146             | -                     | -                    | -                    | -                     | -                     |
|                                | <u>33.234.069.672</u>     | <u>16.057.608.600</u> | <u>5.686.457.061</u> | <u>5.987.172.650</u> | <u>15.642.797.924</u> | <u>38.492.700.220</u> |
| Pasivos                        |                           |                       |                      |                      |                       |                       |
| Obligaciones con el público    | 82.047.570.565            | 7.694.813.953         | 5.221.930.409        | 6.466.350.233        | 10.622.635.036        | 5.684.906.318         |
| Obligaciones entidades Financ. | 1.382.439.858             | 118.085.000           | 70.000.000           | 60.805.060           | 248.890.060           | 4.448.890.060         |
| Cargos por pagar               | 2.210.037.950             | -                     | -                    | -                    | -                     | -                     |
|                                | <u>85.640.048.372</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> |
| Brecha de<br>activos y pasivos | ¢ <u>(52.405.978.700)</u> | <u>8.244.709.647</u>  | <u>394.526.652</u>   | <u>(539.982.643)</u> | <u>4.771.272.828</u>  | <u>28.358.903.842</u> |

(Continúa)



## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

## Moneda Extranjera

|   | Días                       |                       |                       |                       |                       |                       |
|---|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | Vencidos<br>más de 30      | 1-30                  | 31-60                 | 61-90                 | 91-180                | 181-365               |
| Activos                                     |                            |                       |                       |                       |                       |                       |
| Disponibilidades                            | ¢ 10.012.035.370           | -                     | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Encaje legal                                | 11.770.931.103             | -                     | 514.757.519           | 759.192.094           | 556.831.120           | 764.533.281           |
| Inversiones                                 | -                          | 14.570.950.875        | 3.453.495.783         | 4.459.320.000         | 2.477.400.000         | 3.654.165.000         |
| Cartera de Créditos                         | 2.164.175.202              | 17.688.013.717        | 7.379.181.608         | 6.713.828.411         | 22.638.493.145        | 12.339.033.334        |
|   | <u>23.947.141.675</u>      | <u>32.258.964.592</u> | <u>11.347.434.910</u> | <u>11.932.340.505</u> | <u>25.672.724.265</u> | <u>16.757.731.615</u> |
| Pasivos                                     |                            |                       |                       |                       |                       |                       |
| Obligaciones con el público                 | 112.065.840.356            | 3.472.488.161         | 2.003.562.368         | 2.954.961.615         | 2.167.323.131         | 842.747.736           |
| Obligaciones entidades Financ.              | 1.409.567.348              | 6.298.848.572         | 1.596.387.934         | 130.389.471           | 3.386.635.405         | 7.598.215.405         |
|   | <u>113.475.407.704</u>     | <u>9.771.336.733</u>  | <u>3.599.950.302</u>  | <u>3.085.351.086</u>  | <u>5.553.958.536</u>  | <u>8.440.963.141</u>  |
| Brecha de<br>activos y pasivos              | ¢ <u>(89.528.266.029)</u>  | <u>22.487.627.859</u> | <u>7.747.484.608</u>  | <u>8.846.989.419</u>  | <u>20.118.765.729</u> | <u>8.316.768.473</u>  |
| Total Brecha consolidada<br>en moneda local | ¢ <u>(141.934.244.729)</u> | <u>30.732.337.506</u> | <u>8.142.011.261</u>  | <u>8.307.006.776</u>  | <u>24.890.038.557</u> | <u>36.675.672.315</u> |

(Continúa)



## Riegos de mercado

### *Riesgo de tasas de interés*

El riesgo a tasas de interés hace referencia 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. A nivel del balance, este es un riesgo implícito que se presenta en el descalce de tasas de las carteras activas y pasivas, cuando la entidad no cuenta con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno ante cambios en las tasas de mercado. El Banco realiza un monitoreo periódico de este riesgo, tanto a nivel del balance como de sus carteras de inversión, con el fin de administrar oportunamente sus posiciones, dada la sensibilidad de sus activos y pasivos ante las 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 los pagos, las variaciones en las tasas de interés internacionales y locales, y la exposición al tipo de cambio.

El calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

(Continúa)



## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

**Moneda Nacional**

|                                | Total                   | Días                    |                        |                         |                         |                    | Más de 720           |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|
|                                |                         | 0-30                    | 31-90                  | 91-180                  | 181-360                 | 361-720            |                      |
| <b>Activos</b>                 |                         |                         |                        |                         |                         |                    |                      |
| Inversiones                    | 24.919.538.188          | 10.938.129.442          | 4.288.478.353          | 1.685.737.883           | 1.927.934.000           | 430.890.518        | 5.648.367.992        |
| Cartera de crédito             | 130.028.834.567         | 116.759.597.507         | 11.076.811.721         | 620.811.463             | 806.443.689             | 43.758.691         | 721.411.496          |
|                                | <u>154.948.372.755</u>  | <u>127.697.726.949</u>  | <u>15.365.290.074</u>  | <u>2.306.549.346</u>    | <u>2.734.377.689</u>    | <u>474.649.209</u> | <u>6.369.779.488</u> |
| <b>Pasivos</b>                 |                         |                         |                        |                         |                         |                    |                      |
| Obligaciones público           | 189.243.572.459         | 129.342.414.057         | 15.248.863.921         | 24.196.608.120          | 20.411.707.069          | 43.979.292         | -                    |
| Obligaciones entidades Financ. | 10.244.602.196          | 8.435.785.985           | 1.808.816.211          | -                       | -                       | -                  | -                    |
|                                | <u>199.488.174.655</u>  | <u>137.778.200.042</u>  | <u>17.057.680.132</u>  | <u>24.196.608.120</u>   | <u>20.411.707.069</u>   | <u>43.979.292</u>  | <u>-</u>             |
| Brecha de activos y pasivos    | <u>(44.539.801.900)</u> | <u>(10.080.473.093)</u> | <u>(1.692.390.058)</u> | <u>(21.890.058.774)</u> | <u>(17.677.329.380)</u> | <u>430.669.917</u> | <u>6.369.779.488</u> |

**Moneda Extranjera**

|                                | Total                  | Días                     |                       |                        |                      |                      | Más de 720            |
|--------------------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
|                                |                        | 0-30                     | 31-90                 | 91-180                 | 181-360              | 361-720              |                       |
| <b>Activos</b>                 |                        |                          |                       |                        |                      |                      |                       |
| Inversiones                    | 26.576.085.322         | 1.030.887.623            | 8.218.044.955         | 6.642.172.304          | 1.962.564.422        | 2.516.963.525        | 6.205.452.493         |
| Cartera de crédito             | 180.006.582.100        | 57.915.725.140           | 40.415.258.962        | 2.061.624.694          | 2.568.780.566        | 2.250.329.622        | 74.794.863.116        |
|                                | <u>206.582.667.422</u> | <u>58.946.612.763</u>    | <u>48.633.303.917</u> | <u>8.703.796.998</u>   | <u>4.531.344.988</u> | <u>4.767.293.147</u> | <u>81.000.315.609</u> |
| <b>Pasivos</b>                 |                        |                          |                       |                        |                      |                      |                       |
| Obligaciones público           | 159.290.602.618        | 146.318.021.708          | 5.789.160.165         | 5.435.169.510          | 1.724.696.921        | 23.554.314           | -                     |
| Obligaciones entidades Financ. | 43.957.378.330         | 21.360.549.787           | 15.507.887.247        | 7.088.941.296          | -                    | -                    | -                     |
|                                | <u>203.247.980.948</u> | <u>167.678.571.495</u>   | <u>21.297.047.412</u> | <u>12.524.110.806</u>  | <u>1.724.696.921</u> | <u>23.554.314</u>    | <u>-</u>              |
| Brecha de activos y pasivos    | <u>3.334.686.474</u>   | <u>(108.731.958.732)</u> | <u>27.336.256.505</u> | <u>(3.820.313.808)</u> | <u>2.806.648.067</u> | <u>4.743.738.833</u> | <u>81.000.315.609</u> |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

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

La Administración del Banco lleva un control diario de la posición en moneda local, y mantiene una posición conservadora. De esta forma, el Banco mantiene más activos que pasivos en moneda extranjera, y los estados financieros muestran un ingreso por diferencial cambiario neto. Adicionalmente, esta posición es monitoreada semanalmente por el Comité de Activos y Pasivos.

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

|                |    | <u>31 de diciembre</u> |                   |
|----------------|----|------------------------|-------------------|
|                |    | <u>2006</u>            | <u>2005</u>       |
| Total Activos: | \$ | 479.533.905            | 387.823.028       |
| Pasivos:       |    | 405.395.579            | 328.167.305       |
| Posición neta  | \$ | <u>74.138.326</u>      | <u>59.655.723</u> |

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento, sin embargo el Banco considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares en mercado, en el momento que 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 de ella en el balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio por operaciones contingentes (registrados contablemente fuera de balance), como lo son las cartas de crédito y garantías.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco BAC San José, S.A., 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. La máxima exposición al riesgo de crédito esta representada por el monto en libros de cada activo financiero. Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico (sin considerar los préstamos a la banca estatal, las recompras ni contingencias) se detallan como sigue:

31 de diciembre de 2006

| Rango          | Número de deudor individual o grupo de interés económico | Monto             |
|----------------|--|-------------------|
| De 0 a 4,99%   | 228.377  | ¢ 260.471.060.211 |
| De 5 a 9,99%   | 4  | 7.505.403.469     |
| De 10 a 14,99% | 6  | 19.437.450.461    |
| De 15 a 20%    | -  | -                 |
| Total          |  | ¢ 287.413.914.141 |

31 de diciembre de 2005

| Rango          | Número de deudor individual o grupo de interés económico | Monto             |
|----------------|--|-------------------|
| De 0 a 4,99%   | 176.110  | ¢ 175.276.667.289 |
| De 5 a 9,99%   | 10   | 12.136.761.739    |
| De 10 a 14,99% | 6  | 14.252.497.242    |
| De 15 a 20%    | -  | -                 |
| Total          |  | ¢ 201.665.926.270 |

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

|                      |   | <u>31 de diciembre</u> |                       |
|----------------------|---|------------------------|-----------------------|
|                      |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>           |
| Comercio y servicios | ¢ | 12.049.622.256         | 10.720.346.083        |
| Industria            |   | 5.991.718.498          | 4.206.681.039         |
| Construcción         |   | 6.236.444.340          | 3.164.286.000         |
| Agricultura          |   | 24.105.798             | 315.294.867           |
| Consumo              |   | 976.179.292            | 544.534.632           |
|                      | ¢ | <u>25.278.070.184</u>  | <u>18.951.142.621</u> |

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

|               |   | <u>31 de diciembre</u> |                        |
|---------------|---|------------------------|------------------------|
|               |   | <u>2006</u>            | <u>2005</u>            |
| Costa Rica    | ¢ | 333.613.032.797        | 237.630.211.026        |
| Centroamérica |   | 519.550.340            | 53.453.131             |
| Norteamérica  |   | -                      | 140.839.992            |
| Otros         |   | 246.484.488            | 68.578.544             |
|               | ¢ | <u>334.379.067.625</u> | <u>237.893.082.693</u> |

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 91.61% (91,09% en el 2005) de la cartera de créditos tiene garantía.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

|                 | <u>31 de diciembre</u>   |                        |
|-----------------|--------------------------|------------------------|
|                 | <u>2006</u>              | <u>2005</u>            |
| Prendaria       | ¢ 23.706.863.924         | 14.054.936.429         |
| Hipotecaria     | 102.365.033.770          | 63.759.258.907         |
| Títulos valores | 1.255.114.038            | 277.828.079            |
| Fiduciaria      | 134.631.105.002          | 106.754.870.587        |
| Banca Estatal   | 21.687.083.300           | 17.276.013.805         |
| Otros           | 6.818.021.720            | 1.830.879.325          |
| Sin garantía    | 18.637.775.687           | 14.988.152.941         |
|                 | ¢ <u>309.100.997.441</u> | <u>218.941.940.073</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 Riesgos Operativos y de Mercado, 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:

- Gestión de ambiente de control
- Identificación y evaluación de riesgos
- Mitigación de riesgos
- Autoevaluación de controles
- Medición de riesgos
- Reportes de riesgos

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

(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)

## Banco BAC San José, S.A.

## 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.

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

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 las 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.

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

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 del la plusvalía comprada 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.

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

El Consejo 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.

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.

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- 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.

- 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.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

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.

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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.

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.

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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