

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

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2006

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

Al 31 de diciembre de 2006
(Con cifras correspondientes de 2005)

	Nota	2006	2005
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	100,561,532,249	62,513,365,439
Inversiones en valores y depósitos	5	86,478,323,477	85,044,831,642
Valores Negociables		1,907,923,131	2,275,237,080
Disponibles para la venta		80,631,615,619	77,761,233,003
Mantenidos hasta el vencimiento		3,938,784,727	5,008,361,559
Cartera de créditos, neta	6	462,683,395,727	344,047,775,850
Créditos vigentes		455,867,533,455	338,200,447,381
Créditos vencidos		10,969,245,203	8,260,401,592
Créditos en cobro judicial		1,053,660,400	1,064,782,527
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos		(5,207,043,331)	(3,477,855,650)
Cuentas y productos por cobrar, neto		4,110,628,429	3,418,821,693
Comisiones por cobrar		201,446,404	124,039,850
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles		-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	-
Impuesto sobre la renta diferido	14	217,503,114	150,668,925
Otras cuentas por cobrar		774,508,038	937,767,013
Productos por cobrar		3,030,941,781	2,317,472,704
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(113,770,908)	(111,126,799)
Bienes realizables, neto	7	2,670,624,457	435,631,605
Participaciones en el capital de otras empresas		(26,462,366)	(26,715,317)
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	8	7,786,335,995	5,984,160,540
Otros Activos		4,492,045,268	4,036,564,564
Activos intangibles, neto	9	972,830,834	995,179,563
Otros activos		3,519,214,434	3,041,385,001
TOTAL DE ACTIVOS	e	668,756,423,236	505,454,436,016
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	e	500,445,732,046	379,218,085,355
Captaciones a la vista	10	248,125,036,471	190,559,868,834
Otras obligaciones con el público a la vista	11	3,789,994,918	1,852,116,430
Captaciones a plazo	10	241,440,087,749	179,692,973,520
Obligaciones por aceptaciones		687,973,345	728,757,618
Obligaciones por pactos de recompra de valores	12	6,402,639,563	6,384,143,510
Otras obligaciones con el público a plazo		-	225,443
Otras obligaciones financieras	13	76,309,147,105	56,050,330,568
Otras cuentas por pagar y provisiones		19,158,416,438	12,404,971,785
Cargos financieros por pagar		4,047,898,086	3,252,586,946
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por pagar	14	826,616,349	502,682,854
Provisiones	15	5,455,507,487	4,296,196,896
Contratos a Futuro		278,926,979	-
Otras cuentas por pagar diversas	16	8,549,467,537	4,353,505,089
Otros pasivos		3,226,645,318	4,213,703,685
Ingresos diferidos		423,252,201	1,523,395,309
Estimación para incobrables de créditos contingentes	6	230,132,172	218,011,175
Otros pasivos	17	2,573,260,945	2,472,297,201
TOTAL DE PASIVOS		599,139,940,907	451,887,091,393
Participación mayoritaria	1.c	14,879,135,896	11,704,731,745
PATRIMONIO			
Capital Social	18	31,571,755,000	21,801,755,000
Capital pagado		31,571,755,000	21,801,755,000
Aportes Adicionales de Capital		915,000,000	-
Ajustes al patrimonio		1,210,485,896	929,322,717
Superávit por revaluación de propiedad		770,989,145	770,989,145
Ganancia no realizada		439,496,751	158,333,572
Ajuste por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras		1,123,914,900	956,086,519
Reservas patrimoniales		5,598,602,239	4,261,441,394
Resultados acumulados de años anteriores		14,317,588,398	13,914,007,248
TOTAL DEL PATRIMONIO		54,737,346,433	41,862,612,878
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MAYORITARIA Y PATRIMONIO	e	668,756,423,236	505,454,436,016
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	23	e 86,556,852,251	59,002,891,900
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	24	e 7,355,554,557	7,213,688,677
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		e (1,885,193)	(104,410,178)
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		e (7,353,669,364)	(7,109,278,499)
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	25	e 3,150,000,474,658	2,167,309,043,353

Gerardo Corrales
Vicepresidente Ejecutivo

German Artavia
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

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

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2006
(Con cifras correspondientes de 2005)

	<u>Nota</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	c	1,444,932,583	974,295,913
Por inversiones en valores y depósitos		7,071,405,167	5,020,461,907
Por cartera de créditos		43,937,164,629	32,666,760,323
Arrendamientos financieros		1,144,059,874	729,823,687
Por diferencial cambiario, neto		1,468,180,170	2,210,225,826
Por otros ingresos financieros		3,570,697,278	1,311,247,596
Total de ingresos financieros		58,636,439,701	42,912,815,252
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		19,125,527,983	12,937,817,886
Por obligaciones Financieras		4,105,935,927	3,361,232,417
Por otras cuentas por pagar y provisiones		-	-
Por derivados de la Cobertura		189,703,603	(711,765)
Por otros gastos financieros		295,520,239	134,800,163
Total de gastos financieros		23,716,687,752	16,433,138,701
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	6	4,779,008,675	2,523,560,463
Ingresos por recuperación de activos financieros		105,009,188	185,392,167
RESULTADO FINANCIERO		30,245,752,462	24,141,508,255
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	20	15,952,868,776	12,810,633,309
Por bienes realizables		134,339,381	370,321,674
Por participaciones en el capital de otras empresas		-	-
Por otros ingresos operativos		4,699,194,094	3,589,636,339
Total otros ingresos de operación		20,786,402,251	16,770,591,322
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,282,978,282	1,007,507,872
Por bienes realizables		82,388,869	400,421,263
Por participaciones de capital en entidades		-	-
Por bienes diversos		1,746,221	1,996,220
Por amortización de activos intangibles	9	520,257,680	862,641,374
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		564,541,760	434,717,649
Por otros gastos con partes relacionadas		-	-
Por otros gastos operativos		1,181,354,715	1,252,011,174
Total otros gastos de operación		3,633,267,527	3,959,295,552
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		47,398,887,186	36,952,804,025
Gastos administrativos			
Gastos del personal	21	12,207,831,645	9,155,193,582
Otros gastos de administración	22	14,723,240,505	10,910,829,840
Total gastos administrativos		26,931,072,150	20,066,023,422
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		20,467,815,036	16,886,780,603
Impuesto sobre la renta	14	3,264,060,033	2,629,759,619
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS		17,203,755,003	14,257,020,984
Participación mayoritaria		2,595,707,975	1,773,794,959
RESULTADO DEL PERIODO	c	14,608,047,028	12,483,226,025

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 31 de diciembre de 2006
(Con cifras correspondientes de 2005)

Nota	Capital social	Aportes adicionales de capital	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				
Saldos previamente informados al 31 de diciembre de 2002	€ 12,922,555,000		1,050,355,454	(67,658,805)	982,696,649	274,338,651	1,756,844,758	4,090,443,484	20,026,878,542
Ajuste por devolución de comisiones	-		-	-	-	-	-	(6,098,949)	(6,098,949)
Ajuste del impuesto sobre la renta diferido	-		-	-	-	-	-	(58,042,073)	(58,042,073)
Ajuste del impuesto sobre la renta corriente	-		-	-	-	-	-	(315,267,168)	(315,267,168)
Saldos reestructurados al 31 de diciembre de 2002	12,922,555,000		1,050,355,454	(67,658,805)	982,696,649	274,338,651	1,756,844,758	3,711,035,294	19,647,470,352
Realización de superávit por revaluación	-		(235,928,297)	-	(235,928,297)	-	-	235,928,297	-
Traslado a resultados de períodos anteriores	-		-	-	-	-	-	-	-
Diferencial cambiario por conversión entidades financieras, neto	-		-	-	-	158,732,734	-	-	158,732,734
Incremento en ganancia no realizada	-		-	74,376,686	74,376,686	-	-	-	74,376,686
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	12,922,555,000		814,427,157	6,717,881	821,145,038	433,071,385	1,756,844,758	3,946,963,591	19,880,579,772
Aportes en efectivo	-		-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	-		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-		-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-		-	-	-	-	-	6,079,562,387	6,079,562,387
Asignación de reserva legal	-		-	-	-	-	667,874,313	(667,874,313)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2003	€ 12,922,555,000		814,427,157	6,717,881	821,145,038	433,071,385	2,424,719,071	9,358,651,665	25,960,142,159
Diferencial cambiario por conversión entidades financieras	-		-	-	-	246,130,120	-	-	246,130,120
Incremento en ganancia no realizada	-		-	(60,204,008)	(60,204,008)	-	-	-	(60,204,008)
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	12,922,555,000		814,427,157	(53,486,127)	760,941,030	679,201,505	2,424,719,071	9,358,651,665	26,146,068,271
Capitalización de utilidades	4,277,000,000		(43,438,012)	-	(43,438,012)	-	-	(4,233,561,988)	-
Dividendos pagados	-		-	-	-	-	-	(1,908,900,000)	(1,908,900,000)
Utilidad neta del año	-		-	-	-	-	-	7,491,383,430	7,491,383,430
Asignación de reserva legal	-		-	-	-	-	692,772,524	(692,772,524)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2004	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
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	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)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2005	€ 21,801,755,000		770,989,145	158,333,572	929,322,717	956,086,519	4,261,441,394	13,914,022,215	41,862,627,845
Diferencial cambiario por conversión entidades financieras	-		-	-	-	167,828,381	-	-	167,828,381
Incremento en ganancia no realizada	-		-	281,163,179	281,163,179	-	-	-	281,163,179
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	21,801,755,000		770,989,145	439,496,751	1,210,485,896	1,123,914,900	4,261,441,394	13,914,022,215	42,311,619,405
Capitalización de utilidades	9,770,000,000		-	-	-	-	-	(9,770,000,000)	-
Aportes en efectivo	-	915,000,000	-	-	-	-	-	-	915,000,000
Dividendos pagados	-		-	-	-	-	-	(3,097,320,000)	(3,097,320,000)
Utilidad neta del año	-		-	-	-	-	-	14,608,047,028	14,608,047,028
Asignación de reserva legal	-		-	-	-	-	1,337,160,845	(1,337,160,845)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2006	€ 31,571,755,000	915,000,000	770,989,145	439,496,751	1,210,485,896	1,123,914,900	5,598,602,239	14,317,588,398	54,737,346,433

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 31 de diciembre de 2006
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fuentes de efectivo:			
Actividades operacionales:			
Utilidad neta	¢	14,608,047,028	12,483,226,025
Partidas que no requieren efectivo:			
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos		4,763,276,394	2,305,129,551
Estimación para incobrables de créditos contingentes		3,249,018	41,208,785
Estimación para bienes realizables		58,656,070	341,882,044
Provisiones realizadas		7,678,005,708	3,519,541,856
Ganancia o pérdida no realizada por diferencial cambiario		167,828,381	276,865,453
Depreciaciones		1,430,425,417	1,160,266,032
Amortización de intangibles		520,257,680	633,539,910
Participación mayoritaria		3,174,404,151	2,267,621,183
Impuesto sobre la renta diferido		(112,598,400)	(128,977,293)
Efectivo provisto (usado) para cambios en:			
Cuentas y Productos por cobrar		(366,931,410)	(273,683,443)
Bienes realizables		(2,293,648,922)	(198,866,039)
Activos intangibles		(497,908,951)	(318,871,355)
Otros activos		(477,829,433)	(1,711,288,060)
Cuentas por pagar diversas y provisiones		(1,140,086,920)	2,138,218,692
Otros pasivos		318,518,273	1,498,845,992
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>27,833,664,084</u>	<u>24,034,659,333</u>
Actividades de inversión			
Variación neta en inversiones		(1,152,328,656)	(24,676,313,908)
Créditos otorgados y cobrados		(124,748,687,303)	(87,646,080,315)
Propiedad, planta y equipo		(3,232,600,872)	(1,305,693,904)
Venta de participaciones en el capital de otras empresas		43,976,409	43,735,893
Efectivo neto usado por las actividades de inversión		<u>(129,089,640,422)</u>	<u>(113,584,352,234)</u>
Actividades de financiamiento:			
Obligaciones con el público		121,227,646,691	101,679,981,104
Otras obligaciones financieras		20,258,816,368	(4,132,747,845)
Pago de dividendos		(3,097,320,000)	(2,837,850,001)
Capital adicional recibido		915,000,000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>139,304,143,059</u>	<u>94,709,383,258</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo		38,048,166,721	5,159,690,357
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>100,561,532,249</u>	<u>62,513,365,439</u>
		0	-
Información suplementaria:			
Intereses pagados	¢	<u>22,436,152,770</u>	<u>14,499,804,168</u>
Intereses cobrados	¢	<u>52,884,093,176</u>	<u>38,847,876,761</u>
Dividendos recibidos	¢	<u>3,484,820,000</u>	<u>3,822,642,500</u>
Impuestos sobre la renta pagado	¢	<u>3,004,832,165</u>	<u>1,140,823,160</u>

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

31 de diciembre de 2006

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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.

Soluciones Rápidas GEMSA, S.A. se dedica a otorgar préstamos rápidos de poca cuantía.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

se llevan en colones, a excepción de BAC Bahamas Bank Ltd., el cual lleva sus registros contables en US dólares.

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 1770 (1360 en el 2005) personas, dispone de 88 puntos de servicio al público, 189 cajeros automáticos y 75 Kioscos.

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

(b) Base de preparación de los estados financieros

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

(c) Principios de consolidación

i. Subsidiarias

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

ii. Asociadas

Las asociadas son aquellas compañías 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 31 de diciembre 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 ¢1.123.914.900 (¢956.086.519 en el 2005), las cuales se presentan como un componente separado en el patrimonio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero.

(e) Base de valor razonable

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

(f) Instrumentos financieros

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

i. Clasificación

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

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

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>31 de diciembre de</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Disponibilidades (véase nota 4)	¢ 55,688,569,323	35,959,146,372
Inversiones (véase nota 5)	¢ 9,262,292,898	8,376,720,576
Cartera de créditos (véase nota 6.a)	¢ 25,501,834,295	21,001,148,006

(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>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Activos:			
Disponibilidades	¢	10,110,810,512	4,113,061,111
Inversiones		-	-
Créditos		316,454,853	15,244,857,285
Cuentas y productos por Cobrar		1,834,650,593	228,091,606
Total activos	¢	<u>12,261,915,958</u>	<u>19,586,010,002</u>
Pasivos:			
Captaciones a la vista	¢	10,239,697,416	2,098,876,183
Captaciones a plazo		5,371,381,334	8,497,613,513
Otras obligaciones financieras		9,597,802,361	6,003,740,535
Cuentas y productos por Pagar		945,886,555	90,026,343
Total pasivos	¢	<u>26,154,767,666</u>	<u>16,690,256,574</u>
Ingresos:			
Por intereses	¢	781,560,852	185,188,709
Comisiones por servicios		5,528,306,604	4,889,311,313
Total ingresos	¢	<u>6,309,867,456</u>	<u>5,074,500,022</u>
Gastos:			
Por intereses	¢	1,087,424,740	529,893,871
Comisiones por servicios		369,307,790	463,729,256
Total gastos	¢	<u>1,456,732,530</u>	<u>993,623,127</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>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo en bóveda	¢	16,234,021,473	12,704,033,439
Banco Central de Costa Rica		55,567,547,885	35,844,585,659
Entidades financieras del estado		1,672,060,271	3,432,143,911
Entidades financieras locales		121,021,439	117,038,114
Entidades financieras del exterior		20,429,791,686	7,511,224,272
Documentos de cobro inmediato		6,537,089,495	2,904,340,044
	¢	<u>100,561,532,249</u>	<u>62,513,365,439</u>

Al 31 de diciembre de 2006, los depósitos en el Banco Central de Costa Rica por ¢55.567.547.885 (¢35.844.585.659 en el 2005) se encuentran restringidos para cubrir los requerimientos mínimos de encaje legal, adicionalmente ¢121.021.439 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>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
En Valores Negociables	¢	1,907,923,131	2,275,237,080
Disponibles para la venta		80,631,615,619	77,761,233,003
Mantenidos hasta el vencimiento		3,938,784,727	5,008,361,559
	¢	<u>86,478,323,477</u>	<u>85,044,831,642</u>

(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	¢	3,506,814,727	3,506,814,727
Bancos del Estado		-	-
Bancos privados		431,970,000	431,970,000
		<u>3,938,784,727</u>	<u>3,938,784,727</u>
<i>Emisores del exterior:</i>			
Gobierno		-	-
		-	-
	¢	<u>3,938,784,727</u>	<u>3,938,784,727</u>
		-	-
		2005	
		Valor en libros	Valor razonable
<i>Emisores del país:</i>			
Gobierno	¢	2,576,292,936	2,574,815,910
Bancos del Estado		16,000,000	16,000,000
Bancos privados		242,600,001	242,600,001
		<u>2,834,892,937</u>	<u>2,833,415,911</u>
<i>Emisores del exterior:</i>			
Gobierno			-
Bancos privados		2,173,468,622	2,173,468,622
		<u>2,173,468,622</u>	<u>2,173,468,622</u>
	¢	<u>5,008,361,559</u>	<u>5,006,884,533</u>
		-	-

Al 31 de diciembre de 2006, inversiones por ¢7.035.328.594 (¢6.780.878.280 en el 2005), se encuentran garantizando operaciones de recompra; ¢1.274.791.278 (¢1.263.474.000 en el 2005) son garantías del esquema de Titularización Hipotecaria (véase nota 28); ¢431.970.000 (¢258.599.931 en el 2005) se encuentran garantizando la recaudación de servicios públicos y la participación en la Cámara de Compensación. Adicionalmente inversiones por ¢458.081.593 conforman el capital mínimo de funcionamiento.

(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>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comercio y servicios	¢	80,850,921,934	77,808,107,474
Industria		49,671,088,870	38,948,567,889
Construcción		8,550,194,142	5,645,018,778
Agricultura		11,129,541,233	10,430,985,240
Consumo		17,366,021,773	7,801,369,367
Transportes		605,622,474	1,837,594,310
Turismo		7,384,450,479	5,111,940,561
Vivienda		111,450,641,098	72,587,092,839
Vehículos		24,600,839,729	14,154,585,623
Tarjetas de crédito		113,302,329,284	84,776,484,499
Otros		28,363,500	18,687,153
Arrendamientos financieros		21,837,598,963	9,884,201,386
Cobro judicial		1,053,660,400	1,064,782,526
Banca Estatal		21,687,083,300	17,276,013,805
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas		687,973,345	728,757,618
Subtotal		<u>470,206,330,524</u>	<u>348,074,189,068</u>
Estimación para incobrables		(5,207,043,331)	(3,477,855,427)
Ingreso financiero no devengado por arrendamientos		(2,315,891,466)	-
Comisiones diferidas		(1,084,340,551)	(548,557,791)
Total	¢	<u><u>461,599,055,176</u></u>	<u><u>344,047,775,850</u></u>

Al 31 de diciembre de 2006, el Banco BAC San José, S.A. posee cartera de crédito por un monto de ¢3.814.750.995 (¢3.725.134.201 en el 2005) que es garantía de líneas de crédito con el BCIE; además, ¢21.837.598.963 (¢17.276.013.805 en el 2005) que corresponden a los préstamos a la Banca Estatal (Artículo 59 LOBCCR).

(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>31 de diciembre de</u> <u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢	14,072,260,124	9,884,201,386
Ingresos por intereses no devengados		<u>(2,315,891,466)</u>	<u>(1,446,470,059)</u>
Cuentas por cobrar, neto	¢	<u>11,756,368,658</u>	<u>8,437,731,327</u>

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

		<u>31 de diciembre de</u> <u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:			
A menos de 1 año	¢	3,286,675,618	2,814,060,077
De 1 a 5 años		8,034,403,378	5,623,671,250
Más de 5 años		435,289,662	-
	¢	<u>11,756,368,658</u>	<u>8,437,731,327</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(c) Cartera de préstamos por morosidad

La cartera de préstamos por morosidad se detalla como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Al día	¢	458,385,718,736	338,748,648,940
De 0-31 días		7,860,314,168	5,968,459,895
De 31-60 días		1,700,818,452	1,201,028,652
De 61-90 días		627,004,657	593,481,176
De 91-180 días		530,558,031	497,087,878
Más de 180 días		1,101,916,480	1,065,482,527
	¢	<u>470,206,330,524</u>	<u>348,074,189,068</u>

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

(d) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (810 operaciones (1046 en el 2005)	¢	<u>1,064,799,248</u>	<u>650,131,027</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	<u>10,003,057,073</u>	<u>7,610,626,572</u>
Cobro judicial, corresponde a 1109 operaciones (1087 en el 2005) 0,31% de la cartera (0,47% en el 2005)	¢	<u>1,053,660,400</u>	<u>1,064,782,527</u>
Total de intereses no percibidos	¢	<u>133,966,369</u>	<u>(Continúa) 41,470,560</u>

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

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2006, las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 6.50% y 55,00% (15.25% y 36.00% en el 2005) en colones, y 4.33% y 16,25% (2,33% y 17.25% en el 2005) en dólares.

(e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio	¢	3,477,835,650	3,821,439,508
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		4,763,276,394	2,299,751,479
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		120,880,840	248,834,490
Menos:			
Cancelación de créditos		(3,081,063,172)	(2,892,169,827)
Reversiones		(73,886,381)	
Saldo al final	¢	<u>5,207,043,331</u>	<u>3,477,855,650</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:

Contingentes

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio	¢	218,011,175	367,825,393
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		3,249,018	41,208,785
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		8,871,979	22,980,515
Reversiones Estimación		-	(214,003,518)
Saldo al final	¢	<u>230,132,172</u>	<u>218,011,175</u>

Al 31 de diciembre de 2006, el gasto por estimación de incobrabilidad reconocido en el estado de resultados incluye el gasto correspondiente por estimación de incobrabilidad para las otras cuentas por cobrar y por deterioro de inversiones, por un monto de ¢12.483.263

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(7) Bienes realizables, neto

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Bienes muebles	¢	304,710,743	574,295,392
Bienes inmuebles		176,668,857	268,058,614
Bienes adquiridos en arrendamientos financieros		2,529,052,614	-
Estimación para valuación de bienes realizables		(339,807,757)	(406,722,401)
	¢	<u>2,670,624,457</u>	<u>435,631,605</u>

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio	¢	406,722,401	704,254,234
Incrementos en la estimación		58,656,070	341,882,044
Liquidación de bienes realizables		(125,570,714)	(641,883,869)
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		-	2,469,992
Saldo al final	¢	<u>339,807,757</u>	<u>406,722,401</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(8) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

	2006				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢ 1,248,740,106	2,181,408,770	7,219,580,568	265,143,978	10,914,873,422
Adiciones	-	1,064,186,771	2,329,182,221	787,195	3,394,156,187
Retiros	-	(133,261,363)	(1,461,785,972)	(65,634,149)	(1,660,681,484)
Trasposos	-	-	-	-	-
Revaluación	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2006	¢ 1,248,740,106	3,112,334,178	8,086,976,817	200,297,024	12,648,348,124
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢ -	897,426,118	3,868,355,215	164,931,549	4,930,712,882
Gasto por depreciación	-	151,926,726	1,240,688,754	37,809,937	1,430,425,417
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-
Retiros	-	(107,205,426)	(1,318,144,145)	(73,776,591)	(1,499,126,163)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2006	¢ -	942,147,417	3,790,899,824	128,964,895	4,862,012,136
<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
30 de diciembre de 2006	¢ 1,248,740,106	2,170,186,761	4,296,076,993	71,332,128	7,786,335,988

(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	¢ 1,851,032,305	1,512,740,759	3,363,773,064
Adiciones		538,690,544	538,690,544
Retiros	(1,872,811,263)	(234,593,662)	(2,107,404,925)
Ajuste Diferencial Cambiario	21,778,958.00	-	21,778,958
Saldo al 31 de diciembre de 2006	-	1,816,837,641	1,816,837,641
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2005	1,535,091,923.00	833,501,577	2,368,593,500
Gasto por amortización	318,381,359.00	201,876,321	520,257,680
Retiros	(1,872,665,906)	(191,371,091)	(2,064,036,997)
Ajuste Diferencial Cambiario	19,192,623.70		19,192,624
Saldo al 31 de diciembre de 2006	(0)	844,006,807	844,006,807
<u>Saldos , netos:</u>			
31 de diciembre de 2005	¢ 315,940,382	679,239,182	995,179,564
30 de diciembre de 2006	¢ 0	972,830,834	972,830,834

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

POR MONTOS

	2006		
	A la vista cuentas corrientes	A Plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	244,198,773,874	241,392,085,483	485,590,859,357
Con instituciones financieras	3,174,137,074	48,002,266	3,222,139,340
Otras obligaciones	752,125,523	-	752,125,523
	<u>248,125,036,471</u>	<u>241,440,087,749</u>	<u>489,565,124,220</u>

	2005		
	A la vista cuentas corrientes	A Plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	187,966,562,741	179,632,077,405	367,598,640,146
Con instituciones financieras	1,756,046,484	60,896,115	1,816,942,599
Otras obligaciones	837,259,609	-	837,259,609
	<u>190,559,868,834</u>	<u>179,692,973,520</u>	<u>370,252,842,354</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:

POR CLIENTES

	-	-
	2006	
	A la vista	
	cuentas	
	corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	190,634	5,038
Con instituciones financieras	7	2
Otras obligaciones	443	-
	191,084	5,040
	2005	
	A la vista	
	cuentas	
	corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	172,301	4,839
Con instituciones financieras	5	4
Otras obligaciones	472	-
	172,778	4,843

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(11) Otras obligaciones con el público a la vista

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cheques de gerencia	¢	1,122,653,478	932,288,865
Recaudación de impuestos		2,177,663,062	557,788,797
Recaudación de servicios públicos		279,408	
Recaudación pagos de tarjetas		434,734,770	309,517,888
Obligaciones por comisiones de confianza		54,664,200	
Cuentas por pagar clientes		-	-
Cheques pendientes de liquidar		-	-
Otras		-	52,520,880
	¢	3,789,994,918	1,852,116,430

(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:

				2006
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢ 6,402,639,344	6,745,507,616	28-Nov-2006- 22-Sep-2021	6,745,507,616
	¢ 6,402,639,344	6,745,507,616		

(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	¢ 6,404,313,480	6,033,748,007	23-Nov-2005 - 21-Dic-2005	6,033,748,007
Gobierno exterior	376,564,800	350,395,503	19-Dic-2005	350,395,503
	¢ 6,780,878,280	6,384,143,510		

(b) Reventas

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

2006				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢ 2,156,058,121	2,397,667,180	19/01/2007	2,171,423,836
Gobierno Exterior				

2005				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de reventa	Precio de reventa
Gobierno	¢ 1,894,973,720	2,092,932,921	01-Nov-2005	1,909,608,236
Bancos estatales	2,173,468,623	2,238,252,218	17-Nov-2005	2,204,725,609
Gobierno exterior	-	-		
	¢ 4,068,442,343	4,331,185,139		

(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>31 de diciembre de</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Préstamos por pagar:		
Entidades financieras del país	22,239,058,561	13,460,719,318
Entidades financieras del exterior	41,870,108,653	26,544,444,325
Organismos internacionales	12,199,979,891	16,045,166,925
	<u>¢ 76,309,147,105</u>	<u>56,050,330,568</u>

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

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

	<u>2006</u>			
	<u>Entidades financieras del exterior</u>	<u>Entidades financieras del país</u>	<u>Organismos internacionales</u>	<u>Total</u>
Menos de un año	¢ 29,754,512,251	22,239,058,561	18,101,070	52,011,671,882
De uno a tres años	729,807,810		1,552,543,303	2,282,351,113
De tres a cinco años	11,385,788,592		7,921,910,518	19,307,699,110
Más de cinco años	-		2,707,425,000	2,707,425,000
Total	<u>¢ 41,870,108,653</u>	<u>22,239,058,561</u>	<u>12,199,979,891</u>	<u>76,309,147,105</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	¢	21,863,102,215	13,460,719,318	1,791,280,000	37,115,101,533
De uno a tres años		434,370,965	-	1,145,121,209	1,579,492,174
De tres a cinco años		-	-	4,809,475,716	4,809,475,716
Más de cinco años		4,246,971,145	-	8,299,290,000	12,546,261,145
Total	¢	<u>26,544,444,325</u>	<u>13,460,719,318</u>	<u>16,045,166,925</u>	<u>56,050,330,568</u>

(14) Impuesto sobre la renta

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	3,151,461,633	2,500,782,326
Impuesto sobre la renta diferido		112,598,400	128,977,293
	¢	<u>3,264,060,033</u>	<u>2,629,759,619</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	¢	92,790,019	-	92,790,019
Arrendamientos		-	655,662,618	(655,662,618)
Ganancias o pérdidas no realizadas			167,530,132	(167,530,132)
Provisiones		125,980,484	-	125,980,484
	¢	<u>218,770,503</u>	<u>823,192,750</u>	<u>(604,422,247)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

		2005		
		Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢	39,080,956	-	39,080,956
Arrendamientos		-	461,744,080	(461,744,080)
Ganancias o pérdidas no realizadas			19,462,955	(19,462,955)
Provisiones		90,112,150	-	90,112,150
	¢	<u>129,193,106</u>	<u>481,207,035</u>	<u>(352,013,929)</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 resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre 2006
Estimaciones	¢	(38,799,599)	(53,990,420)	-	(92,790,019)
Arrendamientos		461,744,123	193,918,495	-	655,662,618
Provisiones		(90,112,118)	(35,868,366)	-	(125,980,484)
Ganancia o pérdida no realizada		19,181,598	8,538,691	139,809,843	167,530,132
	¢	<u>352,014,004</u>	<u>112,598,400</u>	<u>139,809,843</u>	<u>604,422,247</u>

		31 de diciembre 2004	Incluido en el estado de resultados	31 de diciembre 2005
Estimaciones	¢	(24,770,964)	(14,309,992)	(39,080,956)
Arrendamientos		310,684,293	151,059,787	461,744,080
Provisiones		(99,661,442)	9,549,292	(90,112,150)
Ajustes		-	(17,321,794)	(17,321,794)
	¢	<u>186,251,887</u>	<u>128,977,293</u>	<u>315,229,180</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 31 de diciembre de 2006 y 2005, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u> <u>2006</u>	<u>2005</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	5,361,632,118	4,533,895,693
Mas:			
Gastos no deducibles		432,882,665	715,040,302
Menos:			
Ingresos no gravables		2,643,053,150	2,619,176,376
Impuesto sobre la renta	¢	<u>3,151,461,633</u>	<u>2,629,759,619</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 2005	¢	138,396,535	679,703,259	618,101,402	41,563,819	2,818,431,881	4,296,196,896
Provisión creada		168,922,972	809,091,503	1,120,811,302	677,375,158	4,901,804,773	7,678,005,708
Provisión utilizada		(88,504,059)	(679,703,259)	(936,317,843)	(659,553,283)	(3,469,033,268)	(5,833,111,712)
Reversión de provisión		1,787,808	-	(1,158,344)	(1,720,270)	(698,193,203)	(699,284,009)
Ajuste Diferencial cambiario				10,531,750		3,168,854	13,700,604
Saldos al 31 de Diciembre de 2006	¢	<u>220,603,256</u>	<u>809,091,503</u>	<u>811,968,267</u>	<u>57,665,424</u>	<u>3,556,179,037</u>	<u>5,455,507,487</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>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comisiones por pagar	¢	32,601,053	46,950,174
Aportaciones patronales por pagar		196,382,103	146,129,290
Impuestos retenidos por pagar		30,896,080	71,200,973
Aportaciones laborales retenidas por pagar		69,525,744	48,604,626
Partes relacionadas		236,428,497	462,893,156
Acreedores varios		7,820,904,100	3,511,636,448
Depósitos en garantía		162,729,960	66,090,422
	¢	<u>8,549,467,537</u>	<u>4,353,505,089</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>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Intereses retenidos de la titularización (véase nota 28)	¢	2,572,185,769	2,471,333,344
Sobrantes de caja		<u>1,075,176</u>	<u>963,857</u>
	¢	<u>2,573,260,945</u>	<u>2,472,297,201</u>
		-	0.00

(18) Patrimonio(a) Capital social

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

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 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 ¢13.270.886.183 (¢11.339.276.226 en el 2005) y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 207.074.421 (198.841.717 en el 2005)

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Utilidad neta	¢	14,608,047,028	12,483,226,025
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	¢	13,270,886,183	11,339,276,226
Cantidad promedio de acciones comunes		207,074,421	198,841,717
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>64.08752</u>	<u>57.02665</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(20) Ingreso por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por giros y transferencias	¢	975,723,434	840,003,606
Por comercio exterior		60,930,555	80,724,593
Por fideicomisos		75,057,799	46,672,794
Por custodias		30,483,807	27,238,599
Por cobranzas		354,602,452	275,796,840
Por otras comisiones de confianza		813,447,503	777,355,230
Por tarjetas de crédito		28,148,097	34,099,501
Sobre cuentas corrientes		22,382,275	958,223,290
Por servicios administrativos		1,935,662,383	4,756,570,093
Comisiones por Servicios Blindados		5,266,006,272	-
Cajeros automáticos		234,179,336	630,935,840
Por tarjeta debito		903,486,539	1,126,409,644
Por administración de cartera titularizada		1,723,005,479	97,553,504
Por administración de fondos		778,868,645	484,916,079
Bursátiles		930,264,567	995,573,166
Otras comisiones		1,820,619,634	1,678,560,530
	¢	<u>15,952,868,776</u>	<u>12,810,633,309</u>
		-	-

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Salarios y bonificaciones	¢	7,347,917,211	5,677,779,745
Cargas sociales patronales		1,894,601,952	84,136,976
Remuneraciones a directores y fiscales		91,030,578	95,122,327
Tiempo extraordinario		132,296,082	25,208,415
Indemnizaciones		49,240,570	465,315,810
Decimotercer sueldo		628,029,754	49,673,467
Vacaciones		66,764,047	617,799,417
Centavos		824,998,642	-
Retrasos en Retribuciones		-	185,011,402
Indemnizaciones		59,781,896	1,405,831,296
Preaviso y cesantía		161,387,135	44,084,229
Indemnizaciones		49,349,165	74,908,897
Capacitación		209,614,703	106,372,405
Seguros del personal		137,265,207	104,783,021
Otros gastos de personal		555,554,703	219,166,175
	¢	<u>12,207,831,645</u>	<u>9,155,193,582</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(22) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gastos por servicios externos	¢	4,448,159,729	3,322,166,991
Gastos de movilidad y comunicaciones		2,423,783,513	1,605,008,544
Gastos de infraestructura		4,513,071,378	3,574,349,039
Gastos generales		3,338,225,885	2,409,305,266
		<u>14,723,240,505</u>	<u>10,910,829,840</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 elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

El Banco mantiene compromisos como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢	19,578,254,508	15,717,496,957
Cartas de crédito emitidas		6,364,596,130	6,310,093,812
Cartas de crédito confirmadas		395,871,948	449,954,257
Créditos pendientes de desembolsar		5,421,013,237	1,797,359,765
Otras contingencias		802,208,645	492,279,695
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera		-	-
		<u>53,994,907,783</u>	<u>34,235,707,414</u>
	¢	<u>86,556,852,251</u>	<u>59,002,891,900</u>
		-	-

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo	¢	44,855,569	71,356,903
Inversiones		1,397,062,042	1,376,071,211
Cartera de créditos		409,659,213	443,411,860
Otras cuentas por cobrar		436,137,914	351,247,387
Bienes de uso		28,129,107	28,750,444
Bienes y documentos garantía		5,039,710,712	-
Otros activos		-	4,942,850,872
	¢	<u>7,355,554,557</u>	<u>7,213,688,677</u>
		-	-

(25) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Valores recibidos en garantía	¢	1,113,669,973,687	815,170,520,981
Valores recibidos en custodia		71,824,958,509	62,299,010,102
Valores negociables en custodia		168,142,299,935	151,625,593,361
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		334,921,739,874	157,845,433,900
Productos en suspenso		133,818,944	43,820,761
Cuentas castigadas		7,865,632,297	4,807,979,503
Compra y venta a futuro de títulos valores		68,460,638,962	77,256,011,892
Valores negociables de terceros comprados pendientes de recibir		-	539,082,240
Valores negociables de terceros vendidos pendientes de entregar		-	-
Valor notional de operaciones con derivados financieros		25,269,300,000	-
Administración de portafolios		46,142,133,063	50,930,544,972
Otras		1,313,569,979,387	846,791,045,641
	¢	<u>3,150,000,474,658</u>	<u>2,167,309,043,353</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>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fondos de Inversión en colones:			
Fondo de inversión BAC San José Liquido C	¢	4,649,346,687	3,455,502,679
Fondo de inversión BAC San José Público C		-	3,254,084,915
Fondo de inversión BAC San José Público C Nac e Intl		3,724,724,077	
Fondo de inversión BAC San José Ingreso C		3,055,881,451	1,684,658,996
Fondo de inversión BAC San José Crecimiento		-	
Reserva de Líquidez		1,002,955,818	606,821,591
Fondo de Inversión BAC San José Plan Anual		1,189,533,066	296,313,470
	¢	<u>13,622,441,099</u>	<u>9,297,381,651</u>
Fondos de Inversión en US dólares			
Fondo de inversión BAC San José Liquido D	US\$	17,098,335,401	38,879,710
Fondo de inversión BAC San José Ingreso D		9,795,739,957	40,748,775
Fondo de inversión BAC San José Público D Nac. E Intl		3,619,357,082	
Fondo de Inversión BAC San José Plan Anual D		2,006,259,524	
Fondo de inversión BAC San José Crecimiento D			4,397,433
	US\$	<u>32,519,691,964</u>	<u>84,025,918</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(27) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fondos de Pensión administrados en colones:			
Fondo Ley 7983	¢	1,702,432,658	1,217,428,263
Fondo Pensión Obligatoria		30,026,131,448	15,863,706,071
Fondo Capitalización Laboral		7,792,174,740	6,495,389,813
	¢	<u>39,520,738,846</u>	<u>23,576,524,147</u>
Fondo Ley 7983	US \$	<u>5,019,599</u>	<u>4,721,112</u>
	US \$	<u>5,019,599</u>	<u>4,721,112</u>

(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 31 de diciembre de 2006, las reservas de liquidez (y el Bono B en el 2005) se presentan como inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢1.274.791.319 (¢4.173.506.325 en el 2005).

Como parte de la transacción se retiene la responsabilidad de prestar el servicio de recaudación y cobro de los créditos, así como derechos subordinados. Adicionalmente se tiene el derecho de liquidar la estructura de titularización cuando el valor remanente de las hipotecas sea de un 20% del monto original. El valor en libros de los derechos retenidos al 31 de diciembre de 2006 es de US\$4.572.409 (US\$4.572.409 en el 2005), la vida promedio de este derecho retenido es de 1.07 años (2.62 años en el 2005), adicionalmente le pertenece el residuo de la estructura que a esta misma fecha tiene un valor justo de US\$0 (US\$0 en el 2005), ambas partidas se presentan en la cuenta de Inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢2.572.185.769 (¢2.265.438.115 en el 2005). Por otro lado, la obligación por los intereses retenidos es de ¢2.376.143.785

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(¢2.471.333.343 en el 2005) la cual se presenta en la cuenta de Otros pasivos.

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

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

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

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

(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:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

- (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.

- (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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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 integral los riesgos asociados en su actividad.

(Continúa)

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.

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

Notas a los Estados Financieros

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

Moneda Nacional	Días						
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Activos							
Disponibilidades	25,491,254,897	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	13,229,329,511	-	1,510,120,684	831,982,484	3,177,168,754	10,023,786,835	-
Inversiones	-	895,297,219	10,743,397	89,101,250	4,549,872,499	3,415,946,724	20,319,970,035
Cartera de Créditos	8,619,241,410	8,143,242,200	6,863,260,453	5,798,647,061	18,306,502,014	46,714,349,778	31,393,718,489
Productos por cobrar	2,461,795,076	-	-	-	-	-	-
	<u>43,801,620,894</u>	<u>9,038,539,419</u>	<u>8,384,124,534</u>	<u>6,719,730,796</u>	<u>26,033,543,267</u>	<u>60,154,083,337</u>	<u>51,713,688,524</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	84,682,081,335	12,296,761,634	8,669,321,320	4,776,256,338	18,239,533,504	38,933,633,235	15,285,933,316
Obligaciones con entidades financieras	5,603,257,123	10,218,085,000	70,000,000	60,805,060	172,680,060	172,680,060	6,525,006,329
Cargos por pagar	4,231,030,671	-	-	-	-	-	-
	<u>94,516,429,129</u>	<u>22,514,846,634</u>	<u>8,739,321,320</u>	<u>4,837,061,398</u>	<u>18,412,213,564</u>	<u>39,106,313,295</u>	<u>21,810,939,645</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>(44,714,808,235)</u>	<u>(13,476,307,215)</u>	<u>(355,196,786)</u>	<u>1,882,669,398</u>	<u>7,621,329,704</u>	<u>21,047,770,042</u>	<u>29,902,748,879</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Moneda Extranjera	Días						
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Activos							
Disponibilidades	27,929,422,608	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	18,390,632,667	-	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	12,719,473,992	1,264,885,919	15,474,659,933
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	136,078,179,735
	<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>	<u>151,552,839,668</u>
Pasivos							
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	8,259,299,864
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	13,097,604,195
Cargos por pagar	<u>157,463,077,563</u>	<u>18,627,960,939</u>	<u>22,398,225,388</u>	<u>18,837,166,979</u>	<u>40,293,270,075</u>	<u>38,141,167,678</u>	<u>21,356,904,060</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>(108,592,047,875)</u>	<u>11,044,427,011</u>	<u>(963,275,887)</u>	<u>18,181,865,673</u>	<u>20,105,782,854</u>	<u>(791,416,543)</u>	<u>130,195,935,608</u>
consolidada	<u>(153,306,856,110)</u>	<u>(2,431,880,204)</u>	<u>(1,318,472,673)</u>	<u>20,064,535,071</u>	<u>27,727,112,557</u>	<u>20,256,353,493</u>	<u>160,098,684,487</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 descalses de cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, cuando no se cuenta con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno ante variaciones en las tasas de mercado. Las compañías del grupo realizan un monitoreo periódico de este riesgo, con el fin de administrar la sensibilidad de sus activos y pasivos ante sus diferentes frecuencias de revisión y ajuste en las tasas de interés. Adicionalmente, se consideran otros factores que pueden afectar la exposición al riesgo de tasa de interés, tales como los prepagos, atrasos en la recuperación de pagos programados, así como las variaciones propiamente en las tasas de interés internacionales y locales. Al 31 de diciembre de 2005, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional	Total	Días			
		0-30	31-90	91-180	181-360
Activos					
Inversiones	¢ 31,539,331,637	11,031,459,020	6,699,465,830	2,051,067,141	3,134,803,728
Cartera de crédito	126,576,828,959	116,759,597,507	7,601,345,704	620,811,466	806,443,690
	<u>158,116,160,596</u>	<u>127,791,056,527</u>	<u>14,300,811,534</u>	<u>2,671,878,608</u>	<u>3,941,247,418</u>
Pasivos					
Obligaciones público	194,948,457,566	137,659,422,212	15,248,863,921	24,196,608,120	17,799,584,021
Obligaciones con entidades financieras	76,309,147,105	5,736,824,378	1,808,816,211	-	-
	<u>271,257,604,670</u>	<u>143,396,246,590</u>	<u>17,057,680,132</u>	<u>24,196,608,120</u>	<u>17,799,584,021</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(113,141,444,074)</u>	<u>(15,605,190,063)</u>	<u>(2,756,868,598)</u>	<u>(21,524,729,512)</u>	<u>(13,858,336,603)</u>
Moneda extranjera					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360
Activos					
Inversiones	¢ 54,938,991,840	8,159,542,649	20,808,324,210	8,189,009,297	1,962,564,422
Cartera de crédito	341,313,610,099	89,974,937,591	105,586,987,188	13,151,874,635	23,594,966,458
	<u>396,252,601,939</u>	<u>98,134,480,240</u>	<u>126,395,311,398</u>	<u>21,340,883,932</u>	<u>25,557,530,880</u>
Pasivos					
Obligaciones público	305,497,274,479	195,870,588,404	29,541,360,357	38,817,683,958	38,944,993,157
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-
	<u>305,497,274,479</u>	<u>195,870,588,404</u>	<u>29,541,360,357</u>	<u>38,817,683,958</u>	<u>38,944,993,157</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>90,755,327,460</u>	<u>(97,736,108,164)</u>	<u>96,853,951,041</u>	<u>(17,476,800,026)</u>	<u>(13,387,462,277)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Total activos	US\$	872,507,840	696,657,442
Total pasivos		<u>757,129,625</u>	<u>598,631,630</u>
Posición neta	US\$	<u>115,378,215</u>	<u>98,025,812</u>

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

Riesgo de crédito

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

El Grupo Financiero BAC San José, realiza análisis estrictos antes de otorgar un

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

2006		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	238,092	369,300,208,019
De 5 a 9,99%	16	42,267,904,199
De 10 a 14,99%	5	21,797,355,468
De 15 a 20%	2	13,921,242,962
2005		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	177,775	233,526,740,284
De 5 a 9,99%	25	47,759,418,330
De 10 a 14,99%	9	29,226,906,076
De 15 a 20%	5	18,909,815,426

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comercio y servicios	¢	13,912,483,302	13,238,808,135
Industria		5,991,718,498	3,986,547,285
Construcción		6,236,444,341	2,885,679,005
Agricultura		24,105,798	299,653,405
Otros		976,179,292	546,265,471
	¢	<u>27,140,931,231</u>	<u>20,956,953,301</u>

Las concentraciones por país se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Costa Rica	¢	489,672,651,289	319,689,248,677
Centroamerica		7,064,455,338	5,866,873,122
Otros		610,155,128	2,038,999,296
	¢	<u>497,347,261,755</u>	<u>327,595,121,095</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Prendaria	¢	26,464,137,435	18,620,397,338
Hipotecaria		138,993,967,130	95,649,889,227
Títulos valores		45,385,697,542	40,588,481,680
Fiduciaria		75,286,047,928	71,506,356,525
Otros		166,294,859,615	118,914,905,713
Sin garantía		44,922,552,106	21,196,743,637
	¢	<u>497,347,261,756</u>	<u>366,476,774,120</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.

(Continúa)

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

(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)