

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

Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2006

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

Al 30 de junio de 2006  
(Con cifras correspondientes de 2005)

	Nota	2006	2005
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	4	€ 79,873,606,918	48,194,108,612
<b>Inversiones en valores y depósitos</b>	5	72,833,153,237	59,156,462,729
Valores Negociables		1,174,612,870	340,668,000
Disponibles para la venta		67,540,395,288	46,473,030,375
Mantenidos hasta el vencimiento		4,118,145,079	12,342,764,354
<b>Cartera de créditos, neta</b>	6	375,352,513,174	279,592,885,407
Créditos vigentes		368,513,367,219	272,990,404,615
Créditos vencidos		9,778,745,399	9,554,000,668
Créditos en cobro judicial		1,263,239,827	810,328,694
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos		(4,202,839,271)	(3,761,848,570)
<b>Cuentas y productos por cobrar, neto</b>		5,114,940,180	3,307,583,256
Comisiones por cobrar		109,272,309	122,082,120
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles		-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	(1)
Impuesto sobre la renta diferido	14	182,991,635	102,060,008
Otras cuentas por cobrar		2,672,995,375	1,218,877,865
Productos por cobrar		2,263,451,769	1,977,134,085
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(113,770,908)	(112,570,821)
<b>Bienes realizables, neto</b>	7	852,019,780	467,296,397
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>		(26,509,530)	(26,947,587)
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto</b>	8	7,588,990,408	5,805,582,017
<b>Otros Activos</b>		2,589,356,771	3,240,166,182
Activos intangibles, neto	9	897,087,557	1,115,039,751
Otros activos		1,692,269,214	2,125,126,431
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	€	<b>544,178,070,938</b>	<b>399,737,137,013</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	€	410,025,406,483	303,100,456,527
Captaciones a la vista	10	197,082,332,730	152,959,978,738
Otras obligaciones con el público a la vista	11	6,781,962,414	4,269,763,887
Captaciones a plazo	10	202,027,918,562	139,526,096,535
Obligaciones por aceptaciones		659,789,620	678,165,905
Obligaciones por pactos de recompra de valores	12	3,473,019,209	5,613,796,783
Otras obligaciones con el público a plazo		383,948	52,654,679
<b>Otras obligaciones financieras</b>	13	54,321,528,057	37,648,661,496
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>		14,663,951,810	8,330,080,971
Cargos financieros por pagar		3,873,272,895	2,132,152,962
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por pagar	14	649,020,237	365,920,247
Provisiones	15	2,988,807,178	2,305,038,319
Contratos a Futuro		-	32,660,704
Otras cuentas por pagar diversas	16	7,152,851,500	3,494,308,739
<b>Otros pasivos</b>		2,980,731,319	3,792,795,277
Ingresos diferidos		201,080,925	1,137,934,625
Estimación para incobrables de créditos contingentes	6	225,249,174	275,234,180
Otros pasivos	17	2,554,401,220	2,379,626,472
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>481,991,617,669</b>	<b>352,871,994,271</b>
<b>Participación mayoritaria</b>	1.c	<b>13,511,674,869</b>	<b>10,637,673,202</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social</b>	18	21,801,755,000	21,801,755,000
Capital pagado		21,801,755,000	21,801,755,000
<b>Ajustes al patrimonio</b>		995,396,993	1,035,738,560
Superávit por revaluación de propiedad		770,989,145	770,989,145
Ganancia no realizada		224,407,848	264,749,415
<b>Ajuste por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras</b>		1,091,180,368	815,417,641
<b>Reservas patrimoniales</b>		4,261,441,394	3,117,491,595
<b>Resultados acumulados de años anteriores</b>		20,525,004,645	9,457,066,744
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>48,674,778,400</b>	<b>36,227,469,540</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MAYORITARIA Y PATRIMONIO</b>	€	<b>544,178,070,938</b>	<b>399,737,137,013</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	23	€ 64,984,875,197	49,314,882,413
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	24	€ 7,288,449,853	9,941,675,859
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		€ (53,026,143)	(143,443,607)
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		€ (7,235,423,709)	(9,798,232,252)
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	25	€ 2,592,420,974,202	1,711,834,660,995

Gerardo Corrales  
Vicepresidente Ejecutivo

German Artavia  
Contador

Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.

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

Por el periodo terminado el 30 de junio de 2006  
(Con cifras correspondientes de 2005)

	<u>Nota</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	¢	655,426,088	439,427,900
Por inversiones en valores y depósitos		3,597,647,581	1,934,132,102
Por cartera de créditos		19,832,733,551	14,831,827,044
Arrendamientos financieros		532,251,550	337,444,919
Por diferencial cambiario, neto		1,190,155,633	1,066,591,702
Por otros ingresos financieros		1,360,313,884	542,560,033
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>27,168,528,287</b>	<b>19,151,983,700</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público		8,823,023,120	5,624,137,737
Por obligaciones Financieras		1,950,149,686	1,576,213,866
Por otras cuentas por pagar y provisiones		-	12,702,531
Por derivados de la Cobertura		-	32,568,212
Por otros gastos financieros		303,742,640	156,725,133
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>11,076,915,446</b>	<b>7,402,347,479</b>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	6	1,920,862,022	1,132,186,721
Ingresos por recuperación de activos financieros		29,810,053	61,671,459
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>14,200,560,872</b>	<b>10,679,120,959</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	20	7,026,739,774	5,864,504,488
Por bienes realizables		132,966,022	107,257,190
Por participaciones en el capital de otras empresas		-	-
Por otros ingresos operativos		1,942,071,016	2,141,079,849
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>9,101,776,812</b>	<b>8,112,841,527</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		590,504,748	485,769,166
Por bienes realizables		58,042,547	277,047,471
Por participaciones de capital en entidades		-	-
Por bienes diversos		998,110	998,110
Por amortización de activos intangibles	9	283,856,492	422,420,173
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		296,883,306	214,468,228
Por otros gastos con partes relacionadas		-	12,951,605
Por otros gastos operativos		609,132,195	521,436,243
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>1,839,417,398</b>	<b>1,935,090,996</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>21,462,920,286</b>	<b>16,856,871,490</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos del personal	21	5,543,370,457	4,374,294,854
Otros gastos de administración	22	6,733,074,448	5,221,333,770
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>12,276,444,905</b>	<b>9,595,628,624</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>9,186,475,381</b>	<b>7,261,242,866</b>
Impuesto sobre la renta	14	1,159,134,672	1,055,839,417
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS</b>		<b>8,027,340,709</b>	<b>6,205,403,449</b>
Participación mayoritaria		1,416,358,279	768,107,727
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	¢	<b>6,610,982,430</b>	<b>5,437,295,722</b>

Gerardo Corrales  
Vicepresidente Ejecutivo

German Artavia  
Contador

Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.

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

Por el período terminado el 30 de junio de 2006  
(Con cifras correspondientes de 2005)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio			Ajustes por de conversión de estados financieros de entidades extranjeras	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Total patrimonio
		Superávit por revaluación de propiedad	Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones	Total de ajustes al patrimonio				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2004</b>	17,199,555,000	770,989,145	(53,486,127)	717,503,018	679,201,505	3,117,491,595	10,014,800,583	31,728,551,701
Diferencial cambiario por conversión entidades financieras	-	-	-	-	276,885,014	-	-	276,885,014
Incremento en ganancia no realizada	-	-	211,819,699	211,819,699	-	-	-	211,819,699
<b>Utilidad reconocida directamente en el patrimonio</b>	17,199,555,000	770,989,145	158,333,572	929,322,717	956,086,519	3,117,491,595	10,014,800,583	32,217,256,414
Capitalización de utilidades	23 4,602,200,000	-	-	-	-	-	(4,602,200,000)	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(2,837,850,001)	(2,837,850,001)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	12,483,221,432	12,483,221,432
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	1,143,949,799	(1,143,949,799)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2005</b>	¢ 21,801,755,000	770,989,145	158,333,572	929,322,717	956,086,519	4,261,441,394	13,914,022,215	41,862,627,845
Diferencial cambiario por conversión entidades financieras	-	-	-	-	135,093,849	-	-	135,093,849
Incremento en ganancia no realizada	-	-	66,074,276	66,074,276	-	-	-	66,074,276
<b>Utilidad reconocida directamente en el patrimonio</b>	21,801,755,000	770,989,145	224,407,848	995,396,993	1,091,180,368	4,261,441,394	13,914,022,215	42,063,795,970
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	6,610,982,430	6,610,982,430
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2006</b>	¢ 21,801,755,000	770,989,145	224,407,848	995,396,993	1,091,180,368	4,261,441,394	20,525,004,645	48,674,778,400

Gerardo Corrales  
Vicepresidente Ejecutivo

German Artavia  
Contador

Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.

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

Por el período terminado el 30 de junio de 2006  
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fuentes de efectivo:			
Actividades operacionales:			
Utilidad neta	¢	6,610,982,430	5,437,295,722
Partidas que no requieren efectivo:			
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos		1,905,794,516	998,172,266
Estimación para incobrables de créditos contingentes		-	41,208,785
Estimación para bienes realizables		45,252,837	-
Provisiones realizadas		3,129,992,084	-
Ganancia o pérdida no realizada por diferencial cambiario		135,093,849	136,196,575
Depreciaciones		677,592,214	292,178,322
Amortización de intangibles		283,856,492	-
Participación mayoritaria		1,806,943,124	1,200,562,640
Impuesto sobre la renta diferido		(77,736,864)	-
Efectivo provisto (usado) para cambios en:			
Cuentas y Productos por cobrar		(1,371,243,161)	(186,175,034)
Bienes realizables		(461,641,012)	111,351,213
Activos intangibles		(185,764,486)	194,808,367
Otros activos		1,349,115,787	(771,299,462)
Cuentas por pagar diversas y provisiones		(1,118,150,442)	1,453,892,441
Otros pasivos		72,604,274	1,077,937,582
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>12,802,691,641</u>	<u>9,986,129,417</u>
Actividades de inversión			
Variación neta en inversiones		12,277,752,681	1,318,470,848
Créditos otorgados y cobrados		(34,560,322,872)	(21,884,232,587)
Propiedad, planta y equipo		(2,282,422,082)	(259,027,671)
Venta de participaciones en el capital de otras empresas		44,023,573	43,968,164
Efectivo neto usado por las actividades de inversión		<u>(24,520,968,700)</u>	<u>(20,780,821,246)</u>
Actividades de financiamiento:			
Obligaciones con el público		30,807,321,128	25,562,352,276
Otras obligaciones financieras		(1,728,802,680)	(22,534,416,917)
Pago de dividendos		-	(1,392,810,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>29,078,518,448</u>	<u>1,635,125,359</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo		17,360,241,389	(9,159,566,470)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		62,513,365,528	57,353,675,082
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	¢	<u>79,873,606,917</u>	<u>48,194,108,612</u>
			-
<b>Información suplementaria:</b>			
Intereses pagados	¢	9,032,052,873	6,521,539,452
Intereses cobrados	¢	24,331,741,086	17,339,705,515
Dividendos recibidos	¢	387,500,000	3,336,595,000
Impuestos sobre la renta pagado	¢	1,726,416,167	1,223,532,495

Gerardo Corrales  
Vicepresidente Ejecutivo

German Artavia  
Contador

Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2006

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

La Corporación decidió, durante el año 2003, modificar la denominación social de todas sus subsidiarias incluyendo la Corporación, las cuales cambian su nombre de Corporación Tenedora San José, S.A. a Corporación Tenedora BAC San José, S.A.; Banco de San José, S.A. a BAC San José, S.A.; San José Valores Puesto de Bolsa, S.A. a BAC San José Puesto de Bolsa, S.A.; San José Valores Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. a BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.; Arrendamientos Operativos y Financieros San José, S.A. a BAC San José Leasing, S.A.

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. mantiene participaciones en otras compañías: BAC Bahamas Bank Limited (25%) y Credibanjo, S.A. (100%), esta última sociedad está inactiva.

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

Confía San José Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. A partir de marzo de 2005, cambia su razón social a BAC San José Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias (OPC), S.A., luego de comprar la Corporación Tenedora BAC San José S.A. el 50% restante de la participación en poder de Citibank Group. BAC San José Pensiones OPC, S.A. se dedica a administrar fondos de pensiones complementarias y ahorro voluntario. Sus transacciones son reguladas por la ley No.7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio, Ley de Protección al Trabajador No.7983, por las normas y disposiciones de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

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

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

El domicilio legal de Corporación Tenedora BAC San José, S.A., es Calle Central, Avenidas 3 y 5, San José, Costa Rica. Para la Corporación y sus Subsidiarias laboran 1386 (1221 en el 2005) personas, dispone de 77 puntos de servicio al público, 155 cajeros automáticos y 75 Kioscos.

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

(b) Base de preparación de los estados financieros

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

(c) Principios de consolidación

*i. Subsidiarias*

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

*ii. Asociadas*

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

(Continúa)



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

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2006, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias y asociada:

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

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

(d) Moneda extranjera*i. Transacciones en moneda extranjera*

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

*ii. Estados Financieros de operaciones extranjeras*

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Como resultado de la traducción de los estados financieros de esa entidad extranjera se originan ganancias netas en el 2006 por ¢1.091.180.368 (¢815.417.641 en el 2005), las cuales se presentan como un componente separado en el patrimonio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero.

(e) Base de valor razonable

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

(f) Instrumentos financieros

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

*i. Clasificación*

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

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

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

*ii. Reconocimiento*

Las subsidiarias reconocen los activos disponibles para la venta en el momento en que se comprometen a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

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

*iii. Medición*

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

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

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

*iv. Principios de medición del valor razonable*

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

vi. *Desreconocimiento*

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

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(h) Inversiones

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

(i) Cartera de crédito

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(j) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

Adicionalmente, en el caso de la subsidiaria Banco BAC San José, S.A., la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF, en el Acuerdo SUGEF 1-95. Tales disposiciones se resumen como sigue:

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

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

<u>Criterio 2 (saldo menor a ¢17.000.000)</u>		<u>Criterio 3 (operaciones de vivienda)</u>	
<u>Categoría</u>	<u>Rangos de Morosidad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Rangos de Morosidad</u>
A	Al día y hasta 30 días	A	Al día y hasta 30 días
B1	De 31 a 60 días	B1	De 31 a 60 días
B2	De 61 a 90 días	B2	De 61 a 90 días
C	De 91 a 120 días	C1	De 91 hasta 120 días
		C2	De 121 hasta 360 días y con garantías reales
		C3	Más de 360 días y con garantías reales
D	De 121 a 180 días	D	De 121 hasta 180 días y sin garantías reales
E	Más de 180 días	E	Más de 180 días y sin garantías reales

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

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

La estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos.

La Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(k) Valores comprados bajo acuerdos de recompra

Las subsidiarias mantienen transacciones de valores comprados bajo acuerdos de recompra a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo, en el balance general, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionadas con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de utilidad y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(l) Compensación de saldos

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(m) Propiedades, mobiliario y equipo en uso*i. Activos propios*

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

*ii. Activos arrendados*

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

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

*iii. Desembolsos posteriores*

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

*iv. Depreciación*

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(n) Activos intangibles*i. Plusvalía comprada*

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

*ii. Otros activos intangibles*

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

*iii. Desembolsos posteriores*

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

*iv. Amortización*

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados; excepto en el caso de la Operadora de Pensiones, que amortiza los gastos diferidos originados por la Ley No. 7983 por el método de la suma de los dígitos a la inversa. Un detalle de las vidas útiles estimadas es el siguiente:

Intangibles	5 años
Sistemas de cómputo	5 años
Gastos Ley No. 7983	5 años

(o) Operaciones de arrendamiento financiero

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

(Continúa)



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

## Notas a los Estados Financieros

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

(p) Deterioro de activo

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

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

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

(q) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor mas bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. Se considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones.

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(s) Provisiones

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

(t) Reserva legal

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

(u) Superávit por revaluación

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

(v) Impuesto sobre la renta*i. Corriente:*

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

(Continúa)

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

## 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.

(w) Utilidad básica por acción

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

(x) Reconocimientos de ingresos y gastos

*i. Ingreso y gasto por intereses*

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

*ii. Ingreso por honorarios y comisiones*

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

*iii. Ingreso neto sobre valores negociables*

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

*iv. Ingresos por dividendos*

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

*v. Gastos por arrendamientos operativos*

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

(y) Uso de estimaciones

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

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	<u>2006</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2005</u>
Disponibilidades (véase nota 4)	¢ 42,604,139,755	23,494,997,735
Inversiones (véase nota 5)	¢ 5,506,373,160	7,783,059,836
Cartera de créditos (véase nota 6.a)	¢ 21,353,603,137	19,051,736,124
Cuentas y Productos por Cobrar		110,360,636

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Activos:			
Disponibilidades	¢	4,340,213,847	3,171,528,892
Inversiones		-	-
Créditos		8,610,954,098	7,359,731,616
Cuentas y productos por Cobrar		290,076,917	146,876,590
Total activos	¢	<u>13,241,244,862</u>	<u>10,678,137,098</u>
Pasivos:			
Captaciones a la vista	¢	6,919,857,055	1,721,198,138
Captaciones a plazo		-	2,422,110,248
Otras obligaciones financieras		9,605,809,937	4,766,072,065
Cuentas y productos por Pagar		702,382,898	284,300,526
Total pasivos	¢	<u>17,228,049,890</u>	<u>9,193,680,977</u>
Ingresos:			
Por intereses	¢	365,620,610	69,618,438
Comisiones por servicios		2,321,943,416	2,221,852,717
Total ingresos	¢	<u>2,687,564,026</u>	<u>2,291,471,155</u>
Gastos:			
Por intereses	¢	361,796,561	348,967,302
Comisiones por servicios		175,398,148	241,883,996
Total gastos	¢	<u>537,194,709</u>	<u>590,851,298</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo en bóveda	¢	12,746,656,292	10,303,941,731
Banco Central de Costa Rica		42,484,370,245	23,494,997,735
Entidades financieras del estado		669,683,680	1,055,973,365
Entidades financieras locales		142,330,260	-
Entidades financieras del exterior		12,836,555,389	12,709,813,234
Documentos de cobro inmediato		10,994,011,052	629,382,547
	¢	<u>79,873,606,918</u>	<u>48,194,108,612</u>

Al 30 de junio de 2006, los depósitos en el Banco Central de Costa Rica por ¢42.484.370.245 (¢23.494.997.735 en el 2005) se encuentran restringidos para cubrir los requerimientos mínimos de encaje legal, adicionalmente ¢119.769.095 se mantienen restringidos para cubrir el Fondo de Garantías de la BNV (véase nota 2).

(5) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
En Valores Negociables	¢	1,174,612,870	340,668,000
Disponibles para la venta		67,540,395,288	46,473,030,375
Mantenidos hasta el vencimiento		4,118,145,079	12,342,764,354
	¢	<u>72,833,153,237</u>	<u>59,156,462,729</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
<i>Negociables:</i>			
<i>Emisores del país:</i>	¢		
Gobierno		1,174,612,870	340,668,000
		<u>1,174,612,870</u>	<u>340,668,000</u>
		-	-
		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>			
<i>Emisores del país:</i>			
Gobierno	¢	29,807,516,669	23,469,020,835
Emisores privados		-	129,660,220
Otras		-	454,163,906
		<u>29,807,516,669</u>	<u>24,052,844,962</u>
<i>Emisores del exterior:</i>			
Gobierno		29,746,341,248	12,840,608,263
Bancos privados		1,519,759,265	3,338,370,000
Emisores privados		5,405,344,573	5,025,086,650
Otras		1,061,433,531	1,216,120,500
		<u>37,732,878,618</u>	<u>22,420,185,414</u>
	¢	<u>67,540,395,288</u>	<u>46,473,030,375</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

	2006	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 1,382,228,635	1,382,810,211
Bancos del Estado	-	-
Bancos privados	903,000,000	903,000,000
	<u>2,285,228,635</u>	<u>2,285,810,211</u>
<i>Emisores del exterior:</i>		
Gobierno	1,832,916,444	1,832,916,444
	<u>1,832,916,444</u>	<u>1,832,916,444</u>
¢	<u>4,118,145,079</u>	<u>4,118,726,655</u>
	-	-
	2005	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 1,835,393,996	1,841,634,739
Bancos del Estado	16,000,000	16,000,000
Bancos privados	237,600,000	237,600,000
	<u>2,088,993,996</u>	<u>2,095,234,739</u>
<i>Emisores del exterior:</i>		
Gobierno		-
Bancos privados	10,253,770,357	10,253,770,357
	<u>10,253,770,357</u>	<u>10,253,770,357</u>
¢	<u>12,342,764,354</u>	<u>12,349,005,097</u>
	(0)	

Al 30 de junio de 2006, inversiones por ¢3.590.961.141 (¢6091.983.003 en el 2005), se encuentran garantizando operaciones de recompra; ¢1.061.433.614 (¢1.216.120.500 en el 2005) son garantías del esquema de Titularización Hipotecaria (véase nota 28); ¢198.000.189 (¢254.600.311 en el 2005) se encuentran garantizando la recaudación de servicios públicos y la participación en la Cámara de Compensación. Adicionalmente inversiones por ¢344.883.657 conforman el capital mínimo de funcionamiento.

(Continúa)



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

## Notas a los Estados Financieros

(6) Préstamos(a) Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comercio y servicios	¢	74,632,271,265	63,478,175,155
Industria		42,615,499,296	26,401,576,020
Construcción		6,933,711,492	3,290,479,240
Agricultura		7,198,203,382	5,784,134,665
Consumo		104,941,000,054	76,992,325,414
Transportes		1,296,819,428	2,750,145,868
Turismo		6,903,246,653	2,162,870,278
Vivienda		87,235,292,049	62,953,901,690
Vehículos		16,697,462,078	13,459,885,637
Otros		2,925,294	54,189,264
Arrendamientos financieros		14,017,955,165	9,850,406,193
Cobro judicial		1,263,239,827	810,328,694
Banca Estatal		18,109,550,685	15,152,039,796
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas		659,790,777	678,165,906
Subtotal		<u>382,506,967,445</u>	<u>283,818,623,820</u>
Estimación para incobrables		(4,202,839,271)	(3,761,848,794)
Ingreso financiero no devengado por arrendamientos		(2,358,022,975)	-
Comisiones diferidas		(593,592,025)	(463,889,619)
Total	¢	<u><u>375,352,513,174</u></u>	<u><u>279,592,885,407</u></u>
		0	0

Al 30 de junio de 2006, el Banco BAC San José, S.A. posee cartera de crédito por un monto de ¢3.244.052.451 (¢3.043.480.714 en el 2005) que es garantía de líneas de crédito con el BCIE; además, ¢18.109.550.685 (¢15.152.039.796 en el 2005) que corresponden a los préstamos a la Banca Estatal (Artículo 59 LOBCCR). Adicionalmente, en el 2005 BAC Bahamas Bank Limited tenía ¢856.215.614 de su cartera de crédito como garantía de una línea de crédito con el Citibank N.A. (NuevaYork). No se registra estimación para cartera deteriorada a esa fecha.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(b) Arrendamientos financieros

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢	14,017,955,165	7,616,600,755
Ingresos por intereses no devengados		(2,358,022,975)	(1,110,858,518)
Cuentas por cobrar, neto	¢	<u>11,659,932,190</u>	<u>6,505,742,237</u>

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:			
A menos de 1 año	¢	3,598,777,135	2,248,383,946
De 1 a 5 años		7,928,180,397	3,919,764,280
Más de 5 años		132,974,658	337,594,011
	¢	<u>11,659,932,190</u>	<u>6,505,742,237</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(c) Cartera de préstamos por morosidad

La cartera de préstamos por morosidad se detalla como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Al día	¢	371,535,417,645	273,907,434,969
De 0-31 días		6,591,933,295	6,268,058,739
De 31-60 días		1,755,027,790	1,893,564,836
De 61-90 días		669,260,320	557,332,448
De 91-180 días		652,237,723	373,894,315
Más de 180 días		1,303,090,672	818,338,513
	¢	<u>382,506,967,445</u>	<u>283,818,623,820</u>

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

(d) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (1597 operaciones (858 en el 2005))	¢	<u>754,891,800</u>	<u>660,946,129</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	<u>8,916,048,617</u>	<u>8,439,914,085</u>
Cobro judicial, corresponde a 1264 operaciones (1130 en el 2005) 0,50% de la cartera (0,33% en el 2005)	¢	<u>1,192,529,474</u>	<u>810,328,694</u>
Total de intereses no percibidos	¢	<u>96,038,033</u>	<u>109,448,818</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2006, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢354.913.198 (¢464.634.684 en el 2005)

Al 30 de junio de 2006, las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 8.75% y 35.84% (13.50% y 36.25% en el 2005) en colones, y 2,33% y 15,50% (2,33% y 19.16% en el 2005) en dólares.

(e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio	¢	3,477,835,650	3,821,439,508
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		1,905,794,516	998,172,266
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		78,906,470	124,387,353
Menos:			
Cancelación de créditos		<u>(1,259,697,365)</u>	<u>(1,182,150,557)</u>
Saldo al final	¢	<u><u>4,202,839,271</u></u>	<u><u>3,761,848,570</u></u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(f) Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio	¢	218,011,175	367,825,393
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		-	41,208,785
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		7,237,999	13,508,449
Reversiones Estimación		-	(147,308,447)
Saldo al final	¢	<u>225,249,174</u>	<u>275,234,180</u>

Al 30 de junio de 2006, el gasto por estimación de incobrabilidad reconocido en el estado de resultados incluye el gasto correspondiente por estimación de incobrabilidad para las otras cuentas por cobrar y por deterioro de inversiones, por un monto de ¢15.067.506

(7) Bienes realizables, neto

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Bienes muebles	¢	304,710,743	436,591,800
Bienes inmuebles		161,888,820	364,718,288
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros		715,139,712	291,987,673
Estimación para valuación de bienes realizables		(329,719,494)	(626,001,364)
	¢	<u>852,019,780</u>	<u>467,296,397</u>

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio	¢	406,722,401	704,254,234
Incrementos en la estimación		45,252,837	233,508,543
Liquidación de bienes realizables		(122,255,744)	(314,231,405)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		-	2,469,992
Saldo al final	¢	<u>329,719,495</u>	<u>626,001,364</u>
		0	

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(8) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de junio de 2006, las propiedades, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

	2006				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢ 1,248,740,106	2,181,408,770	7,219,580,568	265,143,978	10,914,873,422
Adiciones	-	1,043,169,966	1,406,379,430	787,195	2,450,336,592
Retiros	-	(21,172,428)	(389,439,508)	-	(410,611,936)
Trasposos	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2006	¢ 1,248,740,106	3,203,406,308	8,236,520,490	265,931,173	12,954,598,078
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢ -	897,426,118	3,868,355,215	164,931,549	4,930,712,882
Gasto por depreciación	-	73,190,584	586,359,887	18,041,743	677,592,214
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	(239,833,348)	(2,864,078)	(242,697,426)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2006	¢ -	970,616,702	4,214,881,754	180,109,214	5,365,607,670
<u>Saldos , netos:</u>					
31 de diciembre de 2005	¢ 1,248,740,106	1,283,982,652	3,351,225,353	100,212,429	5,984,160,540
31 de marzo de 2006	¢ 1,248,740,106	2,232,789,606	4,021,638,737	85,821,959	7,588,990,408

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(9) Activos intangibles

Los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

	Activos intangibles y gastos de ley 7983	Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢ 1,851,032,304	1,512,740,760	3,363,773,064
Adiciones		172,594,238	172,594,238
Retiros	-	(2,721,249)	(2,721,249)
Ajuste Diferencial Cambiario	14,810,412.05	-	14,810,412
Saldo al 31 de marzo de 2006	<u>1,865,842,716</u>	<u>1,682,613,749</u>	<u>3,548,456,465</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2005	1,535,091,922.79	802,227,355	2,337,319,278
Gasto por amortización	185,991,079.77	97,865,412	283,856,492
Retiros		17,504,790	17,504,790
Ajuste Diferencial Cambiario	12,688,348.82		12,688,349
Saldo al 31 de marzo de 2006	<u>1,733,771,351</u>	<u>917,597,557</u>	<u>2,651,368,908</u>
Saldos , netos:			
31 de diciembre de 2005	¢ <u>315,940,381</u>	<u>710,513,405</u>	<u>1,026,453,786</u>
31 de marzo de 2006	¢ <u>132,071,365</u>	<u>765,016,192</u>	<u>897,087,557</u>

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

(Continúa)



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

## Notas a los Estados Financieros

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

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

	2006		
	A la vista cuentas corrientes	A Plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	194,730,800,934	201,983,292,316	396,714,093,250
Con instituciones financieras	1,396,705,568	44,626,246	1,441,331,814
Otras obligaciones	954,826,228	-	954,826,228
	<u>197,082,332,730</u>	<u>202,027,918,562</u>	<u>399,110,251,293</u>

	2005		
	A la vista cuentas corrientes	A Plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	151,132,264,528	138,952,996,535	290,085,261,063
Con instituciones financieras	960,807,321	573,100,000	1,533,907,321
Otras obligaciones	866,906,889	-	866,906,889
	<u>152,959,978,738</u>	<u>139,526,096,535</u>	<u>292,486,075,273</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(b) Por clientes

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

	2006	
	A la vista cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	173,376	4,015
Con instituciones financieras	6	2
Otras obligaciones	438	-
	173,820	4,017

	2005	
	A la vista cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	194,329	4,996
Con instituciones financieras	6	4
Otras obligaciones	422	-
	194,757	5,000

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(11) Otras obligaciones con el público a la vista

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cheques de gerencia	¢	1,250,875,651	1,015,438,482
Recaudación de impuestos		54,493,351	3,017,447,557
Recaudación de servicios públicos		5,354,778,027	25,581
Recaudación pagos de tarjetas		102,686,621	62,915,112
Obligaciones por comisiones de confianza		25,073	63,415
Cuentas por pagar clientes		19,103,692	121,926,124
Cheques pendientes de liquidar		-	1,302,201
Otras		-	50,645,415
	¢	<u>6,781,962,414</u>	<u>4,269,763,887</u>

-

(12) Contratos de recompra y de reventa(a) Recompras

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

		<u>2006</u>			
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra	
Gobierno	¢	<u>3,590,961,141</u>	<u>3,473,020,148</u>	30-Ene-2007 - 07-Dic-2015	<u>3,473,020,148</u>
	¢	<u>3,590,961,141</u>	<u>3,473,020,148</u>		

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

2005

	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢ 5,729,531,580	5,306,548,770	09-May-2005 - 30-Jun-2005	5,306,548,770
Gobierno exterior	362,451,600	307,248,013	29-Jun-2005	307,248,013
	¢ 6,091,983,180	5,613,796,783		

(b) Reventas

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

2006

	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢ 2,311,656,730	2,523,222,621	18-07-06	2,321,851,979
Gobierno Exterior	697,364,898	706,873,354	10-07-06	704,817,682
	¢ 3,009,021,628	3,230,095,975		

2005

	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢ 1,121,560,088	1,248,499,143	15-Julio-2005	1,125,602,768
Bancos estatales	-	-		
Gobierno exterior	-	-		
	¢ 1,121,560,088	1,248,499,143		

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(13) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	<u>2006</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2005</u>
Préstamos por pagar:		
Entidades financieras del país	21,799,357,904	-
Entidades financieras del exterior	14,951,003,222	25,689,610,958
Organismos internacionales	17,571,166,931	11,959,050,538
	<u>¢ 54,321,528,057</u>	<u>37,648,661,496</u>

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

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

	<u>2006</u>			
	<u>Entidades</u> <u>financieras</u> <u>del exterior</u>	<u>Entidades</u> <u>financieras</u> <u>del país</u>	<u>Organismos</u> <u>internacionales</u>	<u>Total</u>
Menos de un año	¢ 2,047,720,000	21,799,357,904	767,895,000	24,614,972,904
De uno a tres años	3,285,259,188	-	1,260,000,000	4,545,259,188
De tres a cinco años	9,618,024,034	-	4,210,742,688	13,828,766,722
Más de cinco años		-	11,332,529,243	11,332,529,243
Total	<u>¢ 14,951,003,222</u>	<u>21,799,357,904</u>	<u>17,571,166,931</u>	<u>54,321,528,057</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

2005

	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 20,481,636,299	-	646,567,568	21,128,203,867
De uno a tres años	779,524,179	-	748,939,464	1,528,463,643
De tres a cinco años	-	-	1,859,936,006	1,859,936,006
Más de cinco años	4,428,450,480	-	8,703,607,500	13,132,057,980
Total	¢ 25,689,610,958	-	11,959,050,538	37,648,661,496

(14) Impuesto sobre la renta

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

		30 de junio de	
		2006	2005
Impuesto sobre la renta corriente	¢	1,081,397,808	995,552,747
Impuesto sobre la renta diferido		77,736,864	60,286,670
	¢	<u>1,159,134,672</u>	<u>1,055,839,417</u>

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

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	2006		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 54,028,100	-	54,028,100
Arrendamientos	-	567,002,912	(567,002,912)
Ganancias o pérdidas no realizadas		55,740,766	(55,740,766)
Provisiones	102,686,976	-	102,686,976
	¢ <u>156,715,076</u>	<u>622,743,678</u>	<u>(466,028,602)</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

	2005		
	Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢ 26,697,921	-	26,697,921
Arrendamientos	-	364,311,767	(364,311,767)
Ganancias o pérdidas no realizadas		1,608,480	(1,608,480)
Provisiones	75,362,087	-	75,362,087
	¢ <u>102,060,008</u>	<u>365,920,247</u>	<u>(263,860,239)</u>

Los pasivos por impuesto de renta diferidos representan una diferencia temporal gravable, y los activos por impuesto de renta diferidos representan una diferencia temporal deducible.

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre 2005	Incluido en el estado de		30 de junio 2006
		resultados	Incluido en el patrimonio	
Estimaciones	¢ (38,799,599)	(15,228,501)	-	(54,028,100)
Arrendamientos	461,744,123	105,258,789	-	567,002,912
Provisiones	(90,112,117)	(12,574,859)	-	(102,686,976)
Ganancia o pérdida no realizada	19,181,598	281,435	36,559,168	55,740,766
	¢ <u>352,014,005</u>	<u>77,736,864</u>	<u>36,559,168</u>	<u>466,028,602</u>

	31 de diciembre 2004	Incluido en el estado de		30 de junio 2005
		resultados		
Estimaciones	¢ (24,770,964)	(1,926,957)		(26,697,921)
Arrendamientos	310,684,293	53,627,474		364,311,767
Ganancias o pérdidas no realizadas		1,608,480		1,608,480
Provisiones	(82,339,760)	6,977,673		(75,362,087)
	¢ <u>203,573,569</u>	<u>60,286,670</u>		<u>263,860,239</u>

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	2,331,035,131	1,947,940,542
Mas:			
Gastos no deducibles		312,004,994	183,512,684
Menos:			
Ingresos no gravables		<u>1,561,642,317</u>	<u>1,075,613,809</u>
Impuesto sobre la renta	¢	<u><u>1,081,397,808</u></u>	<u><u>1,055,839,417</u></u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las subsidiarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2001, 2002, 2003, 2005 y la que se presentará correspondiente al 31 de diciembre de 2006.

(Continúa)



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

## Notas a los Estados Financieros

(15) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

		2006					
		<u>Prestaciones</u>	<u>Conape</u>	<u>Bonificaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢	138,396,535	679,703,259	611,101,402	41,563,819	2,653,706,050	4,124,471,065
Provisión creada		85,321,621	340,258,134	513,110,060	280,159,218	1,911,143,050	3,129,992,084
Provisión utilizada		(37,378,014)	(679,703,259)	(570,858,007)	(11,412,743)	(2,677,215,895)	(3,976,567,918)
Reversión de provisión		-	-	-	-	(289,088,053)	(289,088,053)
Saldos al 31 de Diciembre de 2005	¢	<u>186,340,142</u>	<u>340,258,134</u>	<u>553,353,455</u>	<u>310,310,294</u>	<u>1,598,545,152</u>	<u>2,988,807,178</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

*Prestaciones:*

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

(16) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comisiones por pagar	¢	36,500,782	82,111,975
Cesión de títulos		-	11,702,856
Aportaciones patronales por pagar		165,353,885	108,042,318
Impuestos retenidos por pagar		85,521,274	21,922,478
Aportaciones laborales retenidas por pagar		58,123,511	54,178,147
Partes relacionadas		799,263,549	7,311,024
Operaciones de tarjetas de debito		-	-
Por pagar al Fideicomiso de Titularización		-	-
Acreedores varios		5,921,643,837	3,173,676,602
Depósitos en garantía		86,444,663	35,363,339
	¢	<u>7,152,851,500</u>	<u>3,494,308,739</u>
		0	

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(17) Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Intereses retenidos de la titularización (véase nota 28)	¢	2,553,381,929	2,378,710,714
Sobrantes de caja		1,019,291	915,758
	¢	<u>2,554,401,220</u>	<u>2,379,626,472</u>

(18) Patrimonio(a) Capital social

Al 30 de junio de 2006, el capital social de la Corporación está conformado por 218.017.550 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢21.801.755.000 (¢17.199.555.000 en el 2005)

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

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

(c) Ganancia no realizada

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

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(19) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢6.610.982.430 (¢5.437.295.722 en el 2005) y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 218.017.550 (179.665.883 en el 2005)

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Utilidad neta	¢	6,610,982,430	5,437,295,722
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	¢	6,610,982,430	5,437,295,722
Cantidad promedio de acciones comunes		218,017,550	179,665,883
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>30.32317</u>	<u>30.26337</u>

(20) Ingreso por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por giros y transferencias	¢	471,185,831	406,507,937
Por comercio exterior		40,494,997	39,626,259
Por fideicomisos		27,761,937	23,724,894
Por custodias		24,066,766	8,686,285
Por cobranzas		163,725,585	136,931,791
Por otras comisiones de confianza		402,787,575	358,852,222
Por tarjetas de crédito		15,192,314	18,427,024
Sobre cuentas corrientes		9,259,128	393,600,436
Por servicios administrativos		992,419,766	2,156,815,338
Cajeros automáticos		2,218,323,399	275,026,265
Por tarjeta debito		379,307,159	477,671,500
Por administración de cartera titularizada		678,141,251	49,992,627
Por administración de fondos		338,205,655	589,402,788
Bursátiles		409,177,560	550,452,391
Otras comisiones		856,690,851	378,786,731
	¢	<u>7,026,739,774</u>	<u>5,864,504,488</u>
		(0)	-

(21) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sueldos y bonificaciones	¢	3,443,925,482	2,640,655,100
Cargas sociales patronales		855,924,898	661,671,994
Remuneraciones a directores y fiscales		37,583,617	43,369,486
Tiempo extraordinario		64,890,577	36,754,704
Viáticos		19,495,062	8,825,561
Decimotercer sueldo		283,406,280	217,909,797
Vacaciones		31,570,094	24,548,844
Incentivos		396,084,534	286,610,969
Refrigerios		24,038,222	21,384,440
Preaviso y cesantía		84,568,962	107,766,878
Vestimenta		9,575,031	36,784,126
Capacitación		91,816,283	55,329,383
Seguros del personal		63,845,542	50,165,439
Otros gastos de personal		136,645,873	182,518,133
	¢	<u>5,543,370,457</u>	<u>4,374,294,854</u>

(22) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gastos por servicios externos	¢	1,947,920,599	1,566,635,095
Gastos de movilidad y comunicaciones		1,058,557,834	779,742,815
Gastos de infraestructura		2,119,343,656	1,679,355,479
Gastos generales		1,607,252,359	1,195,600,381
	¢	<u>6,733,074,448</u>	<u>5,221,333,770</u>
		-	-

(23) Cuentas contingentes

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

## elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

El Banco mantiene compromisos como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢	17,803,676,201	15,171,001,037
Cartas de crédito emitidas		2,648,916,985	5,049,659,701
Cartas de crédito confirmadas		2,057,673,547	113,534,911
Créditos pendientes de desembolsar		3,213,104,510	1,262,166,575
Otras contingencias		-	-
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera		-	-
		<u>39,261,503,955</u>	<u>27,718,520,189</u>
	¢	<u><u>64,984,875,197</u></u>	<u><u>49,314,882,413</u></u>
		0	

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.

(24) Activos de los Fideicomisos

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo	¢	46,533,720	141,224,403
Inversiones		1,414,937,174	1,140,465,769
Cartera de créditos		449,631,365	385,506,426
Otras cuentas por cobrar		341,504,410	336,432,103
Bienes de uso		28,439,775	29,061,112
Bienes y documentos garantía		1,030,437,015	7,857,083,890
Otros activos		3,976,966,395	51,902,156
	¢	<u>7,288,449,853</u>	<u>9,941,675,859</u>
		0	-

(25) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Valores recibidos en garantía	¢	892,326,361,468	662,031,598,424
Valores recibidos en custodia		69,483,851,571	62,018,306,932
Valores negociables en custodia		157,423,863,862	132,741,294,157
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		310,601,451,483	113,851,160,522
Productos en suspenso		103,261,785	110,330,560
Cuentas castigadas		6,068,550,149	3,184,315,788
Compra y venta a futuro de títulos valores		63,085,167,316	53,938,406,435
Valores negociables de terceros comprados pendientes de recibir		-	1,153,550,340
Valores negociables de terceros vendidos pendientes de entregar		-	1,031,281,535
Valor nominal de operaciones con derivados financieros		11,262,460,000	
Administración de portafolios		50,328,854,150	48,108,120,344
Otras		1,031,737,152,419	633,666,295,958
	¢	<u>2,592,420,974,202</u>	<u>1,711,834,660,995</u>

(Continúa)



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

## Notas a los Estados Financieros

(26) Contratos de administración de fondos de inversión

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fondos de Inversión en colones:			
Fondo de inversión BAC San José Liquido C	¢	4,047,579,352	2,936,858,196
Fondo de inversión BAC San José Público C		3,902,219,216	3,613,495,293
Fondo de inversión BAC San José Ingreso C		1,981,077,839	1,389,210,593
Fondo de inversión BAC San José Crecimiento		-	
Reserva de Líquidez		726,757,011	518,364,442
Fondo de Inversión BAC San José Plan Anual		2,283,629,792	743,634,740
	¢	<u>12,941,263,209</u>	<u>9,201,563,264</u>
Fondos de Inversión en US dólares			
Fondo de inversión BAC San José Liquido D	US\$	37,158,803	39,266,796
Fondo de inversión BAC San José Ingreso D		24,732,367	38,428,235
Fondo de inversión BAC San José Público D		9,351,176	
Fondo de inversión BAC San José Anual D		1,790,277	3,885,469
	US\$	<u>73,032,623</u>	<u>81,580,500</u>

(27) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fondos de Pensión administrados en colones:			
Fondo Ley 7983	¢	1,500,033,225	967,706,595
Fondo Pensión Obligatoria		21,654,803,841	12,017,431,381
Fondo Capitalización Laboral		4,811,683,823	4,769,185,273
	¢	<u>27,966,520,889</u>	<u>17,754,323,249</u>
Fondos de Pensión administrados en US dólares:			
Fondo Ley 7983	US \$	4,804,060	4,293,790
	US \$	<u>4,804,060</u>	<u>4,293,790</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(28) 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 30 de junio de 2006, los Bonos B y las reservas de liquidez se presentan como inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢4.109.072.183 (¢3.977.864.213 en el 2005).

Como parte de la transacción se retiene la responsabilidad de prestar el servicio de recaudación y cobro de los créditos, así como derechos subordinados. Adicionalmente se tiene el derecho de liquidar la estructura de titularización cuando el valor remanente de las hipotecas sea de un 20% del monto original. El valor en libros de los derechos retenidos al 30 de junio de 2006 es de US\$4.572.409 (US\$4.572.409 en el 2005), la vida promedio de este derecho retenido es de 2,20 años (2.68 años en el 2005), adicionalmente le pertenece el residuo de la estructura que a esta misma fecha tiene un valor justo de US\$0 (US\$173.440 en el 2005), ambas partidas se presentan en la cuenta de Inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢2.340.753.339 (¢2.26.342.937 en el 2005). Por otro lado, la obligación por los intereses retenidos es de ¢2.553.381.929 (¢2.378.710.714 en el 2005) la cual se presenta en la cuenta de Otros pasivos.

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

- Se recibirá una comisión anual por el servicio de recaudación y cobro de los créditos por el 1% del saldo pendiente de cobro y tendrá derechos a los flujos futuros de efectivo, después de que los inversionistas del Fideicomiso de Titularización reciban el rendimiento de la inversión.
- Los inversionistas y el Fideicomiso de Titularización no tienen derecho a otros activos, en el caso de que los deudores no realicen los pagos a la fecha de vencimiento, excepto por los activos relacionados con la titularización.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

- Los derechos de la Compañía están subordinados a los intereses de los inversionistas. Su valor está sujeto al riesgo crediticio, de pago anticipado y de tasa de interés sobre los activos financieros traspasados.

Los supuestos principales utilizados para medir el valor justo de los derechos retenidos en los créditos hipotecarios durante el año terminado el 30 de junio de 2006 y a la fecha de la titularización se presenta a continuación:

	A la fecha de la <u>titularización</u>	Al 30 de junio de 2006
Porcentaje de pago anticipado (%)	3,00%	5,25%
Promedio de vida de los créditos (en años)(2005)	6,48	3.19 (3.07)
Pérdidas esperadas de los créditos	US\$0,00	US\$0,00
Flujos de efectivo residuales descontados en dólares al (%)	12,00%	12,00%

(29) Valor razonable

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

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

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

- (b) Inversiones

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

- (c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

## (d) Cartera de créditos

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

## (e) Depósitos y préstamos por pagar

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

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

(30) Administración de riesgos

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Riesgo de liquidez y financiamiento:

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2006, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda Nacional	Días					
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	¢ 10,642,782,566	-	-	-	-	-
Encaje legal	8,808,893,553	-	358,735,815	444,589,404	1,354,011,902	7,039,696,016
Inversiones	-	3,165,847,100	400,000	53,991,729	564,261,626	6,419,594,784
Cartera de Créditos	8,185,874,023	5,487,338,633	5,212,850,620	5,165,175,201	15,840,362,513	30,029,036,042
Productos por cobrar	2,263,451,769	-	-	-	-	-
	<u>29,901,001,911</u>	<u>8,653,185,733</u>	<u>5,571,986,435</u>	<u>5,663,756,334</u>	<u>17,758,636,041</u>	<u>43,488,326,841</u>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	75,269,519,398	9,348,035,451	5,092,010,522	6,310,643,741	19,219,276,611	5,419,152,410
Obligaciones con entidades financieras	4,893,565,245	118,085,000	4,270,000,000	165,805,060	353,890,060	277,680,060
Cargos por pagar	3,873,272,895	-	-	-	-	-
	<u>84,036,357,538</u>	<u>9,466,120,451</u>	<u>9,362,010,522</u>	<u>6,476,448,801</u>	<u>19,573,166,671</u>	<u>5,696,832,470</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(54,135,355,627)</u>	<u>(812,934,718)</u>	<u>(3,790,024,087)</u>	<u>(812,692,467)</u>	<u>(1,814,530,630)</u>	<u>37,791,494,372</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Moneda Extranjera	Días					
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	26,746,454,108	-	-	-	-	-
Encaje legal	19,573,601,167	-	1,231,753,107	493,091,977	1,460,085,914	1,719,911,389
Inversiones	-	1,363,056,687	6,479,048,103	13,976,263,200	12,719,479,992	1,264,885,919
Cartera de Créditos	2,550,974,413	28,309,331,263	13,724,148,291	22,549,677,475	46,219,487,023	34,364,953,820
	<u>48,871,029,688</u>	<u>29,672,387,950</u>	<u>21,434,949,501</u>	<u>37,019,032,652</u>	<u>60,399,052,929</u>	<u>37,349,751,129</u>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	152,585,191,117	12,592,906,471	17,915,209,814	12,267,488,460	38,900,695,083	33,940,561,831
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-
	4,877,886,446	6,035,054,468	4,483,015,574	6,569,678,519	1,392,574,992	4,200,605,846
Cargos por pagar						
		-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	48,871,029,688	29,672,387,950	21,434,949,501	37,019,032,652	60,399,052,929	37,349,751,129
Total brecha consolidada	<u>(5,264,325,939)</u>	<u>28,859,453,232</u>	<u>17,644,925,414</u>	<u>36,206,340,185</u>	<u>58,584,522,299</u>	<u>75,141,245,500</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

Riegos de mercadoRiesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés se refiere a la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero, que se origina debido a fluctuaciones en las tasas de mercado. Este riesgo se presenta en los descaldes de cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, cuando no se cuenta con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno ante variaciones en las tasas de mercado. Las compañías del grupo realizan un monitoreo periódico de este riesgo, con el fin de administrar la sensibilidad de sus activos y pasivos ante sus diferentes frecuencias de revisión y ajuste en las tasas de interés. Adicionalmente, se consideran otros factores que pueden afectar la exposición al riesgo de tasa de interés, tales como los prepagos, atrasos en la recuperación de pagos programados, así como las variaciones propiamente en las tasas de interés internacionales y locales. Al 30 de setiembre de 2005, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos							
Inversiones	¢ 21,555,759,403	3,320,613,384	1,263,886,682	2,037,381,626	6,399,532,585	2,925,483,046	5,608,862,080
Cartera de crédito	95,758,600,426	87,358,602,139	3,796,617,082	3,703,540,521	23,710,104	82,590,646	793,539,933
	<u>117,314,359,829</u>	<u>90,679,215,523</u>	<u>5,060,503,764</u>	<u>5,740,922,148</u>	<u>6,423,242,689</u>	<u>3,008,073,692</u>	<u>6,402,402,013</u>
Pasivos							
Obligaciones público	133,564,053,842	91,297,142,708	17,402,654,263	18,492,385,611	4,353,667,886	2,018,203,375	-
Obligaciones con entidades financieras	13,665,108,017	571,132,140	13,093,975,877	-	-	-	-
	<u>147,229,161,859</u>	<u>91,868,274,848</u>	<u>30,496,630,139</u>	<u>18,492,385,611</u>	<u>4,353,667,886</u>	<u>2,018,203,375</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(29,914,802,030)</u>	<u>(1,189,059,325)</u>	<u>(25,436,126,375)</u>	<u>(12,751,463,463)</u>	<u>2,069,574,803</u>	<u>989,870,317</u>	<u>6,402,402,013</u>
Moneda extranjera							
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	¢ 51,277,393,834	1,177,951,348	21,187,408,637	12,719,479,992	7,926,758,140	3,119,697,631	5,146,098,087
Cartera de crédito	283,796,752,019	99,216,820,824	84,788,597,119	24,875,222,019	14,898,112,855	3,231,660,373	56,786,338,830
	<u>335,074,145,853</u>	<u>100,394,772,171</u>	<u>105,976,005,756</u>	<u>37,594,702,011</u>	<u>22,824,870,995</u>	<u>6,351,358,003</u>	<u>61,932,436,917</u>
Pasivos							
Obligaciones público	276,461,352,642	170,130,891,652	31,953,261,195	38,478,575,323	32,333,834,048	1,673,856,779	1,890,933,645
Obligaciones con entidades financieras	40,656,420,040	10,642,424,718	20,579,932,126	1,228,632,000	8,205,431,196	-	-
	<u>317,117,772,682</u>	<u>180,773,316,371</u>	<u>52,533,193,321</u>	<u>39,707,207,323</u>	<u>40,539,265,244</u>	<u>1,673,856,779</u>	<u>1,890,933,645</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>17,956,373,172</u>	<u>(80,378,544,199)</u>	<u>53,442,812,434</u>	<u>(2,112,505,312)</u>	<u>(17,714,394,248)</u>	<u>4,677,501,225</u>	<u>60,041,503,272</u>

(Continúa)



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

## Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Total activos	US\$	756,056,737	357,434,581
Total pasivos		646,689,874	304,081,933
		<hr/>	<hr/>
		646,689,874	304,081,933
Posición neta	US\$	<hr/> 109,366,863 <hr/>	<hr/> 53,352,648 <hr/>

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

Riesgo de crédito

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

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

2006		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	194,721	257,150,939,726
De 5 a 9,99%	20	41,451,450,356
De 10 a 14,99%	7	21,550,526,351
De 15 a 20%	3	14,037,115,084
2005		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	146,723	194,589,180,854
De 5 a 9,99%	22	41,130,063,110
De 10 a 14,99%	11	31,854,453,599
De 15 a 20%	-	-

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comercio y servicios	¢	12,966,956,305	11,704,158,058
Industria		5,235,736,370	5,597,381,721
Construcción		3,608,742,091	2,291,501,206
Agricultura		28,864,753	30,601,979
Otros		12,242,022,200	597,017,827
	¢	<u>34,082,321,719</u>	<u>20,220,660,791</u>

Las concentraciones por país se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Costa Rica	¢	397,661,906,808	297,257,867,573
Centroamerica		4,542,504,422	6,808,290,225
Otros		2,169,298,768	-
	¢	<u>404,373,709,997</u>	<u>304,066,157,798</u>

Aproximadamente el 45.66% (49.11% en el 2005) de la cartera de créditos tiene garantía real. La siguiente tabla muestra la cartera de créditos por tipo de garantía:

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Prendaria	¢	22,467,483,284	18,442,053,243
Hipotecaria		110,559,281,468	86,092,082,674
Títulos valores		41,617,177,333	34,629,305,129
Fiduciaria		59,544,279,780	40,618,814,645
Otros		148,318,745,580	85,220,683,044
Sin garantía		-	18,351,795,242
	¢	<u>382,506,967,445</u>	<u>283,354,733,977</u>

Riesgo Operativo:

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

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

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

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

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

(31) Reestructuración de estados financieros

A partir del 1 de enero de 2003, la Compañía modificó la base de contabilidad para la preparación de sus estados financieros, según los requerimientos

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Como resultado de este cambio en la base de contabilidad se generaron efectos sobre las utilidades no distribuidas al inicio del año 2003. Adicionalmente, la Superintendencia General de Entidades Financieras, autorizó que los efectos por los traslados de cargos y rectificaciones de las declaraciones sobre la renta se registraron contra utilidades retenidas, así mismo la Superintendencia de Pensiones sugirió la devolución de comisiones originadas desde el inicio de la valoración a precios de mercado hasta el inicio de la implementación de una nueva metodología de cálculo en el mes de mayo de 2003, devolución que fue aceptada por la subsidiaria y reconocida en las utilidades retenidas.

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros. Durante el año 2003 y 2004, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó 17 normas vigentes y se emitieron 5 normas nuevas, todos estos cambios con aplicación el 1 de enero del 2005. Sin embargo, el Consejo no ha implementado la aplicación de estas normas. A continuación se detallan las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF.:

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

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

g) Norma Internacional de Contabilidad No.17: Arrendamiento

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

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

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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.

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

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones. Sin embargo, la NIC 21 requiere que los estados financieros se presenten en la moneda funcional, y establece el mecanismo para presentar los estados financieros en otra moneda que no sea la funcional.

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)



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

## Notas a los Estados Financieros

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.

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.

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

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

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-95 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC 30 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 30 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados. La NIC 30 eliminó la posibilidad de no acumular intereses; sin embargo, la SUGEF requiere que los intereses a más de 180 días no se registren.

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

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes) y además requiere de nuevas revelaciones y políticas para las estimaciones de valores razonables. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta
- 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

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

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos.

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

Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

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

(Continúa)