

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

Información financiera requerida por la  
Superintendencia General de Entidades Financieras

31 de Diciembre de 2008



KPMG, S. A.  
Edificio KPMG  
Boulevard Multiplaza  
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 201-4100  
Fax (506) 201-4131  
Internet 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 2008 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 2008, 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.

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.

06 de febrero de 2009

San José, Costa Rica  
Erick Brenes Flores  
Miembro No.2520  
Póliza No. R-1153  
Vence el 30/09/2009

KPMG



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

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
31 de diciembre de 2008  
*(Con las cifras correspondientes de 2007)*  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2008	2007
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	5	<b>144.746.967.283</b>	<b>126.358.333.846</b>
Efectivo		26.453.209.236	24.267.840.473
Banco Central		96.998.287.816	75.601.257.351
Entidades financieras del país		1.193.482.614	989.873.367
Entidades financieras del exterior		16.374.917.542	17.255.384.442
Otras disponibilidades		3.727.070.075	8.243.978.213
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	6	<b>82.659.970.967</b>	<b>67.499.408.175</b>
Disponibles para la venta	6.a	79.363.057.202	63.165.912.941
Mantenidas al vencimiento	6.b	2.613.193.639	3.454.304.954
Productos por cobrar		683.720.126	879.190.280
<b>Cartera de crédito</b>	2	<b>761.684.120.974</b>	<b>464.352.680.903</b>
Créditos vigentes		744.428.258.482	446.428.173.876
Créditos vencidos		22.411.767.227	21.798.016.935
Créditos en cobro judicial		1.838.203.359	1.883.111.008
Productos por cobrar		3.170.996.107	1.801.060.075
Estimación por deterioro	2	(10.165.104.201)	(7.557.680.991)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>3.820.735.458</b>	<b>2.908.270.905</b>
Comisiones por cobrar		54.674.021	128.562.115
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	1.516.868.503	2.192.846.243
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	12	536.516.386	182.212.778
Otras cuentas por cobrar		1.804.232.671	429.773.571
Estimación por deterioro		(91.556.123)	(25.123.802)
<b>Bienes realizables</b>	2	<b>207.736.139</b>	<b>24.645.047</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		262.102.387	38.447.019
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(54.366.248)	(13.801.972)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		<b>7.081.501</b>	<b>6.395.703</b>
<b>Inmueble, mobiliario y equipo (neto)</b>	7	<b>5.120.838.697</b>	<b>5.114.526.514</b>
<b>Otros activos</b>		<b>9.285.625.035</b>	<b>5.978.313.653</b>
Cargos diferidos		2.104.682.566	811.952.313
Activos intangibles	8	1.801.699.633	1.002.063.438
Otros activos		5.379.242.836	4.164.297.902
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1.007.533.076.054</b>	<b>672.242.574.746</b>

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
31 de diciembre de 2008  
(Con las cifras correspondientes de 2007)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2008	2007
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>		<b>642.240.053.502</b>	<b>463.682.776.428</b>
A la vista	9.a	374.483.190.610	274.806.405.198
A plazo	9.a	265.235.903.601	187.268.535.562
Cargos financieros por pagar		2.520.959.291	1.607.835.668
<b>Obligaciones con entidades</b>	10	<b>250.809.178.398</b>	<b>143.397.659.733</b>
A la vista		6.133.352.290	5.764.810.930
A plazo		226.968.279.091	120.261.096.563
Otras obligaciones con entidades		15.838.019.036	16.527.736.433
Cargos financieros por pagar		1.869.527.981	844.015.807
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>20.401.736.396</b>	<b>12.492.066.096</b>
Impuesto sobre la renta diferido	12	38.670.135	53.123.076
Provisiones	13	728.226.047	984.418.348
Otras cuentas por pagar diversas	14	19.634.840.214	11.454.524.672
<b>Otros pasivos</b>		<b>3.585.874.665</b>	<b>2.345.492.611</b>
Ingresos diferidos		3.440.976.778	2.123.428.086
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2	143.090.660	221.010.780
Otros pasivos		1.807.227	1.053.745
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>917.036.842.961</b>	<b>621.917.994.868</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social</b>	15	<b>47.141.051.500</b>	<b>25.167.589.000</b>
Capital pagado		47.141.051.500	25.167.589.000
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>88.974.022</b>	<b>740.376.776</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		683.730.353	705.427.330
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(594.756.331)	34.949.446
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>9.024.907.394</b>	<b>6.715.117.365</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>11.143.405.571</b>	<b>5.994.257.258</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>23.097.894.606</b>	<b>11.707.239.479</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>90.496.233.093</b>	<b>50.324.579.878</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.007.533.076.054</b>	<b>672.242.574.746</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	26	<b>67.728.562.515</b>	<b>62.128.948.034</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	27	<b>4.989.517.013</b>	<b>3.937.465.166</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		-	-
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>4.989.517.013</b>	<b>3.937.465.166</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	28	<b>4.118.673.362.188</b>	<b>2.261.345.806.297</b>

Gerardo Corrales  
Gerente General

Francisco Umaña  
Contador

Guillermo Saboría  
Auditor Interno

Las notas en las páginas 2 a 85 son una parte integral de estos estados financieros.

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Por el período terminado al 31 de diciembre de 2008  
 (Con las cifras correspondientes de 2007)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2008	2007
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		1.753.526.077	1.498.461.861
Por inversiones en instrumentos financieros	17	2.406.857.888	3.264.160.254
Por cartera de créditos	18	49.851.099.283	38.819.422.378
Por ganancias por diferencias de cambio y UD	19	230.954.917.734	11.801.579.307
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		637.630.682	803.063.597
Por otros ingresos financieros		2.674.693.959	2.535.227.620
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>288.278.725.623</b>	<b>58.721.915.017</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	21	12.170.397.458	11.662.033.668
Por obligaciones con entidades financieras		6.699.112.635	4.557.023.367
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	20	226.657.199.146	13.420.290.527
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		-	4.316.793
Por pérdida en instrumentos derivados		338.889.436	-
Por otros gastos financieros		91.340.977	70.257.767
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>245.956.939.652</b>	<b>29.713.922.122</b>
Por estimación de deterioro de activos	6	14.712.013.450	7.693.937.208
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		374.673.582	10.708.536
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>27.984.446.103</b>	<b>21.324.764.223</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	22	14.844.514.513	10.079.824.548
Por bienes realizables		24.820.481	26.891.977
Por cambio y arbitraje de divisas		8.483.413.268	4.285.912.590
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	14.680.052.089	8.757.056.142
Por otros ingresos operativos	23	6.366.446.954	2.050.462.120
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>44.399.247.305</b>	<b>25.200.147.377</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		1.596.020.747	1.420.828.750
Por bienes realizables		79.496.913	30.496.687
Por bienes diversos		-	249.055
Por provisiones		68.884.359	142.886.684
Por otros gastos con partes relacionadas	4	6.040.037.868	3.375.467.698
Por otros gastos operativos		4.434.517.885	651.902.103
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>12.218.957.772</b>	<b>5.621.830.977</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>60.164.735.636</b>	<b>40.903.080.623</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	24	14.980.386.947	11.873.515.735
Por otros gastos de administración	25	13.642.922.568	12.011.005.490
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>28.623.309.515</b>	<b>23.884.521.225</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>31.541.426.121</b>	<b>17.018.559.398</b>
Participaciones sobre la utilidad		1.577.071.591	852.235.848
Impuesto sobre la renta	12	6.866.459.924	4.459.084.071
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>23.097.894.606</b>	<b>11.707.239.479</b>

Gerardo Corrales  
Gerente General

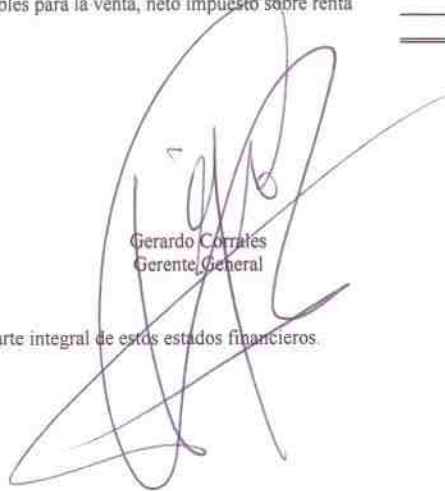
Francisco Umaña  
Contador

Guillermo Sanabria  
Auditor Interno


Las notas en las páginas 2 a 85 son una parte integral de estos estados financieros.

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2008  
*(Con las cifras correspondientes de 2007)*  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Total
<b>Saldo al 01 de enero 2007</b>		22.289.000.000	1.022.287.956	5.186.733.056	11.577.496.371	40.075.517.383
Resultados del período		-	-	-	11.707.239.479	11.707.239.479
Dividendos por período		-	-	-	(3.913.425.000)	(3.913.425.000)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	1.429.048.948	(1.429.048.948)	-
Superávit por revaluación de inmuebles		-	(21.785.860)	-	21.785.860	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	(260.125.320)	-	-	(260.125.320)
Incremento (disminución) por fusión		2.878.589.000	-	99.335.361	(262.549.139)	2.715.375.222
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>		25.167.589.000	740.376.776	6.715.117.365	17.701.498.623	50.324.581.764
<b>Transferencias de resultados al período 2008</b>						
Resultados del período		-	-	-	23.097.894.606	23.097.894.606
Dividendos del período	15	-	-	-	(4.270.000.000)	(4.270.000.000)
Capital pagado adicional	15	21.973.462.500	-	-	-	21.973.462.500
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	2.309.790.029	(2.309.790.029)	-
Superávit por revaluación de inmuebles		-	(21.696.977)	-	21.696.977	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-	(629.705.777)	-	-	(629.705.777)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>		47.141.051.500	88.974.022	9.024.907.394	34.241.300.177	90.496.233.093

  
 Gerardo Corrales  
 Gerente General

  
 Francisco Umaña  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

Las notas en las páginas 2 a 85 son una parte integral de estos estados financieros.

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2008  
 (Con las cifras correspondientes de 2007)  
 (En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del periodo		23.097.894.606	11.707.239.479
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Pérdida por estimación por deterioro de cartera de créditos		14.644.137.253	7.693.937.208
Estimación para bienes realizables		50.923.631	(14.671.396)
Incremento de provisiones		2.687.990.882	3.634.732.123
Depreciaciones y amortizaciones		1.945.340.573	1.803.784.274
Ingreso por intereses, neto		(35.141.973.155)	(27.362.987.458)
Gasto impuesto sobre la renta		6.866.459.924	4.459.084.071
<b>Variación neta en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		(310.605.641.292)	(165.805.768.465)
Bienes realizables		(234.014.723)	563.917.424
Otros activos		(4.594.669.114)	13.146.415.686
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		177.644.153.451	96.833.024.659
Otras cuentas por pagar y provisiones		2.865.333.716	(4.214.233.564)
Otros pasivos		1.240.383.939	(982.101.965)
Intereses cobrados		52.837.017.370	42.783.325.272
Intereses pagados		(16.930.874.296)	(13.980.940.377)
Impuesto sobre la renta pagado		(4.510.114.221)	(3.447.329.201)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<u>(88.137.651.456)</u>	<u>(33.182.572.230)</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión:</b>			
Aumento en inversiones en instrumentos financieros (excepto mantenidas para negociar)		(149.879.205.312)	(279.673.453.086)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros (excepto mantenidas para negociar)		133.893.466.589	268.410.674.740
Variación neta propiedad, mobiliario y equipo en uso		(1.577.445.375)	(1.045.440.684)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<u>(17.563.184.098)</u>	<u>(12.308.219.030)</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:</b>			
Nuevas obligaciones con entidades financieras		505.008.894.993	2.128.277.744.573
Pago de obligaciones con entidades financieras		(398.622.888.502)	(2.044.176.074.983)
Pago de dividendos		(4.270.000.000)	(3.913.425.000)
Aportes de capital recibidos en efectivo		21.973.462.500	-
<b>Flujos netos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento</b>		<u>124.089.468.991</u>	<u>80.188.244.590</u>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes</b>		18.388.633.437	34.697.453.330
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		126.358.333.846	88.863.389.438
<b>Efectivo y equivalentes por fusión</b>		-	2.797.491.078
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	5	<u>144.746.967.283</u>	<u>126.358.333.846</u>

Gerardo Corrales  
Gerente General

Francisco Umaña  
Contador

Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Las notas en las páginas 2 a 85 son una parte integral de estos estados financieros.

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2008

(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 1.780 (1.610 en el 2007) empleados, y cuenta con 89 puntos de servicio (86 en el 2007), 225 cajeros automáticos (212 en el 2007) y 90 kioscos (90 en el 2007).

La dirección del sitio WEB es [www.bac.net](http://www.bac.net).

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

Los estado financieros han sido autorizados por la Junta Directiva mediante la sección ordinaria de Junta Directiva celebrada el día 21 de enero de 2009.

(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.

Al 31 de diciembre de 2008, el tipo de cambio se estableció en ¢550,08 y ¢560,85 (¢495,26 y ¢500,97 en el 2007), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

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.

(d) 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.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 estos se liquidan. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

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

(iii) *Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor 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.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

*(iv) Principios de medición del valor razonable*

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

*(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.

**(e) 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 dos meses.

**(f) 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 tenía la intención de mantener hasta su vencimiento en el periodo anterior se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(g) Cartera de crédito

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

(h) 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 relacionados 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.

(i) Compensación de saldos

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

(j) 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 al menos una vez cada 5 años, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio. El Banco no ha efectuado revaluaciones durante el año 2008.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

*(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

*(k) Activos intangibles**(i) Otros activos intangibles*

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

*(ii) Desembolsos posteriores*

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

*(iii) Amortización*

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

Intangibles	5 años
Programas de cómputo	3 años

*(l) 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.

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

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

*(m) Bienes realizables*

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. El Banco considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación 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.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(n) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(o) Provisiones

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

(p) 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.

(q) Superávit por revaluación

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

(r) Impuesto sobre la renta*(i) Corriente:*

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

*(ii) Diferido:*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método 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.

*(s) Utilidad básica por acción*

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

*(t) Uso de estimaciones y juicios*

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

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

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

- Medición del valor razonable – nota 30
- Deterioro – nota 1 (m)
- Préstamos de cobro dudoso – nota 2

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

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

(ii) *Ingreso por comisiones*

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

(iii) *Ingreso neto sobre valores negociables*

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

(iv) *Gastos por arrendamientos operativos*

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

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Los instrumentos financieros del Banco con exposición al riesgo crediticio, se detallan como sigue:

	Clientes		Bancos		Contingencias	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Valor en libros	€ 701.109.659.610	418.383.313.970	67.568.569.458	51.725.987.849	56.772.006.992	49.335.051.375
Cartera de créditos						
evaluada individualmente con estimación:						
A1	€ 476.119.395.008	299.459.711.185	67.568.569.458	51.725.987.849	34.581.765.398	35.723.213.039
A2	8.731.915.261	8.260.250.076	-	-	1.026.027.731	2.328.949.276
B1	34.324.695.282	14.445.742.845	-	-	2.463.685.338	785.781.539
B2	507.289.145	433.992.435	-	-	-	-
C1	8.185.376.023	3.472.217.754	-	-	141.899.667	215.822.422
C2	10.041.282.021	403.680.778	-	-	-	-
D	4.356.999.820	1.812.423.368	-	-	135.660.525	-
E	6.106.585.079	4.677.482.844	-	-	85.902.428	45.563.920
	548.373.537.639	332.965.501.285	67.568.569.458	51.725.987.849	38.434.941.087	39.099.330.196
Estimación por deterioro	(9.351.843.683)	(7.212.062.369)	(337.842.847)	(258.629.939)	(166.637.806)	(124.991.362)
Valor en libros, neto	539.021.693.956	325.753.438.916	67.230.726.611	51.467.357.910	38.268.303.281	38.974.338.834
Cartera de créditos						
con atraso pero sin estimación:						
A1	947.178.708	704.170.582	-	-	-	-
A2	121.873.995	258.986.441	-	-	-	-
B1	337.060.684	2.132.529	-	-	-	-
B2	50.855.886	-	-	-	-	-
C1	71.268.173	27.643.531	-	-	-	-
C2	525.765.037	-	-	-	-	-
D	34.082.330	-	-	-	-	-
E	20.612.538	-	-	-	-	-
Valor en libros	2.108.697.351	992.933.083	-	-	-	-
Antigüedad de la cartera de créditos						
con atraso pero sin estimación:						
1-30 días	1.677.663.726	843.519.229	-	-	-	-
31 – 60 días	211.166.929	110.648.982	-	-	-	-
61 – 90 días	97.660.655	-	-	-	-	-
91 – 180 días	83.654.088	38.764.872	-	-	-	-
Mayor a 181 días	38.551.907	-	-	-	-	-
Valor en libros	2.108.697.305	992.933.083	-	-	-	-
Cartera de créditos al día, sin estimación:						
A1	120.845.490.966	77.864.055.031	-	-	18.197.073.745	10.206.807.902
A2	1.541.679.771	740.937.264	-	-	18.825.723	13.224.789
B1	16.385.232.940	4.591.236.346	-	-	120.066.277	-
B2	54.138.076	-	-	-	1.100.160	-
C1	3.087.189.356	1.212.488.378	-	-	-	-
C2	6.193.073.451	-	-	-	-	-
D	2.500.596.724	5.689.130	-	-	-	-
E	20.023.336	10.473.453	-	-	-	15.688.488
Valor en libros	150.627.424.620	84.424.879.602	-	-	18.337.065.905	10.235.721.179
Exceso de estimación						
sobre la estimación estructural	(475.417.671)	(86.988.683)	-	-	23.547.146	(96.019.418)
Valor en libros, neto	€ 691.282.398.256	411.084.262.918	67.230.726.611	51.467.357.910	56.628.916.332	49.114.040.595
Préstamos reestructurados	€ 1.077.521.626	430.872.994	-	-	-	-

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las inversiones por un monto de ¢81.976.250.841 y ¢66.620.217.895 no presentan deterioro.

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

31 de diciembre de 2008	Créditos a clientes		Créditos a bancos	
	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto
A1	¢ 510.701.160.407	508.909.022.318	67.568.569.458	67.230.726.611
A2	9.757.942.991	9.610.994.082	-	-
B1	36.788.380.620	36.044.165.610	-	-
B2	507.289.145	467.038.751	-	-
C1	8.327.275.690	6.804.801.789	-	-
C2	10.041.282.021	8.994.340.203	-	-
D	4.492.660.345	2.861.334.183	-	-
E	6.192.487.507	3.598.300.301	-	-
Valor en libros	¢ <u>586.808.478.726</u>	<u>577.289.997.237</u>	<u>67.568.569.458</u>	<u>67.230.726.611</u>

31 de diciembre de 2007	Créditos a clientes		Créditos a bancos	
	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto
A1	¢ 335.182.924.224	333.835.460.410	51.725.987.849	51.467.357.910
A2	10.589.199.352	10.416.530.702	-	-
B1	15.231.524.384	14.700.791.366	-	-
B2	433.992.435	397.421.857	-	-
C1	3.688.040.176	2.903.482.289	-	-
C2	403.680.778	203.336.733	-	-
D	1.812.423.368	489.820.180	-	-
E	4.723.046.764	1.780.934.213	-	-
Valor en libros	¢ <u>372.064.831.481</u>	<u>364.727.777.750</u>	<u>51.725.987.849</u>	<u>51.467.357.910</u>

### Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo Sugef 1-05, a todo deudor se le establece una calificación de riesgo, dependiendo de la cual se establecen los porcentajes de estimación que se debe aplicar a cada una de las operaciones crediticias que mantenga el deudor con el Banco. Los créditos directos e indirectos individualmente evaluados y con estimación son aquellas operaciones de crédito para las que después de considerar el mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo al que se le aplicará el porcentaje establecido por la categoría de riesgo que el Banco le ha asignado.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Préstamos vencidos pero sin estimación:

Los préstamos vencidos sin estimación, corresponden a aquellas operaciones de crédito con saldos vencidos que mantienen un mitigador (garantía ajustada) igual o superior al saldo adeudado al Banco, por lo que no generan ninguna estimación.

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son aquellos a los que el Banco les ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Los deudores que han tenido dos cambios en las condiciones inicialmente pactadas en un periodo menor que 24 meses se clasifican como operación especial de acuerdo con la normativa vigente y se les asigna la categoría de riesgo correspondiente por el plazo establecido en la normativa. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Política de liquidación de crédito:

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

Estimación para préstamos incobrables:*Clasificación del deudor*

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Banco es mayor que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (en la actualidad cincuenta millones de colones).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual que el límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (en la actualidad cincuenta millones de colones).

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

- a. se excluyen los saldos de las operaciones “back to back” y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y
- b. el saldo de principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores*Análisis de la capacidad de pago*

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

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

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

*Análisis del comportamiento de pago histórico*

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

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

Calificación del deudor

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por el Banco de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, según se describe a continuación:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	0,5%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

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

Calificación directa en categoría de riesgo E

El Banco 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 definidas anteriormente, se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que el Banco juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

Estimación estructural

La estimación es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

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

Como excepción para la categoría de riesgo E, el Banco con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora en el Banco	Porcentaje de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación estructural.

En cumplimiento con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2008, el total de la estimación estructural, asciende a ¢9.856.324.336 (¢7.595.683.670 en el 2007) y el total de estimación registrada asciende a ¢10.165.104.201 (¢7.557.680.991 en el 2007). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008 establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto de la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, estas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Cartera de préstamos por sector

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

	<u>31 de diciembre de 2008</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexos	7.195.186.696	2.753.002.053
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler	12.279.620.935	1.543.641.750
Industria de manufactura y extracción	64.021.831.594	34.408.357.317
Comercio	51.766.835.245	28.159.685.153
Servicios	57.725.221.359	14.253.545.929
Transportes y comunicaciones	69.227.553	213.430.614
Contrucción, compra y reparación de inmuebles	256.417.883.425	144.695.380.245
Consumo o crédito personal	243.965.456.153	187.335.931.954
Hotel y restaurante	7.668.396.571	5.020.338.957
Banca Estatal	<u>67.568.569.537</u>	<u>51.725.987.847</u>
Total	<u>768.678.229.068</u>	<u>470.109.301.819</u>
Estimación para incobrables	(10.165.104.201)	(7.557.680.991)
Productos por cobrar	<u>3.170.996.107</u>	<u>1.801.060.075</u>
	<u>761.684.120.974</u>	<u>464.352.680.903</u>

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco mantiene depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢67.568.569.537 (¢51.725.987.847 en el 2007), en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además, el Banco mantiene la suma de ¢1.787.294.495 (¢2.384.645.203 en el 2007), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior (véase nota 2).

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la cartera comprada por el Banco asciende a ¢343.439.286.122 y ¢157.065.676.309 respectivamente.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Cartera de préstamos por morosidad

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al día	¢	744.428.258.482	446.428.173.876
De 01-30 días		13.920.226.011	12.080.952.819
De 31-60 días		4.461.579.069	4.410.088.098
De 61-90 días		2.051.215.811	2.828.116.486
De 91-120 días		1.318.191.605	1.877.275.585
De 121-180 días		644.981.801	593.084.940
Más de 181 días		15.572.930	8.499.007
Cobro judicial		1.838.203.359	1.883.111.008
	¢	<u>768.678.229.068</u>	<u>470.109.301.819</u>

Al 31 de diciembre de 2008 el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras estatales y cooperativas del país por un monto de ¢67.568.569.537 (¢55.489.326.041 en el 2007).

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.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (año 2008: 1593 operaciones, año 2007: 2115 operaciones)	¢ <u>2.500.166.401</u>	<u>2.072.454.478</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses.	<u>19.911.600.826</u>	<u>19.725.562.457</u>
Cobro judicial, correspondiente a 394, 1667 operaciones, 0.27%, 0.40% de la cartera	<u>1.838.203.359</u>	<u>1.883.111.008</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>370.003.661</u>	<u>274.518.884</u>

Durante el año 2008 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢1.077.521.626 (¢430.872.994 en el 2007).

Al 31 de diciembre de 2008, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 6,25% y 35,00% (7,00% y 42,00% en el 2007) en colones, y 0,45% y 19,00% (4,55% y 16,25% en el 2007) en dólares.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio	¢	7.557.680.991	3.233.931.876
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		14.644.137.253	7.693.937.208
Diferencias cambio estimaciones		121.329.243	(30.825.063)
Incremento por absorción de Compañía		-	1.193.987.653
Incremento por compra de cartera		1.380.086.080	-
Traslado de estimación de contingencias		97.629.028	-
Menos:			
Cancelación de créditos		(13.635.758.394)	(4.533.350.683)
Saldo al final	¢	<u>10.165.104.201</u>	<u>7.557.680.991</u>

Al 31 de diciembre de 2008, el gasto por estimación de incobrabilidad reconocido en el estado de resultados incluye el gasto correspondiente al deterioro de otras cuentas por cobrar, inversiones en valores y estimación de créditos contingentes, cuyo monto es de ¢67.876.197.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Provisión para créditos contingentes

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio	¢	221.010.780	230.132.172
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		4.580.969	-
Diferencias de cambio por estimaciones		26.799.548	-
Menos:			
Reversiones		(11.671.609)	(9.121.392)
Traslado a la estimación de incobrables de la cartera de crédito		(97.629.028)	-
Saldo al final	¢	<u><u>143.090.660</u></u>	<u><u>221.010.780</u></u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Al 31 de 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 2008

<u>Rango</u>	<u>Número de deudor individual o grupo de interés económico</u>	<u>Monto</u>
De 0 a 4,99%	252.993	¢ 625.251.603.585
De 5 a 9,99%	11	42.047.555.968
De 10 a 14,99%	5	33.810.483.487
De 15 a 20%	-	-
Total		¢ <u>701.109.643.040</u>

31 de diciembre 2007

<u>Rango</u>	<u>Número de deudor individual o grupo de interés económico</u>	<u>Monto</u>
De 0 a 4,99%	371.530	¢ 412.041.224.095
De 5 a 9,99%	-	-
De 10 a 14,99%	1	6.342.089.880
De 15 a 20%	-	-
Total		¢ <u>418.383.313.975</u>

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢124.044.177.764 y ¢73.177.289.106 respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

(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>2008</u>	<u>2007</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢	38.240.324	68.671.356
Industria de manufactura y extracción		15.009.282.728	10.792.665.434
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes		248.193.217	228.062.891
Comercio		23.195.982.225	18.657.445.832
Servicios		8.171.318.006	5.886.643.363
Transportes y comunicaciones		258.997.321	452.408.718
Construcción, compra y reparación de inmuebles		180.000	49.526.000
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		8.890.259.355	8.960.848.970
Consumo o crédito personal		215.662.635	3.846.744.647
Hotel y restaurantes		663.279.537	391.043.645
Otras actividades del sector privado no financiero		80.611.644	990.520
	¢	<u>56.772.006.992</u>	<u>49.335.051.376</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>2008</u>	<u>2007</u>
Costa Rica	¢	823.725.850.997	516.560.454.978
Centroamérica		901.156.650	2.510.790.139
Norteamérica		272.058.137	175.350.760
Sudamérica		551.170.276	197.757.318
	¢	<u>825.450.236.060</u>	<u>519.444.353.195</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 82,72% (56,57% en el 2007) 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>2008</u>	<u>2007</u>
Títulos valores	¢	24.474.669.981	13.921.325.676
Fiduciaria		255.507.672.999	60.214.922.677
Hipotecaria		315.456.879.283	171.614.531.391
Prendaria		89.143.410.139	52.357.840.927
Otras		140.867.603.614	221.335.732.524
	¢	<u>825.450.236.060</u>	<u>519.444.353.195</u>

Bienes realizables, neto

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

	¢	<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Bienes muebles	¢	-	21.959.436
Bienes inmuebles		262.102.387	16.487.584
		<u>262.102.387</u>	<u>38.447.020</u>
Estimación para valuación de bienes realizables		(54.366.248)	(13.801.973)
Bienes realizables netos	¢	<u>207.736.139</u>	<u>24.645.047</u>

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

	¢	<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio	¢	13.801.973	339.807.757
Incrementos en la estimación		46.342.662	-
Liquidación de bienes realizables		(5.778.387)	(311.334.388)
Reversiones		-	(14.671.396)
Saldo al final	¢	<u>54.366.248</u>	<u>13.801.973</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Riesgo de Liquidez

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

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

Indicador interno de liquidez

Razón de cobertura de vencimientos y recuperaciones activos acumulados (t) / vencimientos acumulados de pasivos (t), por moneda

	2008			2007		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Colones						
Cobertura 1 mes	3,02	3,91	2,57	3,00	4,37	1,72
Cobertura 2 meses	2,82	3,35	2,56	2,83	4,18	1,82
Cobertura 3 meses	2,69	3,19	2,27	2,78	4,19	1,78
Cobertura 6 meses	2,50	2,99	2,21	2,68	3,79	2,03
Cobertura 1 año	2,99	3,28	2,68	3,34	4,93	2,45
Dólares						
Cobertura 1 mes	2,26	2,71	1,88	2,61	3,30	1,93
Cobertura 2 meses	1,91	2,28	1,62	2,02	2,72	1,54
Cobertura 3 meses	1,73	2,31	1,49	1,72	2,17	1,29
Cobertura 6 meses	1,52	2,07	1,21	1,51	2,16	1,09
Cobertura 1 año	1,63	2,03	1,22	1,45	1,97	1,10

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

Indicadores regulatorios de liquidez

Calces de plazos a un mes y tres meses ajustados por volatilidad

	2008			2007		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Calce de plazos a 1 mes	1,64	1,89	1,40	1,39	1,62	1,19
Calce de plazos a 3 meses	1,36	1,56	1,26	1,20	1,35	1,03

(Continúa)





## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Se presenta a continuación un cuadro con el vencimiento contractual de pasivos financieros:

## Vencimiento contractual de pasivos financieros

Al 31 de diciembre 2008	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	€ 639.719.094.211	468.647.774.651	35.839.597.021	30.004.473.749	50.955.357.031	11.914.640.930	42.357.250.829
Obligaciones con entidades financieras	248.939.650.417	35.562.113.301	25.311.786.669	14.507.642.952	12.616.709.621	13.166.789.621	147.774.608.253
Intereses - Certificados de Depósito	4.845.109.110	899.319.096	393.191.807	826.168.270	1.570.543.223	1.056.767.162	99.119.552
Intereses - Préstamos por Pagar	22.517.188.925	1.290.414.332	1.927.927.896	785.770.998	682.473.788	13.925.043.629	3.905.558.282
	€ 916.021.042.663	506.399.621.380	63.472.503.393	46.124.055.969	65.825.083.663	40.063.241.342	194.136.536.916

Al 31 de diciembre 2007	Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con el público	€ 462.074.940.760	353.239.791.967	17.092.488.133	13.537.372.047	23.214.485.036	17.467.258.010	37.523.545.567
Obligaciones con entidades financieras	142.553.643.927	33.605.198.824	12.963.968.302	11.086.856.637	57.467.305.899	766.171.454	26.664.142.811
Intereses - Certificados de Depósito	3.251.423.204	577.543.385	500.923.920	443.992.800	372.840.944	1.192.810.728	163.311.427
Intereses - Préstamos por Pagar	5.798.819.347	482.765.870	247.484.408	249.689.047	893.177.035	1.498.713.762	2.426.989.225
	€ 613.678.827.238	387.905.300.046	30.804.864.763	25.317.910.531	81.947.808.914	20.924.953.954	66.777.989.030

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

Riesgo de Mercado

## Exposición al riesgo de tasas de interés – carteras no negociables

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Sensibilidad de cartera de inversiones

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

	2008			2007		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Cartera Total (en miles)	₡ 42.032.811	68.961.473	25.930.915	48.440.451	66.620.218	43.715.442
Exposición de Sensibilidad	₡ 685.322	1.702.341	375.923	892.594	1.333.983	709.036
Exposición % de Cartera	1,6%	2,5%	1,4%	1,8%	2,0%	1,6%

Valor en riesgo

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

	2008			2007		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor en Riesgo - VeR (en miles)	₡ 419.879	753.339	321.880	463.562	594.124	329.560
VeR como % de Cartera	1,05%	1,40%	0,72%	0,97%	1,11%	0,70%

Sensibilidad de capital y margen financiero

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

	2008			2007		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Valor Economico del Capital (EVE) - % Patrimonio	2,92%	5,56%	-5,13%	7,3%	14,6%	-6,8%
Sensibilidad de margen financiero - 12 meses - (en miles) ₡	(474.595)	1.473.405	(1.771.281)	(388.950)	100.319	(857.790)

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

El calce de plazos de tasas de interés al 31 de diciembre 2008, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

<b>Moneda Nacional</b>		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>								
Inversiones	¢	30.545.545.439	1.950.160.037	404.130.779	13.703.082.855	8.312.417.791	5.010.907.083	1.164.846.894
Cartera de crédito		284.098.672.383	245.235.276.589	9.897.286.097	754.575.361	26.714.086.763	92.083.161	1.405.364.412
		<u>314.644.217.822</u>	<u>247.185.436.626</u>	<u>10.301.416.876</u>	<u>14.457.658.216</u>	<u>35.026.504.554</u>	<u>5.102.990.244</u>	<u>2.570.211.306</u>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones público		161.417.448.781	14.516.525.699	43.113.671.199	41.131.403.277	41.858.404.428	20.377.290.952	420.153.226
Obligaciones entidades Financ.		15.166.452.319	4.546.806.000	10.619.646.319	-	-	-	-
		<u>176.583.901.100</u>	<u>19.063.331.699</u>	<u>53.733.317.518</u>	<u>41.131.403.277</u>	<u>41.858.404.428</u>	<u>20.377.290.952</u>	<u>420.153.226</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢	<u>138.060.316.722</u>	<u>228.122.104.927</u>	<u>(43.431.900.642)</u>	<u>(26.673.745.061)</u>	<u>(6.831.899.874)</u>	<u>(15.274.300.708)</u>	<u>2.150.058.080</u>
<b>Moneda Extranjera</b>								
		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>								
Inversiones	¢	51.774.088.650	769.113.527	2.092.914.597	40.135.220.549	3.646.937.849	1.455.804.426	3.674.097.702
Cartera de crédito		563.256.237.102	138.174.593.676	99.351.715.751	10.131.589.999	6.145.278.038	12.823.089.403	296.629.970.235
		<u>615.030.325.752</u>	<u>138.943.707.203</u>	<u>101.444.630.348</u>	<u>50.266.810.548</u>	<u>9.792.215.887</u>	<u>14.278.893.829</u>	<u>300.304.067.937</u>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones público		121.676.238.246	30.659.576.666	28.761.285.778	23.115.982.510	38.660.598.180	459.959.121	18.835.991
Obligaciones entidades Financ.		272.029.296.980	65.404.182.400	154.489.824.035	13.407.243.391	9.344.704.264	1.729.342.890	27.654.000.000
		<u>393.705.535.226</u>	<u>96.063.759.066</u>	<u>183.251.109.813</u>	<u>36.523.225.901</u>	<u>48.005.302.444</u>	<u>2.189.302.011</u>	<u>27.672.835.991</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢	<u>221.324.790.526</u>	<u>42.879.948.137</u>	<u>(81.806.479.465)</u>	<u>13.743.584.647</u>	<u>(38.213.086.557)</u>	<u>12.089.591.818</u>	<u>272.631.231.946</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

El calce de plazos de tasas de interés al 31 de diciembre 2007, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

<b>Moneda Nacional</b>		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>								
Inversiones	¢	45.077.649.337	17.207.395.649	6.228.905.000	817.550.000	1.674.369.794	4.683.908.900	14.465.519.994
Cartera de crédito		201.172.338.538	172.697.152.482	8.462.699.881	1.385.661.433	17.357.303.269	10.480.939	1.259.040.534
		<u>246.249.987.875</u>	<u>189.904.548.131</u>	<u>14.691.604.881</u>	<u>2.203.211.433</u>	<u>19.031.673.063</u>	<u>4.694.389.839</u>	<u>15.724.560.528</u>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones público		266.283.537.082	174.950.106.585	19.993.885.088	27.806.181.386	25.895.439.209	3.123.705.766	14.514.219.048
Obligaciones entidades Financ.		22.850.331.384	5.277.033.623	5.485.635.193	8.800.000.000	-	-	3.287.662.568
		<u>289.133.868.466</u>	<u>180.227.140.208</u>	<u>25.479.520.281</u>	<u>36.606.181.386</u>	<u>25.895.439.209</u>	<u>3.123.705.766</u>	<u>17.801.881.616</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢	<u>(42.883.880.591)</u>	<u>9.677.407.923</u>	<u>(10.787.915.400)</u>	<u>(34.402.969.953)</u>	<u>(6.863.766.146)</u>	<u>1.570.684.073</u>	<u>(2.077.321.088)</u>
<b>Moneda Extranjera</b>								
		Total	Días					
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
<b>Activos</b>								
Inversiones	¢	21.542.568.558	6.131.524.726	7.416.075.128	3.538.599.166	-	1.284.311.080	3.172.058.458
Cartera de crédito		268.936.963.281	70.542.835.005	52.446.921.775	4.309.482.455	2.710.488.133	1.721.637.591	137.205.598.322
		<u>290.479.531.839</u>	<u>76.674.359.731</u>	<u>59.862.996.903</u>	<u>7.848.081.621</u>	<u>2.710.488.133</u>	<u>3.005.948.671</u>	<u>140.377.656.780</u>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones público		195.791.403.678	173.345.376.613	10.635.975.095	3.250.099.605	3.608.482.699	175.734.438	4.775.735.228
Obligaciones entidades Financ.		119.703.312.543	50.002.492.806	25.462.967.430	40.611.320.000	1.981.040.000	-	1.645.492.307
		<u>315.494.716.221</u>	<u>223.347.869.419</u>	<u>36.098.942.525</u>	<u>43.861.419.605</u>	<u>5.589.522.699</u>	<u>175.734.438</u>	<u>6.421.227.535</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢	<u>(25.015.184.382)</u>	<u>(146.673.509.688)</u>	<u>23.764.054.378</u>	<u>(36.013.337.984)</u>	<u>(2.879.034.566)</u>	<u>2.830.214.233</u>	<u>133.956.429.245</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Riesgo Cambiario

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

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

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

## Posición Neta en Moneda Extranjera

	2008			2007		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Posición neta en miles US\$	72.748	119.505	39.269	69.663	78.431	59.525
Patrimonio en miles US\$	112.009	139.932	102.542	87.782	101.484	80.462
Posición como % del Patrimonio	65%	85%	38%	79%	77%	74%

## Impacto de Sensibilidad

Factor de Sensibilidad : Apreciación de 5%	(3.675)	(1.753)	(6.726)	(3.486)	(2.850)	(4.093)
Factor de Sensibilidad : Apreciación de 10%	(7.350)	(3.507)	(13.452)	(6.972)	(5.701)	(8.186)

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.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

La Administración del Banco lleva un control diario de la posición en moneda extranjera, y mantiene una posición conservadora. De esta forma, el Banco mantiene más activos que pasivos en moneda extranjera, 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 de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos:	\$	1.170.402.326	709.135.928
Pasivos:		1.051.657.242	646.709.319
Posición neta	\$	<u>118.745.084</u>	<u>62.426.609</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 operativo

Según Basilea el riesgo operativo es: “El riesgo de pérdidas resultante de procesos internos inadecuados o fallidos, gente y sistemas o de eventos externos”. El Banco ha ampliado esta definición para cubrir de manera más integral los distintos objetivos organizacionales, en línea con los estándares COSO ERM. La definición utilizada por el Banco es cualquier evento que ponga en riesgo el cumplimiento de objetivos de cinco tipos:

- i. De salvaguarda de activos: eventos que puedan producir pérdidas monetarias debidas a fallas en procesos, sistemas, gente o por eventos externos;
- ii. De eficiencia operativa: eventos que puedan producir reprocesos (correcciones o repeticiones parciales o totales de un proceso que implican costo o tiempo de personal) debidos a fallas en procesos, sistemas, gente o por eventos externos;
- iii. De metas financieras: eventos que pongan en riesgo el logro de metas financieras (solo para áreas de negocios);

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- iv. De cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional;
- v. De revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.

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

- i. Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de cada unidad funcional y responsabilidad final de la alta gerencia.
- ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte Departamento de Gestión de Riesgos Operativos.
- iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iv. Evaluación independiente de la Auditoría.

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

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad y severidad de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Banco y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la organización (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento mensual.
- iii. Reporte de incidentes y medición de riesgos: Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas, descripción de incidentes, causas y medidas correctivas. Esta información forma parte de la base de datos de pérdidas que se utiliza para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Evaluación de controles: Cada unidad funcional evalúa la efectividad de sus controles asociados con cada riesgo principal de manera periódica y se establecen planes de cierre de brechas para los casos en los que la efectividad de los controles no es la adecuada. Esta etapa está en proceso de implementación.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- v. Gestión del ambiente de control: esta etapa consiste en que todos los colaboradores de cada unidad funcional completan una encuesta en la que se evalúan varios aspectos de su ambiente interno: liderazgo y estrategia, gente y comunicación, rendición de cuentas e incentivos/reforzamiento, y, administración de riesgo y seguridad. De acuerdo con el resultado de la encuesta, se establecen planes para cierres de brechas de aquellos aspectos que deban mejorar.
- vi. Generación de reportes: Mensualmente el Departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de avances de implementación en planes de mitigación, así como avances en el cierre de brechas en ambiente de control. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada unidad funcional. Estos reportes son remitidos al Comité Ejecutivo y analizados en el Comité de Riesgos Operativos.

Durante el 2007, el Banco efectuó una segregación resultados acumulados de años anteriores por monto de ¢258.325.000, como reserva para pérdidas no esperadas por eventos materializados de riesgo operativo. Para el cálculo de dicha reserva se utilizó una base datos históricos de eventos de pérdida ocurridos y técnicas de modelaje estadístico. Cualquier pérdida por dichos eventos se registra en el estado de resultados.

#### Administración del Capital

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la Sugef, que requiere que los Bancos mantengan siempre un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos 10%. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco se encuentra por encima del porcentaje establecido del 10% por la regulación aplicable.

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Capital base		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Capital Primario			
Capital pagado ordinario	¢	47.141.051.500	25.167.589.000
Reserva legal		<u>8.769.197.736</u>	<u>6.459.707.707</u>
		<u>55.910.249.236</u>	<u>31.627.296.707</u>
Capital Secundario			
Ajustes por revaluación (al 75%)		529.070.444	529.070.444
(-) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta (saldo deudor)		(594.756.331)	-
Donaciones y otras contribuciones		72	72
Resultados acumulados períodos anteriores		21.114.213.764	11.696.808.879
Resultao del período menos deduccione de ley		<u>13.117.019.523</u>	<u>5.875.527.200</u>
		<u>34.165.547.471</u>	<u>18.101.406.595</u>
Deducciones			
Participaciones de capital, netas		7.081.501	6.395.703
Capital Base Regulatorio	¢	<u><u>7.081.501</u></u>	<u><u>6.395.703</u></u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibilidades	¢ 96.998.287.816	75.601.257.351
Inversiones	¢ 557.789.000	1.557.932.806
Cartera de créditos	¢ 69.355.864.032	54.110.633.050

(4) 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>2008</u>	<u>2007</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 15.484.455.039	11.946.592.399
Cartera de créditos	5.870.587.271	2.076.684.055
Otras cuentas por cobrar	1.516.868.503	2.192.846.243
Total activos	¢ 22.871.910.813	16.216.122.697
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 3.036.654.698	1.923.292.445
Otras cuentas por pagar y provisiones	281.580.105	1.735.684.577
Préstamos por pagar	150.171.840.000	-
Total pasivos	¢ 153.490.074.803	3.658.977.022
Ingresos:		
Por intereses	¢ 555.854.636	68.567.663
Comisiones por servicios	14.680.052.089	8.757.056.142
Total ingresos	¢ 15.235.906.725	8.825.623.805
Gastos:		
Por intereses	¢ 345.975.467	184.081.491
Gastos por servicios	6.040.037.868	3.375.467.698
Total gastos	¢ 6.386.013.335	3.559.549.189

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado el 31 de diciembre, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢757.243.476 (¢650.462.198 en el 2007).

Durante el año terminado al 31 de diciembre, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢341.455.653 (¢273.489.175 en el 2007)

(5) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Efectivo en bóveda	¢	26.453.209.236	24.267.840.474
Banco Central de Costa Rica		96.998.287.816	75.601.257.351
Entidades financieras del estado		1.193.482.614	989.873.368
Entidades financieras del exterior		16.374.917.542	17.255.384.442
Documentos de cobro inmediato		3.727.070.075	8.243.978.211
	¢	<u>144.746.967.283</u>	<u>126.358.333.846</u>

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, existe un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢3.938.892.897 y ¢4.676.888.181 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 3).

(6) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibles para la venta	¢	79.363.057.202	63.165.912.941
Mantenidos hasta el vencimiento		2.613.193.639	3.454.304.954
Productos por cobrar		683.720.126	879.190.280
	¢	<u>82.659.970.967</u>	<u>67.499.408.175</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(a) Inversiones disponibles para la venta

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	Valor razonable	Valor razonable
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 17.449.827.039	47.670.030.082
Banco Central de Costa Rica	15.656.944.748	-
Bancos comerciales del estado	5.683.020.126	-
Bancos privados	668.589.000	111.962.914
	<u>39.458.380.913</u>	<u>47.781.992.996</u>
<i>Emisores del exterior:</i>		
Bancos privados	37.455.500.097	11.350.060.923
Emisores privados	2.449.176.192	2.759.791.281
Otras (véase nota 28)	-	1.274.067.741
	<u>39.904.676.289</u>	<u>15.383.919.945</u>
	<u>¢ 79.363.057.202</u>	<u>63.165.912.941</u>

(b) Mantenidos hasta el vencimiento

	<u>31 de diciembre del 2008</u>	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</i>		
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	¢ 2.613.193.639	2.740.331.886
	<u>¢ 2.613.193.639</u>	<u>2.740.331.886</u>

	<u>31 de diciembre de 2007</u>	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</i>		
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	¢ 3.170.439.954	3.240.051.387
Bancos del Estado	155.500.000	155.500.000
Bancos privados	128.365.000	128.365.000
	<u>¢ 3.454.304.954</u>	<u>3.523.916.387</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2008, del total de inversiones, la suma de ¢557.789.000 (¢1.557.932.806 en el 2007), han sido otorgadas en garantía por la recaudación de servicios públicos (y la titularización de créditos hipotecarios para el 2007) (véase nota 29 y nota 3).

(7) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

31 de diciembre de 2008					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ 135.590.000	1.979.684.208	8.709.880.513	200.297.024	11.025.451.745
Adiciones	-	124.146.202	1.360.389.896	116.165.465	1.600.701.563
Retiros	-	(209.050)	(32.074.549)	(8.676.104)	(40.959.703)
Saldos al 31 de diciembre de 2008	¢ 135.590.000	2.103.621.360	10.038.195.860	307.786.385	12.585.193.605
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ -	1.048.615.695	4.709.689.541	152.619.995	5.910.925.231
Gasto por depreciación	-	139.114.983	1.400.207.813	31.810.396	1.571.133.192
Retiros	-	(41.811)	(16.456.689)	(1.205.015)	(17.703.515)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢ -	1.187.688.867	6.093.440.665	183.225.376	7.464.354.908
Saldo netos:					
31 de diciembre de 2007	¢ 135.590.000	931.068.513	4.000.190.972	47.677.029	5.114.526.514
31 de diciembre de 2008	¢ 135.590.000	915.932.493	3.944.755.195	124.561.009	5.120.838.697
31 de diciembre de 2007					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢ 135.590.000	1.954.452.032	7.561.381.243	200.297.024	9.851.720.299
Adiciones	-	25.232.176	1.351.903.956	-	1.377.136.132
Retiros	-	-	(203.404.686)	-	(203.404.686)
Saldos al 31 de diciembre de 2007	¢ 135.590.000	1.979.684.208	8.709.880.513	200.297.024	11.025.451.745
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢ -	918.296.563	3.513.918.247	128.964.895	4.561.179.705
Gasto por depreciación	-	130.319.132	1.317.625.090	88.708.258	1.536.652.480
Retiros	-	-	(121.853.796)	(65.053.158)	(186.906.954)
Saldos al 31 de diciembre de 2007	¢ -	1.048.615.695	4.709.689.541	152.619.995	5.910.925.231
Saldos , netos:					
31 de diciembre de 2006	¢ 135.590.000	1.036.155.469	4.047.462.996	71.332.129	5.290.540.594
31 de diciembre de 2007	¢ 135.590.000	931.068.513	4.000.190.972	47.677.029	5.114.526.514

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(8) Activos intangibles

Los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

31 de diciembre de 2008

	<u>Software</u>	<u>Total</u>
Costo:		
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ 1.951.215.838	1.951.215.838
Adiciones	1.173.843.576	1.173.843.576
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>3.125.059.414</u>	<u>3.125.059.414</u>
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al 31 de diciembre de 2007	949.152.400	949.152.400
Gasto por amortización	374.207.381	374.207.381
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>1.323.359.781</u>	<u>1.323.359.781</u>
Saldos , netos:		
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ <u>1.002.063.438</u>	<u>1.002.063.438</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>¢ 1.801.699.633</u>	<u>1.801.699.633</u>

31 de diciembre de 2007

	<u>Software</u>	<u>Total</u>
Costo:		
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢ 1.441.302.348	1.441.302.348
Adiciones	509.913.489	509.913.489
Saldos al 31 de diciembre de 2007	<u>1.951.215.837</u>	<u>1.951.215.837</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2006	682.020.606	682.020.606
Gasto por amortización	267.131.794	267.131.794
Saldos al 31 de diciembre de 2007	<u>949.152.400</u>	<u>949.152.400</u>
Saldos , netos:		
Al 31 de diciembre de 2006	¢ <u>759.281.742</u>	<u>759.281.742</u>
Al 31 de diciembre de 2007	<u>¢ 1.002.063.438</u>	<u>1.002.063.439</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(9) Obligaciones con el público(a) Por monto

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

31 de diciembre de 2008

	A la vista en cuentas corrientes	A plazo
Depósitos por monto:		
Con el público	¢ 363.613.964.614	261.115.301.561
Con instituciones financieras	5.914.361.276	4.118.198.460
Otras obligaciones	4.954.864.720	2.403.580
	¢ <u>374.483.190.610</u>	<u>265.235.903.601</u>

31 de diciembre de 2007

	A la vista en cuentas corrientes	A plazo
Depósitos por monto:		
Con el público	¢ 263.470.105.179	183.191.362.394
Con instituciones financieras	3.862.227.317	1.606.937.131
Otras obligaciones	7.474.072.702	2.470.236.037
	¢ <u>274.806.405.198</u>	<u>187.268.535.562</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(b) Por clientes

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

	<u>31 de diciembre de 2008</u>	
	A la vista en cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	252.631	4.118
Con instituciones financieras	<u>7</u>	<u>3</u>
	<u>252.638</u>	<u>4.121</u>
	<u>31 de diciembre del 2007</u>	
	A la vista en cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	211.450	4.029
Con instituciones financieras	<u>6</u>	<u>2</u>
	<u>211.456</u>	<u>4.031</u>

(10) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sobregiros cuentas a la vista	¢ 2.194.459.393	1.087.922.750
Obligaciones cartas de crédito	4.675.161.011	946.414.893
Cheques al cobro	3.938.892.897	4.676.888.181
Entidades financieras del país	8.775.040.000	54.561.320.000
Entidades financieras del exterior	217.936.195.200	65.699.776.563
Organismos internacionales	11.162.858.025	15.325.057.623
Arrendamientos financieros	257.043.891	256.263.916
Intereses por pagar	1.869.527.981	844.015.807
	¢ <u>250.809.178.398</u>	<u>143.397.659.733</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

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

<u>31 de diciembre del 2008</u>			
	Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 211.268.437.192	282.415.181	211.550.852.373
De uno a tres años	26.508.355.200	10.880.442.844	37.388.798.044
Total	¢ <u>237.776.792.392</u>	<u>11.162.858.025</u>	<u>248.939.650.417</u>

<u>31 de diciembre del 2007</u>			
	Entidades financieras	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 115.512.149.740	8.639.047.623	124.151.197.363
De uno a tres años	5.348.808.000	1.857.225.000	7.206.033.000
De tres a cinco años	1.415.028.563	4.828.785.000	6.243.813.563
Más de cinco años	4.952.600.000	-	4.952.600.000
Total	¢ <u>127.228.586.303</u>	<u>15.325.057.623</u>	<u>142.553.643.926</u>

(11) Contratos de recompra y reventaReventas

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:

<u>31 de diciembre de 2008</u>				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de reventa
Gobierno local	¢ 684.003.635	800.065.506	13-Ene-09	689.340.480
Bancos estatales	1.244.070.126	1.455.617.295	20-Ene-09	1.255.523.846
	¢ <u>1.928.073.761</u>	<u>2.255.682.802</u>		<u>1.944.864.325</u>

<u>31 de diciembre de 2007</u>				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno local	737.622.578	924.804.368	14-Ene-08	739.621.923
	¢ <u>737.622.578</u>	<u>924.804.368</u>		<u>739.621.923</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(12) Impuesto sobre la renta

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	6.979.586.008	4.499.201.002
Impuesto sobre la renta diferido		(113.126.084)	(40.116.931)
	¢	<u>6.866.459.924</u>	<u>4.459.084.071</u>

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

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		<u>31 de diciembre 2008</u>	
		<u>Activo (pasivo)</u>	<u>Neto</u>
Depreciación	¢	(14.243.438)	(14.243.438)
Ganancias no realizadas		(24.426.696)	(24.426.696)
Pérdidas no realizadas		380.989.096	380.989.096
Provisiones		155.527.290	155.527.290
	¢	<u>497.846.252</u>	<u>497.846.252</u>

		<u>31 de diciembre de 2007</u>	
		<u>Activo (pasivo)</u>	<u>Neto</u>
Depreciación	¢	(14.243.438)	(14.243.438)
Ganancias no realizadas		(53.123.076)	(53.123.076)
Pérdidas no realizadas		38.144.742	38.144.742
Provisiones		144.068.036	144.068.036
	¢	<u>114.846.264</u>	<u>114.846.264</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 2008</u>				
	31 de diciembre 2007	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2008
Ganancias no realizada	¢ (53.123.076)	-	28.696.380	(24.426.696)
Pérdida no realizada	38.144.742	101.666.830	241.177.524	380.989.096
Tratamiento fiscal de la depreciación	(14.243.438)	-	-	(14.243.438)
Provisiones	144.068.036	11.459.254	-	155.527.290
	¢ <u>114.846.264</u>	<u>113.126.084</u>	<u>269.873.904</u>	<u>497.846.252</u>

<u>31 de diciembre de 2007</u>				
	31 de diciembre 2006	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2007
Ganancias no realizada	¢ (127.602.351)	-	(74.479.275)	(53.123.076)
Pérdida no realizada	1.141.741	-	(37.003.001)	38.144.742
Tratamiento fiscal de la depreciación	(14.243.438)	-	-	(14.243.438)
Provisiones	103.951.105	40.116.931	-	144.068.036
	¢ <u>(36.752.943)</u>	<u>40.116.931</u>	<u>(111.482.276)</u>	<u>114.846.264</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</u>	
				<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	8.989.306.269		4.849.897.065	
Mas:					
Gastos no deducibles		433.866.055		184.920.943	
Menos:					
Ingresos no gravables		2.556.712.401		575.733.937	
Impuesto sobre la renta	¢	<u>6.866.459.924</u>		<u>4.459.084.071</u>	

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 2004, 2005, 2006, 2007 y la que se presentará para el periodo que finaliza el 31 de diciembre de 2008.

(13) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

<u>Al 31 de diciembre 2008</u>				
	<u>Prestaciones</u>	<u>Bonificaciones</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ 254.122.099	430.809.108	299.487.141	984.418.348
Provisión realizada	68.884.359	898.918.693	1.720.187.830	2.687.990.882
Provisión utilizada	(150.508.258)	(811.303.505)	(1.615.824.510)	(2.577.636.273)
Reversión de provisión	(172.498.200)	-	(200.515.352)	(373.013.552)
Efecto por conversión	-	-	6.466.642	6.466.642
Saldos al 31 de diciembre de 2008	¢ -	518.424.296	209.801.751	728.226.047

<u>Al 31 de diciembre 2007</u>				
	<u>Prestaciones</u>	<u>Bonificaciones</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢ 183.562.225	346.503.685	288.029.832	818.095.742
Provisión realizada	150.000.000	777.120.103	1.140.230.526	2.067.350.629
Provisión utilizada	(79.440.126)	(643.397.002)	(1.054.366.353)	(1.777.203.481)
Reversión de provisión	-	(49.417.678)	(71.452.922)	(120.870.600)
Efecto por conversión	-	-	(2.953.942)	(2.953.942)
Saldos al 31 de diciembre de 2007	¢ 254.122.099	430.809.108	299.487.141	984.418.348

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Valuación de instrumentos financieros	¢	338.889.436	-
Comisiones por pagar		-	650.037
Aportaciones patronales por pagar		231.440.789	183.509.750
Impuestos retenidos por pagar		92.863.137	98.609.529
Aportaciones laborales retenidas por pagar		144.950.823	104.472.545
Partes relacionadas (ver nota 3)		281.580.105	1.735.684.577
Vacaciones acumuladas por pagar		374.747.729	14.191.490
Aguinaldo acumulado por pagar		73.681.350	65.794.610
Transferencias SINPE y débitos en tiempo real		4.215.150.998	1.557.876.848
Cuotas de seguros so		965.426.228	223.041.726
Compras con tarjeta de débito		649.947.694	1.243.278.077
Proveedores		551.276.700	450.144.208
Acreedores varios		3.158.227.626	414.075.620
Conape		1.577.071.590	838.837.994
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad		6.979.586.009	4.524.357.661
	¢	<u>19.634.840.214</u>	<u>11.454.524.672</u>

(15) Patrimonio(a) Capital social

El capital social del Banco está conformado por 47.141.051.500 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1,00 cada una.

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 15 de abril de 2008 se acordó el aporte de capital en efectivo de ¢5.563.462.500.

El 28 de noviembre de 2008, se acordó mediante Asamblea General un aporte de capital en efectivo de ¢16.410.000.000.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(c) Dividendos

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 11 de diciembre de 2008, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢1.126.000.000.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 01 de octubre de 2008, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢1.118.000.000.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de junio de 2008, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢1.040.000.000.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de abril de 2008, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢986.000.000.

El 2 de marzo de 2007, en Asamblea General de Accionistas se acordó la distribución de dividendos por US\$7.000.000 lo que equivale a ¢3.638.425.000.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de febrero de 2007, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢275.000.000.

(d) Ganancia no realizada

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

(e) Fusión

En el mes de octubre de 2007, el Banco BAC San José se fusionó con dos subsidiarias de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. Corporación Financiera Miravalles S.A. y Recaudadora Costa Rica S.A., prevaleciendo el Banco. Los registros contables de dicha fusión fueron realizados al costo.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Un detalle de los activos, pasivos y patrimonio producto de la fusión es como sigue:

		<b>Corporación Financiera Miravalles S.A.</b>	<b>Recaudadora Costa Rica S.A.</b>	<b>Total efecto fusión</b>
<u>Activos</u>				
Disponibilidades	¢	2.765.109.019	32.382.058	2.797.491.078
Inversiones en valores		4.356.675.969	-	4.356.675.969
Cuentas por cobrar		14.946.626.884	4.958.554	14.951.585.438
Activo fijo		242.588.574	72.609.142	315.197.716
Otros activos		164.825.911	14.318.114	179.144.026
<b>Total activos</b>	¢	<b>22.475.826.358</b>	<b>124.267.869</b>	<b>22.600.094.227</b>
<u>Pasivos</u>				
Obligaciones con el público	¢	14.237.504.987	-	14.237.504.987
Otras obligaciones financieras		4.250.000.000	-	4.250.000.000
Cuentas por pagar y provisiones		1.168.258.381	107.698.427	1.275.956.808
Otros pasivos		97.206.094	24.059.191	121.265.285
<b>Total pasivos</b>	¢	<b>19.752.969.462</b>	<b>131.757.618</b>	<b>19.884.727.080</b>
<u>Patrimonio</u>				
Capital social	¢	2.872.800.000	5.789.000	2.878.589.000
Capital adicional		-	72	72
Reserva legal		99.335.361	-	99.335.361
Pérdidas acumuladas		(249.278.464)	(13.278.822)	(262.557.286)
<b>Total patrimonio</b>	¢	<b>2.722.856.896</b>	<b>(7.489.749)</b>	<b>2.715.367.147</b>

(16) 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 ¢20.788.104.577 (¢10.533.900.189 en el 2007), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 28.853.198.375 (23.008.647.250 en el 2007).

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad neta	¢	23.097.894.606	11.707.239.479
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas		20.788.104.577	10.536.515.531
Cantidad promedio de acciones comunes		30.244.064.000	23.008.647.250
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>0,68734</u>	<u>0,45794</u>

(17) Ingreso financiero sobre inversiones en valores

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Negociables	¢	251.775	5.753
Disponibles para la venta		2.298.005.921	3.049.186.237
Mantenidas hasta el vencimiento		108.600.192	214.968.264
	¢	<u>2.406.857.888</u>	<u>3.264.160.254</u>

(18) Ingreso financiero sobre cartera de créditos

Los ingresos sobre cartera de créditos se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Vigentes	¢	44.459.202.721	33.358.445.155
Vencidos y en cobro judicial		5.391.896.562	5.460.977.223
	¢	<u>49.851.099.283</u>	<u>38.819.422.378</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(19) Ingresos financieros por diferencial cambiario

Los ingresos por diferencial cambiario se detallan como sigue:

	¢	<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Por disponibilidades	¢	21.113.111.872	61.178.418
Por depósitos a plazo e inversiones en valores		2.421.521.431	42.693.169
Por credito vigentes		94.828.627.566	271.033.757
Por credito vencidos y en cobro judicial		5.875.395.601	16.705.795
Otras cuentas por cobrar		68.200.884	790.308
Por obligaciones con el público		44.483.353.684	8.025.745.665
Por otras obligaciones financieras		24.394.476.564	3.357.266.202
Por cuentas por pagar y provisiones		37.770.230.132	5.724
Por cuentas recíprocas		-	26.160.269
	¢	<u>230.954.917.734</u>	<u>11.801.579.307</u>

(20) Gastos financieros por diferencial cambiario

Los gastos por diferencial cambiario se detallan como sigue:

	¢	<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Por obligaciones con el público	¢	70.270.689.265	250.638.013
Por otras obligaciones financieras		41.287.929.195	46.224.795
Por cuentas por pagar y provisiones		38.552.251.275	89.989.204
Por cuentas recíprocas		-	25.526.625
Por disponibilidades		13.196.524.061	2.185.561.417
Por depósitos a plazo e inversiones en valores		2.128.315.716	741.884.750
Por credito vigentes		58.701.052.430	9.653.061.200
Por credito vencidos y en cobro judicial		2.467.990.102	421.374.952
Otras cuentas por cobrar		52.447.102	6.029.571
	¢	<u>226.657.199.146</u>	<u>13.420.290.527</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(21) Ingreso por obligaciones con el público

Los ingresos por obligaciones con el público se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢	3.352.172.729	2.913.796.715
Gastos por captaciones a plazo		8.818.224.729	8.747.126.803
Gasto financiero por sobregiro en cuentas corrientes		-	1.110.150
	¢	<u>12.170.397.458</u>	<u>11.662.033.668</u>

(22) Ingreso sobre comisiones por servicios

Los ingresos sobre comisiones por servicios se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Comisiones por giros y transferencias	¢	1.406.453.200	1.050.945.801
Comisiones por comercio exterior		143.141	104.132
Comisiones por fideicomisos		101.495.476	110.038.903
Comisiones por custodias		55.074.940	13.568.296
Comisiones por cobranzas		588.761.143	455.528.991
Comisiones por otras comisiones de confianza		786.786.749	817.276.909
Comisiones por tarjetas de crédito		47.664.343	25.880.420
Comisiones por servicios administrativos		3.834.152	5.731.426
Comisiones por cuentas corrientes		1.912.795.191	1.455.687.209
Comisiones por contratos por servicios administrativos		3.931	-
Comisiones por servicios blindados		256.628.836	213.078.306
Comisiones por cajeros automáticos		1.131.994.082	1.002.256.304
Comisiones por tarjeta de débito		3.784.863.552	2.287.854.019
Comisiones por administración carteras		55.829.675	191.023.925
Comisiones por adelanto de salario		3.077.065.499	1.897.500.134
Comisiones por cobro de transacciones en exceso		-	190.976.756
Otras comisiones		1.635.120.603	362.373.017
	¢	<u>14.844.514.513</u>	<u>10.079.824.548</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos por alquiler de bienes	¢	283.114.626	28.451.292
Ingresos por recuperación de gastos		539.514.775	479.155.540
Ingresos por impuestos		-	350.470.754
Ingresos por diferencias de cambio		3.736.349.382	166.571.598
Ingresos operativos varios		1.807.468.171	1.025.812.936
	¢	<u>6.366.446.954</u>	<u>2.050.462.120</u>

(24) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sueldos y bonificaciones al personal permanente	¢	9.601.683.485	7.681.996.208
Remuneraciones a directores y fiscales		67.339.302	84.173.415
Tiempo extraordinario		199.784.247	158.482.766
Viáticos		47.966.505	46.254.361
Decimotercer sueldo		812.619.306	650.661.965
Vacaciones		432.090.755	59.763.762
Incentivos		768.066.938	640.694.145
Cargas sociales patronales		2.446.829.132	1.953.789.614
Refrigerios		105.457.549	59.429.651
Vestimenta		2.595.737	52.334.885
Capacitación		198.106.287	157.401.513
Seguros para el personal		164.616.160	143.913.126
Otros gastos de personal		133.231.544	184.620.324
	¢	<u>14.980.386.947</u>	<u>11.873.515.735</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(25) Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos por servicios externos	¢	2.282.318.139	2.277.170.560
Gastos de movilidad y comunicaciones		1.827.599.423	1.402.068.849
Gastos de infraestructura		6.517.047.659	5.564.108.145
Gastos generales		3.015.957.347	2.767.657.936
	¢	<u>13.642.922.568</u>	<u>12.011.005.490</u>

(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>2008</u>	<u>2007</u>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢	51.583.011.137	39.904.887.528
Cartas de crédito emitidas		5.188.995.855	9.214.341.425
Cartas de crédito confirmadas		-	215.822.422
Créditos pendientes de desembolsar		6.378.468.129	7.613.297.440
Líneas de crédito de utilización automática		4.568.376.525	5.170.888.350
Otras contingencias		9.710.869	9.710.869
	¢	<u>67.728.562.515</u>	<u>62.128.948.034</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.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(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.

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Efectivo	¢	74.479.237	77.345.671
Inversiones		2.344.499.916	2.017.459.071
Cartera de créditos		491.984.428	414.411.370
Otras cuentas por cobrar		387.645.493	383.636.493
Bienes de uso		91.867.148	27.507.769
Otros activos		1.599.040.791	1.017.104.792
	¢	<u>4.989.517.013</u>	<u>3.937.465.166</u>

(28) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢	702.082.110.599	350.063.961.373
Valores negociables en custodia		222.294.445.943	113.489.977.835
Bienes y valores de terceros		48.863.668.406	40.373.339.542
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		129.185.219.175	141.393.438.759
Cuentas castigadas		13.486.034.436	11.052.062.872
Productos en suspenso		408.873.179	296.498.892
Documentos de Respaldo		2.923.484.284.098	1.537.460.163.708
Otras		78.868.726.352	67.216.363.316
	¢	<u>4.118.673.362.188</u>	<u>2.261.345.806.297</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 2007, las reservas de liquidez se presentan como inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢1.274.067.741. Durante el mes de abril de 2008, el banco decidió ejecutar el derecho que tenía de liquidar la estructura de titularización de créditos hipotecarios, la cual originó una ganancia por US\$1.673.282.

Como parte de la transacción se retenía la responsabilidad de prestar el servicio de recaudación y cobro de los créditos, así como derechos subordinados. Adicionalmente se tenía el derecho de liquidar la estructura de titularización cuando el valor remanente de las hipotecas fuera de un 20% del monto original. El valor en libros de los derechos retenidos al 31 de diciembre de 2007, era de US\$4.572.409, por consiguiente la vida promedio de este derecho retenido al 31 de diciembre de 2007 era de 0.25 años, adicionalmente le pertenecía el residuo de la estructura que a esta misma fecha tiene un valor justo de US\$0.00, ambas partidas se presentaban en la cuenta de inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢2.264.531.281 en el 2007. Por otro lado, la obligación por los intereses retenidos era de ¢2.470.236.037 la cual se presentaba en la cuenta de Otras obligaciones con el público a plazo.

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

- Se recibía una comisión anual por el servicio de recaudación y cobro de los créditos por el 1% del saldo pendiente de cobro y tenía derechos a los flujos futuros de efectivo, después de que los inversionistas del Fideicomiso de Titularización reciba el rendimiento de la inversión.
- Los inversionistas y el Fideicomiso de Titularización no tenían 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.

(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.

(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.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre de 2008		31 de diciembre de 2007	
	Saldo en libros	Valor Justo	Saldo en libros	Valor Justo
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 81.976.250.841	81.976.250.841	66.620.217.895	66.620.217.895
Cartera de crédito	¢ 768.678.229.068	765.647.300.920	462.551.620.828	461.994.931.254
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 374.483.190.610	374.483.190.610	268.985.086.397	268.985.086.397
Captaciones a plazo	¢ 265.235.908.601	266.874.024.238	184.798.299.525	186.231.870.032
Obligaciones financieras	¢ 248.939.650.417	248.939.650.417	142.553.643.927	142.553.643.927

(31) Indicadores de riesgo

Al 31 diciembre de 2008 y 2007, los indicadores de rentabilidad presentados por la Compañía se detallan como sigue:

- i) Retorno sobre el activo (ROA): 2,75% (2,07% en el 2007).
- ii) Retorno sobre el capital (ROE): 32,80% (25.90% en el 2007).
- iii) Relación endeudamiento recursos propios: 9 veces
- iv) Margen financiero: 5,01%
- v) Activos promedios generadores de interés en relación con el total de activos promedio: 163%

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Indicadores de liquidez para el manejo de activos y pasivos:

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

Obligaciones con el público a la vista	<u>Número de clientes</u>	<u>Monto acumulado</u>
De ¢0 a ¢2,747,950	291.895 ¢	60.848.214.968
De ¢2,747,951 a ¢27,479,500	16.024	120.286.082.226
De ¢27,479,501 a ¢54,959,000	959	35.985.618.017
Más de ¢54,959,001	738	157.363.275.399
	<u>309.616 ¢</u>	<u>374.483.190.610</u>

Obligaciones con el público a plazo	<u>Número de clientes</u>	<u>Monto acumulado</u>
De ¢0 a ¢2,747,950	3.084 ¢	3.595.273.338
De ¢2,747,951 a ¢27,479,500	2.613	23.622.455.207
De ¢27,479,501 a ¢54,959,000	340	13.923.055.088
Más de ¢54,959,001	360	224.095.119.968
	<u>6.397 ¢</u>	<u>265.235.903.601</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Obligaciones con el público a la vista	<u>Número de clientes</u>	<u>Monto acumulado</u>
De ¢0 a ¢2,747,950	239.491	¢ 37.227.326.624
De ¢2,747,951 a ¢27,479,500	15.342	104.317.408.593
De ¢27,479,501 a ¢54,959,000	882	29.825.047.417
Más de ¢54,959,001	617	103.436.622.564
	<u>256.332</u>	<u>¢ 274.806.405.198</u>

Obligaciones con el público a plazo	<u>Número de clientes</u>	<u>Monto acumulado</u>
De ¢0 a ¢2,747,950	3.718	¢ 3.005.094.858
De ¢2,747,951 a ¢27,479,500	2.471	17.669.976.106
De ¢27,479,501 a ¢54,959,000	183	6.041.320.947
Más de ¢54,959,001	141	160.552.143.651
	<u>6.513</u>	<u>¢ 187.268.535.562</u>

(32) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la Administración, el Banco no está involucrado en litigio o reclamación alguna, que originen un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en sus resultados de operación.

(33) 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, SUGIVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros. Durante los últimos años la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2007, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

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

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

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

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

b). Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2009 y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

c) 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.

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

La SUGEF autorizó que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

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

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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 y se reclasifiquen como bienes realizables.

g) 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.

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 directos. 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.

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

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

i) 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. Esta capitalización solo se permite para fondos de desarrollo inmobiliario.

j) Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses (revisada)

Elimina la opción de cargar a gastos los costos por intereses y requiere que la entidad capitalice los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo como parte del costo de dicho activo. La NIC 23 revisada será obligatoria para los estados financieros del 2009. Esta modificación no ha sido adoptada por el Consejo.

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

k) 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.

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

l) Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados y Separados (revisada)

Requiere que los cambios en la participación en una subsidiaria, mientras la Compañía mantenga control sobre ella, sean registrados como transacciones de capital. Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones que se mantengan en esa subsidiaria sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La actualización a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2010 y se espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

m) 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.

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Dichas actualizaciones, pasarán a ser obligatorias para los estados financieros del Banco correspondientes al 2009, requerirán una aplicación retrospectiva y se espera que no tengan impacto alguno en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

p) 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.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se ha reconocido en los libros del Banco una provisión por este concepto por la suma de ¢143.090.660 y ¢231.010.780 respectivamente.

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

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 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.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la estimación para cartera de préstamos está subvaluada de acuerdo con las políticas del Banco en ¢1.678.027.283 y ¢1.224.974.065 respectivamente.

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

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, un monto de ¢647.384.212 y ¢413.298.591 respectivamente, corresponden a las primas y descuentos que han sido amortizadas y llevadas a los resultados del Banco en diferentes períodos y que representaron un gasto neto.

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.

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

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

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

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

s) 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.

t) Norma Internacional de Información Financiera No.2: Pagos Basados en Acciones (revisada)

Condiciones para la consolidación de la concesión y caducidades, aclara la definición de condiciones para la consolidación de la concesión, introduce las condiciones de no consolidación, requiere que estas condiciones de no consolidación sean reflejadas a su valor razonable a la fecha de otorgamiento de la concesión y establece el tratamiento contable para las condiciones de no consolidación y para las caducidades. La actualización de la NIIF 2 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2009 y requerirá una aplicación retrospectiva. El Banco aún no ha determinado el efecto potencial de la actualización. Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva, por lo que se espera que su aplicación no tenga impacto alguno en los estados financieros del Banco de períodos anteriores al 2010. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

El Consejo requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren 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.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se han reconocido estimaciones para bienes realizables en los libros del Banco por una suma de ¢54.336.248 y ¢13.801.972 respectivamente.

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

w) Norma Internacional de Información Financiera No.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.

x) 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.

y) 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.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, 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). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

aa) La CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

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

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

bb) CINIIF 13, Programas para Cliente Leales

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de entidades que operan, o bien participan en, programas para clientes leales ofrecidos a sus clientes. Se relaciona con programas por medio de los cuales el cliente puede canjear puntos por premios, tales como bienes o servicios gratuitos o con un descuento. La CINIIF 13 será obligatoria para los estados financieros del 2008. La Administración no ha cuantificado su efecto en los estados financieros del Banco. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

cc) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficio Definido, Requerimientos Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación clarifica cuando los reembolsos o disminuciones en contribuciones futuras, relacionados con un activo por beneficio definido, deberían considerarse disponibles, y brinda una guía sobre el impacto de los requerimientos mínimos de financiamiento en esos activos. También abarca la situación en la que un requerimiento mínimo de financiamiento puede originar un pasivo. La CINIIF 14 será obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2008, con aplicación retroactiva. La Administración no ha cuantificado su efecto en los estados financieros del Banco. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

dd) Revelación del impacto económico financiero que ha supuesto el alejamiento de las NIIF

De acuerdo con el transitorio IV del capítulo IV del Acuerdo SUGEF 31-04, se deben revelar las discrepancias respecto a la base contable utilizada en la preparación de los estados financieros y la naturaleza de dichas divergencias.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco cuantificó el impacto económico y hace las revelaciones que ha determinado para los apartados:

- o) NIC 37, relacionada con la provisión para contingencias,
- q) NIC 39, en lo que corresponde a las estimaciones para cartera de crédito y amortizaciones de primas y descuentos sobre inversiones,
- u) NIIF 5, referente a la estimación para bienes realizables.

Para el resto de las discrepancias que se revelan, el Banco consideró que no es práctico realizar los cálculos de dichas divergencias.

(34) Cifras del 2007

Algunas cifras del 2007 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2008, esto producto de la entrada en vigencia del nuevo catálogo de cuentas y los cambios introducidos por la SUGEF en el formato de los estados financieros.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Cambio en cifras del balance general

- La cuenta de disponibilidades por una suma de ¢126.358.333.846, ha sido segregada por subcuentas producto del cambio en el formato de los estados financieros. Esta separación contempla las cuentas de efectivo por la suma de ¢24.267.840.473, Banco Central por ¢75.601.257.351, entidades financieras del país por ¢989.873.367, entidades financieras del exterior por ¢17.255.384.442 y otras disponibilidades por ¢8.243.978.213.
- El efectivo por la suma de ¢24.267.840.473, se presenta por separado producto del cambio en el formato de los estados financieros. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta de disponibilidades.
- Los productos por cobrar de las inversiones por la suma de ¢879.190.280, se presentan como parte de la cuenta inversiones en instrumentos financieros. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada cuentas y productos por cobrar.
- Los productos por cobrar de la cartera de crédito por la suma de ¢1.801.060.075, se presentan como parte de la cuenta cartera de créditos. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada cuentas y productos por cobrar.
- Las cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas por la suma de ¢2.192.846.243, se presentan por separado como parte de las cuentas y comisiones por cobrar. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otras cuentas por cobrar.
- Los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos por la suma de ¢38.447.019 y la estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables por la suma de ¢13.801.972, han sido segregados producto del cambio en el formato de los estados financieros. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dichas cuentas se presentaban netas en la cuenta denominada cuentas bienes realizables neto.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- Los cargos diferidos por la suma de ¢811.952.313, se presentan por separado como parte de otros activos. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otros activos.
- Las captaciones a la vista incluyen ¢5.821.368.801 correspondientes a otras obligaciones a la vista con el público. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba por separado.
- Las captaciones a plazo incluyen ¢2.470.236.037 correspondientes a otras obligaciones a plazo con el público. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba por separado.
- Los cargos financieros por pagar por la suma de ¢1.607.835.668, se presentan por separado como parte de las obligaciones con el público. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba en conjunto con los cargos financieros por pagar de las obligaciones con entidades.
- Las obligaciones a la vista por la suma de ¢5.764.810.930, se presentan por separado como parte las obligaciones con entidades. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otras obligaciones financieras.
- Las obligaciones a plazo por la suma de ¢120.261.096.563, se presentan por separado como parte las obligaciones con entidades. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otras obligaciones financieras.
- Las otras obligaciones con entidades por la suma de ¢16.527.736.433, se presentan por separado como parte las obligaciones con entidades. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otras obligaciones financieras.

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- Los cargos financieros por pagar por la suma de ¢844.015.807, se presentan por separado como parte las obligaciones con entidades. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otras obligaciones financieras.
- El impuesto sobre la renta diferido por la suma de ¢53.123.076, se presentan por separado como parte de otros pasivos. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada impuesto sobre la renta diferido y por pagar.
- Las provisiones por la suma de ¢984.418.348, presentan una disminución en su saldo de ¢918.824.094. Esta disminución se integra por la reclasificación de las cuentas de vacaciones por una suma de ¢14.191.490, aguinaldos por ¢65.794.610 y participación de Conape por ¢838.837.994. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, las provisiones mantenían un saldo de ¢1.903.242.442.
- Las otras cuentas por pagar por la suma de ¢11.454.524.672, presentan un aumento en su saldo de ¢5.443.181.755, por la reclasificación de las cuentas de vacaciones, aguinaldo, impuesto sobre la renta corriente y participación de CONAPE. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, las otras cuentas por pagar mantenían un saldo de ¢6.011.342.917.
- Las otras cuentas de orden deudoras por la suma de ¢2.261.345.806.297, presentan un aumento en su saldo de ¢113.489.977.835, debido a la inclusión de las cuentas de custodia de títulos valores. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, las otras cuentas de orden deudoras mantenían un saldo de ¢2.147.855.828.462.

Cambio en cifras del estado de resultados

- Las comisiones por servicios por la suma de ¢10.079.824.548, presentan una disminución en su saldo de ¢8.757.056.142, por la reclasificación de los ingresos con partes relacionadas. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, las comisiones por servicios mantenían un saldo de ¢18.836.880.690.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- Las comisiones por servicios por la suma de ¢10.079.824.548, presentan una disminución en su saldo de ¢8.757.056.142, por la reclasificación de los ingresos con partes relacionadas. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, las comisiones por servicios mantenían un saldo de ¢18.836.880.690.
- El ingreso por cambio y arbitraje de divisas por la suma de ¢4.285.912.590, se presentan por separado como parte de los otros ingreso de operación. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otros ingresos operativos.
- El ingreso con partes relacionadas por la suma de ¢8.757.056.142, se presentan por separado como parte de otros ingresos de operación. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada comisiones por servicios.
- Los otros ingresos operativos por la suma de ¢2.050.462.120, presentan una disminución en su saldo de ¢4.285.912.590, por la reclasificación del ingreso por cambio y arbitraje de divisas. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, los otros ingresos operativos mantenían un saldo de ¢6.336.374.710.
- El gasto por provisiones por la suma de ¢142.886.684, se presenta por separado como parte de otros ingresos de operación. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada gastos del personal.
- Los otros gastos con partes relacionadas por la suma de ¢3.375.467.700, se presenta por separado como parte de otros ingresos de operación. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otros gastos de administración.
- Los otros gastos operativos por la suma de ¢651.902.103, corresponde a la suma de otros gastos de operación por ¢267.131.794 e impuestos, patentes y contribuciones obligatorios por ¢481.539.145. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, estas cuentas se presentaban cada una por separado.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

- Los gastos del personal por la suma de ¢11.873.515.735, presentan una disminución en su saldo de ¢142.886.684, por la reclasificación del gasto por provisión de prestaciones legales. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2007, los gastos del personal mantenían un saldo de ¢12.016.402.419.
- Los otros gastos de administración por la suma de ¢12.011.005.488, presentan una disminución en su saldo de ¢3.108.335.906. Esta disminución es el resultado neto de restar los gastos con partes relacionados por ¢3.375.467.700 y de sumar ¢267.131.794 correspondientes al gasto por amortización de activos intangibles. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, los gastos de administración mantenían un saldo de ¢15.119.341.394.

Cambio en cifras del estado de cambios en el patrimonio

- Las columnas de superávit por revaluación de propiedad y ganancia o pérdida no realizada, han sido consolidadas en la columna ajustes al patrimonio.
- La cuenta de reservas legales y otras reservas autorizadas por la suma de ¢1.429.048.948, corresponde a la suma de la reserva legal y la reserva de riesgos operativos, las cuales al 31 de diciembre de 2007 mantenían un saldo de ¢1.170.723.948 y ¢258.325.000 respectivamente.

Cambio en cifras del flujo de efectivo

- Producto de los cambios y reclasificaciones realizadas al balance general y al estado de resultados mencionados en los párrafos anteriores, las cifras del flujo de efectivo variaron casi en su totalidad con respecto a las presentadas al 31 de diciembre de 2007. Algunas cifras por su naturaleza se mantienen iguales al 2007, sin embargo el resto del estado debió ser elaborado nuevamente.