

Banco BAC San José, S.A.

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

Estados Financieros

31 de Diciembre de 2007



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

Teléfono (506) 201-4100
Fax (506) 201-4131
Internet www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos efectuado la auditoría del balance de general, adjunto de Banco BAC San José, S.A. (el Banco) al 31 de diciembre de 2007 y del estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría.

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

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

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco BAC San José, S.A., al 31 de diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad que se indica en la Nota 1-b.

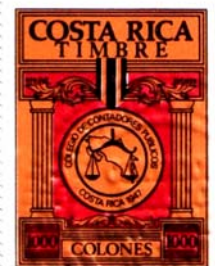
Esta opinión de los auditores independientes es para información de la Junta Directiva de Banco BAC San José, S.A. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

6 de febrero de 2008

San José, Costa Rica
Erick Brenes.
Miembro No.2520
Póliza No. R-1153
Vence el 30/09/2008

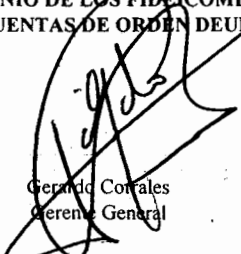
KPMG

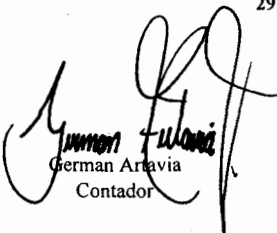
Timbre de ¢1000 de Ley 6663 adherido
y cancelado en el original

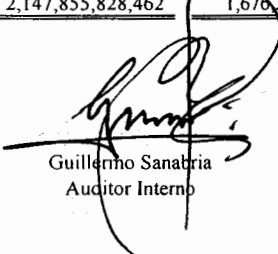


BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
BALANCE GENERAL
31 de diciembre de 2007
(Con las cifras correspondientes de 2006)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2007	2006
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	126,358,333,846	88,863,389,438
Inversiones en valores y depósitos	5	66,620,217,895	51,260,888,900
Disponibles para la venta		63,165,912,941	48,672,860,779
Mantenidos hasta el vencimiento		3,454,304,954	2,588,028,121
Cartera de créditos, neta	6	462,551,620,828	305,867,065,565
Créditos vigentes		446,428,173,876	298,730,296,055
Créditos vencidos		21,798,016,935	9,355,495,523
Créditos en cobro judicial		1,883,111,008	1,015,205,863
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	6.d	(7,557,680,991)	(3,233,931,876)
Cuentas y productos por cobrar, neto		5,588,521,260	5,371,691,242
Comisiones por cobrar		128,562,115	72,188,914
Impuesto sobre la renta diferido	14	182,212,778	105,092,845
Otras cuentas por cobrar		2,622,619,814	3,337,862,636
Productos por cobrar		2,680,250,355	1,881,531,134
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(25,123,802)	(24,984,287)
Bienes realizables, neto	7	24,645,047	75,378,525
Participaciones en el capital de otras empresas		6,395,703	6,451,407
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	8	5,114,526,514	5,290,540,594
Otros activos		5,978,313,653	3,527,587,552
Activos intangibles, neto	9	1,002,063,438	759,281,743
Otros activos		4,976,250,215	2,768,305,809
TOTAL DE ACTIVOS		672,242,574,746	460,262,993,223
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		462,074,940,760	351,369,297,218
Captaciones a la vista	10.a	268,985,036,397	218,167,895,971
Otras obligaciones con el público a la vista	11	5,821,368,801	3,789,994,918
Captaciones a plazo	10.a	184,798,299,525	126,839,220,560
Otras obligaciones con el público a plazo	29	2,470,236,037	2,572,185,769
Otras obligaciones financieras	13	142,553,643,927	54,201,980,526
Otras cuentas por pagar y provisiones		14,943,917,570	13,316,227,502
Cargos financieros por pagar		2,451,851,475	2,683,970,854
Impuesto sobre la renta diferido y por pagar	14	4,577,480,736	3,115,514,490
Provisiones	15	1,903,242,442	1,677,698,349
Otras cuentas por pagar diversas	16	6,011,342,917	5,839,043,809
Otros pasivos		2,345,492,611	1,299,970,594
Ingresos diferidos		2,123,428,086	1,068,763,246
Estimación para incobrables de créditos contingentes	6.e	221,010,780	230,132,172
Otros pasivos		1,053,745	1,075,176
TOTAL DE PASIVOS		621,917,994,868	420,187,475,840
PATRIMONIO			
Capital Social	17	25,167,589,000	22,289,000,000
Capital pagado		25,167,589,000	22,289,000,000
Ajustes al patrimonio		740,376,776	1,022,287,956
Superávit por revaluación de propiedad		705,427,330	727,213,190
Ganancia o pérdida no realizada		34,949,446	295,074,766
Reservas patrimoniales		6,715,117,365	5,186,733,056
Resultados acumulados de años anteriores		17,701,496,737	11,577,496,371
TOTAL DE PATRIMONIO		50,324,579,878	40,075,517,383
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		672,242,574,746	460,262,993,223
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	27	62,128,948,034	42,227,241,434
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	28	3,937,465,166	3,349,300,636
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		3,937,465,166	3,349,300,636
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	29	2,147,855,828,462	1,676,288,454,706


Gerardo Corrales
Gerente General


German Aravia
Contador


Guillermo Sanabria
Auditor Interno

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

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2007
(Con las cifras correspondientes de 2006)
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		1,498,461,861	1,220,932,927
Por inversiones en valores y depósitos	19	3,264,160,254	4,106,634,930
Por cartera de créditos	20	38,819,422,378	33,661,147,878
Por diferencial cambiario	21	11,801,579,307	8,341,335,053
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores disponibles para la venta		803,063,597	678,715,419
Por otros ingresos financieros		2,535,227,620	2,397,116,651
Total de ingresos financieros		58,721,915,017	50,408,170,916
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		11,662,033,668	12,825,006,027
Por obligaciones financieras		4,557,023,367	2,746,511,775
Por diferencial cambiario	22	13,420,290,527	7,013,121,537
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		4,316,793	1,977,068
Por otros gastos financieros		70,257,767	274,185,936
Total de gastos financieros		29,713,922,122	22,860,802,343
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	6	7,693,937,208	4,227,647,440
Ingresos por recuperación de activos financieros		10,708,536	105,009,188
RESULTADO FINANCIERO		21,324,764,223	23,424,730,321
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	23	18,836,880,690	13,506,233,522
Por bienes realizables		26,891,977	92,804,899
Por otros ingresos operativos	24	6,336,374,710	3,949,490,917
Total otros ingresos de operación		25,200,147,377	17,548,529,338
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,420,828,750	1,157,757,892
Por bienes realizables		30,496,687	78,554,514
Por bienes diversos		249,055	1,746,221
Por amortización de activos intangibles		267,131,794	430,470,666
Por otros gastos operativos		170,362,958	239,738,083
Total otros gastos de operación		1,889,069,244	1,908,267,376
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		44,635,842,356	39,064,992,283
Gastos administrativos			
Gastos del personal	25	12,016,402,419	9,565,885,245
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		481,539,145	453,440,271
Otros gastos de administración	26	15,119,341,394	12,595,879,616
Total gastos administrativos		27,617,282,958	22,615,205,132
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		17,018,559,398	16,449,787,151
Participaciones sobre la utilidad		852,235,848	816,514,913
Impuesto sobre la renta	14	4,459,084,071	2,953,719,742
RESULTADO DEL PERÍODO		11,707,239,479	12,679,552,496

Gerardo Corrales
Gerente General

German Artavia
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2007
 (Con las cifras correspondientes de 2006)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio			Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Total
		Superávit por revaluación de propiedad	Ganancia o pérdida no realizada	Total de ajustes al patrimonio			
Saldo al 31 de Diciembre 2005	14,888,376,949	749,010,257	115,999,231	865,009,488	3,928,723,297	11,019,599,618	30,701,709,352
Incremento en ganancia no realizada sobre inversiones	-	-	855,813,886	855,813,886	-	-	855,813,886
Ganancia trasladada al estado de resultados	-	-	(676,738,351)	(676,738,351)	-	-	(676,738,351)
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	-	-	179,075,535	179,075,535	-	-	179,075,535
Realización de superávit por revaluación	-	(21,797,067)	-	(21,797,067)	-	21,797,067	-
Capitalización de utilidades	17 7,400,623,051	-	-	-	-	(7,400,623,051)	-
Dividendos pagados	17 -	-	-	-	-	(3,484,820,000)	(3,484,820,000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	12,679,552,496	12,679,552,496
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	1,258,009,759	(1,258,009,759)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2006	22,289,000,000	727,213,190	295,074,766	1,022,287,956	5,186,733,056	11,577,496,371	40,075,517,383
Incremento en ganancia no realizada sobre inversiones	-	-	538,621,484	538,621,484	-	-	538,621,484
Ganancia trasladada al estado de resultados	-	-	(798,746,804)	(798,746,804)	-	-	(798,746,804)
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	-	-	(260,125,320)	(260,125,320)	-	-	(260,125,320)
Realización de superávit por revaluación	-	(21,785,860)	-	(21,785,860)	-	21,785,860	-
Incrementos (disminuciones) por Fusión	17 2,878,589,000	-	-	-	99,335,361	(262,551,025)	2,715,373,336
Dividendos pagados	17 -	-	-	-	-	(3,913,425,000)	(3,913,425,000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	11,707,239,479	11,707,239,479
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	1,170,723,948	(1,170,723,948)	-
Asignación de reserva riesgos operativos	32 -	-	-	-	258,325,000	(258,325,000)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2007	25,167,589,000	705,427,330	34,949,446	740,376,776	6,715,117,365	17,701,496,737	50,324,579,878

Gerardo Corrales
Gerente General

German Artavia
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2007
 (Con las cifras correspondientes de 2006)
 (En colones sin céntimos)

Nota	2007	2006
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Actividades operacionales:		
Resultados del año	11,707,239,479	12,679,552,496
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	7,693,937,208	4,209,330,915
Estimación para incobrables de créditos contingentes	-	3,249,018
Estimación para bienes realizables	(14,671,396)	55,341,099
Incremento de provisiones	3,634,732,123	3,741,923,276
Pérdidas por deterioro	-	(15,067,507)
Ganancia o pérdida no realizada por diferencial cambiario	(362,561,490)	18,453,840
Depreciaciones	1,536,652,480	1,330,497,625
Amortización de intangibles	267,131,794	430,470,665
Impuesto sobre la renta diferido	(151,599,210)	73,086,073
Intereses cobrados	42,783,325,272	38,525,902,747
Intereses pagados	(16,451,176,414)	(15,097,584,897)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,447,329,201)	(1,161,831,527)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Variación neta cartera de crédito	(174,305,262,082)	(81,778,699,485)
Cuentas y productos por cobrar	(27,888,113,035)	(38,588,723,661)
Bienes realizables	563,917,424	-
Activos intangibles	(509,913,489)	(378,229,383)
Otros activos	(2,112,081,560)	(4,565,854,964)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar diversas	16,689,986,028	17,091,829,943
Otros pasivos	(982,101,965)	339,141,648
Variación neta activos y pasivo por fusión	-	-
Otras obligaciones con el público	44,414,197,463	34,780,885,356
Otras obligaciones con el público a plazo	61,769,694,741	42,129,678,759
Efectivo recibido por obligaciones financieras	(2,041,283,649,395)	(562,492,687,839)
Cancelación de obligaciones financieras	2,128,277,744,573	572,893,510,936
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	51,830,099,349	24,224,175,133
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(280,584,455,075)	(518,874,537,942)
Venta de inversiones	268,410,674,740	529,233,383,636
Variación neta propiedad, mobiliario y equipo en uso	(1,045,440,684)	(2,161,516,945)
Flujos netos de efectivo provisto por (usados en) las actividades de inversión	(13,219,221,019)	8,197,328,749
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(3,913,425,000)	(3,484,820,000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	(3,913,425,000)	(3,484,820,000)
Aumento neto en el efectivo y equivalentes	34,697,453,330	28,936,683,882
Efectivo y equivalentes al inicio del año	88,863,389,438	59,926,705,556
Efectivo y equivalentes por fusión	2,797,491,078	-
Efectivo y equivalentes al final del año	126,358,333,846	88,863,389,438

Gerardo Corrales
Gerente General

German Artavia
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Véase la notas a los estados financieros

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2007

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

El domicilio legal de Banco BAC San José, S.A., es calle central, avenidas 3 y 5, San José, Costa Rica. Para el Banco laboran 1.610 (1.532 en el 2006) empleados, y cuenta con 86 puntos de servicio (88 en el 2006), 212 cajeros automáticos (185 en el 2006) y 90 Kioscos (82 en el 2006).

La dirección del sitio WEB es www.bac.net.

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

(b) Base para la preparación de los estados financieros

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Moneda extranjeraTransacciones en moneda extranjera

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

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

A partir del 17 de octubre de 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de Diciembre de 2007, el tipo de cambio se estableció en ¢495,26 y ¢500,97 (¢515.84 y ¢519,95 en el 2006), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

Base de valor razonable

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Instrumentos financieros

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

(i) Clasificación

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

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

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

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

(ii) Reconocimiento

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iii) Medición

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

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

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

(iv) Principios de medición del valor razonable

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

(v) Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

(vi) Dar de baja

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(f) Inversiones

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

(g) Cartera de crédito

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

(h) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la cartera de créditos se valuó de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre de 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del 9 de diciembre de 2005 que rige a partir del 9 de octubre de 2006. Tales disposiciones se resumen como sigue:

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2007, el total de la estimación estructural, asciende a ¢7.595.683.670 (¢3.191.800.866 en el 2006) y el total de estimación registrada asciende a ¢7.778.691.771. (¢3.464.064.048 en el 2006). El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder un 15%.

Incumplimiento en el envío de información:

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los incrementos en la estimación por incobrables que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de la contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(i) Valores comprados bajo acuerdos de recompra

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

(j) Compensación de saldos

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

(k) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

(i) *Activos propios*

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. Adicionalmente, el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de un perito independiente al menos una vez cada 5 años, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio. El Banco no ha efectuado revaluaciones durante el año 2007.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) Activos arrendados

Los arrendamientos en donde el Banco asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios son clasificados como arrendamientos financieros.

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

(iii) Desembolsos posteriores

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

(iv) Depreciación

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

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

*(1) Activos intangibles**(i) Plusvalía comprada*

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

(ii) Otros activos intangibles

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iii) Desembolsos posteriores

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

(iv) Amortización

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

Intangibles	5 años
Programas de cómputo	5 años

(m) Deterioro de activo

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Bienes realizables

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

(o) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(p) Provisiones

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

(q) Reserva legal

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

(r) Superávit por revaluación

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(ii) *Diferido:*

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

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

(t) 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.

(u) Uso de estimaciones

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(ii) *Ingreso por honorarios y comisiones*

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

(iii) *Ingreso neto sobre valores negociables*

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

(iv) *Gastos por arrendamientos operativos*

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

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Disponibilidades	¢	<u>75.601.257.351</u>	<u>55.567.547.885</u>
Inversiones	¢	<u>1.557.932.806</u>	<u>2.020.744.948</u>
Cartera de créditos	¢	<u>54.110.633.050</u>	<u>25.501.834.295</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Activos:			
Disponibilidades	¢	11.946.592.399	1.618.559.471
Cartera de créditos		512.211.390	974.285.488
Otras cuentas por cobrar		2.192.846.243	1.804.692.562
Total activos	¢	<u>14.651.650.032</u>	<u>4.397.537.521</u>
Pasivos:			
Captaciones a la vista y a plazo	¢	1.923.292.445	3.970.754.761
Otras cuentas por pagar y provisiones		1.735.684.577	727.533.631
Total pasivos	¢	<u>3.658.977.022</u>	<u>4.698.288.392</u>
Ingresos:			
Por intereses	¢	68.567.663	110.112.191
Comisiones por servicios		8.406.585.388	5.820.750.138
Otros ingresos operativos		350.470.754	411.729.999
Total ingresos	¢	<u>8.825.623.805</u>	<u>6.342.592.328</u>
Gastos:			
Por intereses	¢	184.081.491	201.155.219
Gastos por servicios		3.375.467.698	2.445.741.181
Total gastos	¢	<u>3.559.549.189</u>	<u>2.646.896.400</u>

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Efectivo en bóveda	¢	24.267.840.474	16.233.421.473
Banco Central de Costa Rica		75.601.257.351	55.567.547.885
Entidades financieras del estado		989.873.368	1.672.060.271
Entidades financieras del exterior		17.255.384.442	8.853.270.314
Documentos de cobro inmediato		8.243.978.211	6.537.089.495
	¢	<u>126.358.333.846</u>	<u>88.863.389.438</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2007 y 2006, existe un pasivo denominado Cheques al cobro por un monto de ¢4.676.888.181 y ¢3.594.055.733, respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de Documentos de cobro inmediato, en la Cámara de Compensación del día siguiente. Los depósitos en el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para el cumplimiento del encaje mínimo legal (véase nota 2).

(5) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2007</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Disponibles para la venta	¢ 63.165.912.941	48.672.860.779
Mantenidos hasta el vencimiento	3.454.304.954	2.588.028.121
	<u>¢ 66.620.217.895</u>	<u>51.260.888.900</u>
	<u>31 de diciembre de 2007</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 47.670.030.082	31.412.039.803
Bancos privados	111.962.914	16.600.000
	<u>47.781.992.996</u>	<u>31.428.639.803</u>
<i>Emisores del exterior:</i>		
Gobierno	-	11.478.317.355
Bancos privados	11.350.060.923	74.234.071
Emisores privados	2.759.791.281	4.416.878.272
Otras (véase nota 28)	1.274.067.741	1.274.791.278
	<u>15.383.919.945</u>	<u>17.244.220.976</u>
	<u>¢ 63.165.912.941</u>	<u>48.672.860.779</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

<u>31 de diciembre de 2007</u>		
	Valor en <u>libros</u>	Valor <u>razonable</u>
<i>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</i>		
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	¢ 3.170.439.954	3.240.051.387
Bancos del Estado	155.500.000	155.500.000
Bancos privados	128.365.000	128.365.000
	¢ <u>3.454.304.954</u>	<u>3.523.916.387</u>
 <u>31 de diciembre de 2006</u>		
	Valor en <u>libros</u>	Valor <u>razonable</u>
<i>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</i>		
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno	¢ 2.156.058.121	2.397.667.180
Bancos del Estado	152.870.000	152.870.000
Bancos privados	279.100.000	279.100.000
	¢ <u>2.588.028.121</u>	<u>2.829.637.180</u>

Al 31 de diciembre de 2007, del total de inversiones, la suma de ¢1.557.932.806 (¢2.020.744.948 en el 2006), han sido otorgadas en garantía por la recaudación de servicios públicos y la titularización de créditos hipotecarios (véase nota 28 y nota 2).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

	<u>31 de diciembre de 2007</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Agricultura y silvicultura	2.753.002.053	3.003.998.846
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler	1.543.641.750	2.780.029.077
Industria de manufactura y extracción	34.408.357.317	24.276.882.277
Comercio	28.159.685.153	22.435.576.654
Servicios	13.307.131.037	15.498.703.894
Transportes y comunicaciones	213.430.614	567.252.387
Vehículos	35.839.256.137	22.873.137.596
Vivienda	144.695.380.245	87.485.197.726
Consumo o crédito personal	151.496.675.817	105.011.381.569
Turismo	5.020.338.957	3.102.458.750
Banca Estatal	51.725.987.847	21.687.083.300
Sub-Total	<u>469.162.886.926</u>	<u>308.721.702.076</u>
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas	<u>946.414.893</u>	<u>379.295.365</u>
Total	<u>470.109.301.819</u>	<u>309.100.997.441</u>
Estimación para incobrables	<u>(7.557.680.991)</u>	<u>(3.233.931.876)</u>
	<u>¢ 462.551.620.828</u>	<u>305.867.065.565</u>

Al 31 diciembre de 2007 y 2006, la cartera comprada por el Banco asciende a ¢157.065.676.309 y ¢108.492.982.233 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2007, el Banco mantiene depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢51.725.987.847 (¢21.687.083.300 en el 2006), en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además, el Banco mantiene la suma de ¢2.384.645.203 (¢3.814.750.995 en el 2006), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior (véase nota 2).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Cartera de préstamos por morosidad

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

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Al día	¢ 446.428.173.876	298.730.296.055
De 01-30 días	12.080.952.819	6.697.374.372
De 31-60 días	4.410.088.098	1.538.587.657
De 61-90 días	2.828.116.486	600.680.824
De 91-120 días	1.877.275.585	490.895.270
De 121-180 días	593.084.940	-
Más de 181 días	8.499.007	27.957.400
Cobro judicial	1.883.111.008	1.015.205.863
	¢ <u>470.109.301.819</u>	<u>309.100.997.441</u>

Al 31 de diciembre de 2007 el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras estatales y cooperativas del país por un monto de ¢55.489.326.041 (¢21.769.782.035 en el 2006).

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (2115, 800 operaciones)	¢ <u>2.072.454.478</u>	<u>633.227.726</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	<u>19.725.562.457</u>	<u>8.722.267.797</u>
Cobro judicial, correspondiente a 1667, 1104 operaciones, 0.40%, 0.33% de la cartera	<u>1.883.111.008</u>	<u>1.015.205.863</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>274.518.884</u>	<u>124.060.159</u>

Durante el año 2007 el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢430.872.994 (¢478.965.199 en el 2006).

Al 31 de diciembre de 2007, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 7.00% y 42.00% (11.25% y 32% en el 2006) en colones, 4,55% y 16,25% (5.00% y 16.25% en el 2006) en dólares.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al inicio	¢	3.233.931.876	2.104.747.732
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		7.693.937.208	4.209.330.915
Diferencias cambio estimaciones		(30.825.063)	36.473.469
Incremento por absorción de Compañía		1.193.987.653	-
Menos:			
Cancelación de créditos		(4.533.350.683)	(3.116.620.240)
Saldo al final	¢	<u><u>7.557.680.991</u></u>	<u><u>3.233.931.876</u></u>

Al 31 de diciembre de 2006, el gasto por estimación de incobrabilidad reconocido en el estado de resultados incluye el gasto correspondiente al deterioro de inversiones en valores y estimación de créditos contingentes, cuyo monto es de ¢18.316.525.

(e) Provisión para créditos contingentes

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al inicio	¢	230.132.172	218.011.175
Más:			
Diferencias de cambio por estimaciones		(9.121.392)	8.871.979
Saldo al final	¢	<u><u>221.010.780</u></u>	<u><u>230.132.172</u></u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Bienes realizables, neto

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Bienes muebles	¢	21.959.436	304.710.743
Bienes inmuebles		16.487.584	110.475.539
		<u>38.447.020</u>	<u>415.186.282</u>
Estimación para valuación de bienes realizables		(13.801.973)	(339.807.757)
Bienes realizables netos	¢	<u>24.645.047</u>	<u>75.378.525</u>

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al inicio	¢	339.807.757	406.722.401
Incrementos en la estimación		-	55.341.099
Liquidación de bienes realizables		(311.334.388)	(122.255.743)
Reversiones		(14.671.396)	-
Saldo al final	¢	<u>13.801.973</u>	<u>339.807.757</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

	<u>31 de diciembre de 2007</u>				
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢ 135.590.000	1.954.452.032	7.561.381.243	200.297.024	9.851.720.299
Adiciones	-	25.232.176	1.351.903.956	-	1.377.136.132
Retiros	-	-	(203.404.686)	-	(203.404.686)
Saldos al 31 de diciembre de 2007	¢ <u>135.590.000</u>	<u>1.979.684.208</u>	<u>8.709.880.513</u>	<u>200.297.024</u>	<u>11.025.451.745</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢ -	918.296.563	3.513.918.247	128.964.895	4.561.179.705
Gasto por depreciación	-	130.319.132	1.317.625.090	88.708.258	1.536.652.480
Retiros	-	-	(121.853.796)	(65.053.158)	(186.906.954)
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ <u>-</u>	<u>1.048.615.695</u>	<u>4.709.689.541</u>	<u>152.619.995</u>	<u>5.910.925.231</u>
<u>Saldo netos:</u>					
31 de diciembre de 2006	¢ <u>135.590.000</u>	<u>1.036.155.469</u>	<u>4.047.462.996</u>	<u>71.332.129</u>	<u>5.290.540.594</u>
31 de diciembre de 2007	¢ <u>135.590.000</u>	<u>931.068.513</u>	<u>4.000.190.972</u>	<u>47.677.029</u>	<u>5.114.526.514</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2006

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Activos intangibles

31 de diciembre de 2007

		<u>Software</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	1.441.302.348	1.441.302.348
Adiciones		509.913.489	509.913.489
Saldos al 30 de diciembre de 2007		<u>1.951.215.837</u>	<u>1.951.215.837</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2006		682.020.605	682.020.605
Gasto por amortización		267.131.794	267.131.794
Saldos al 30 de diciembre de 2007		<u>949.152.399</u>	<u>949.152.399</u>
Saldos , netos:			
Al 31 de diciembre de 2006	¢	<u>759.281.743</u>	<u>759.281.743</u>
Al 30 de diciembre de 2007	¢	<u>1.002.063.438</u>	<u>1.002.063.438</u>

Los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

31 de diciembre de 2006

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

31 de diciembre de 2007

	A la vista en cuentas corrientes	A plazo
Depósitos por monto:		
Con el público	¢ 263.470.105.179	183.813.743.300
Con instituciones financieras	3.862.227.317	1.606.937.131
Otras obligaciones	1.652.703.901	-
	¢ <u>268.985.036.397</u>	<u>185.420.680.431</u>

31 de diciembre de 2006

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

(b) Por clientes

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

31 de diciembre de 2007

	A la vista en cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	210.934	4.029
Con instituciones financieras	6	2
Otras obligaciones	516	-
	<u>211.456</u>	<u>4.031</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2006

	A la vista en cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	189.437	4.078
Con instituciones financieras	7	2
Otras obligaciones	443	-
	<u>189.887</u>	<u>4.080</u>

(11) Otras obligaciones con el público a la vista

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

		<u>31 de diciembre</u> <u>2007</u>	<u>2006</u>
Cheques de gerencia	¢	1.734.714.146	1.122.653.478
Obligaciones por comisiones de confianza		52.497.560	54.664.200
Recaudación de impuestos		3.724.768.979	2.177.663.062
Recaudación pagos tarjeta		279.317.597	434.734.770
Recaudación de servicios públicos		30.070.519	279.408
	¢	<u>5.821.368.801</u>	<u>3.789.994.918</u>

(12) Contratos de recompra y de reventaContratos de recompra y de reventa

Recompras

El Banco capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 31 de Diciembre de 2007 el banco no mantenía recompras.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un detalle de las recompras al 31 de diciembre del 2006 es como sigue:

<u>31 de diciembre de 2006</u>				
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢ 313.983.670	251.862.237	03-01-07	251.862.237
	¢ 313.983.670	251.862.237		251.862.237

Reventas

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

<u>31 de diciembre de 2007</u>				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno Local	737.622.578	924.804.368	14-01-08	739.621.923
¢	737.622.578	924.804.368		739.621.923

<u>31 de diciembre de 2006</u>				
	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno Local	2.156.058.121	2.397.667.180	19-01-07	2.171.423.836
¢	2.156.058.121	2.397.667.180		2.171.423.836

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Operaciones de Recompra	¢	-	251.862.237
Cheques al cobro		4.676.888.181	3.594.055.733
Entidades financieras del país		54.587.396.623	17.880.054.500
Entidades financieras del exterior		67.708.037.583	19.909.591.073
Organismos internacionales		15.325.057.623	12.199.979.891
Arrendamientos financieros		256.263.917	366.437.092
	¢	<u>142.553.643.927</u>	<u>54.201.980.526</u>

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

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

		<u>31 de diciembre de 2007</u>		
		<u>Entidades financieras</u>	<u>Organismos Internacionales</u>	<u>Total</u>
Menos de un año	¢	115.512.149.741	8.639.047.623	124.151.197.364
De uno a tres años		5.348.808.000	1.857.225.000	7.206.033.000
De tres a cinco años		1.415.028.563	4.828.785.000	6.243.813.563
Más de cinco años		4.952.600.000	-	4.952.600.000
Total	¢	<u>127.228.586.304</u>	<u>15.325.057.623</u>	<u>142.553.643.927</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2006

		Entidades financieras	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢	39.002.741.917	18.101.070	39.020.842.987
De uno a tres años		1.109.076.400	1.552.543.273	2.661.619.673
De tres a cinco años		1.890.182.318	7.921.910.548	9.812.092.866
Más de cinco años		-	2.707.425.000	2.707.425.000
Total	¢	42.002.000.635	12.199.979.891	54.201.980.526

(14) Impuesto sobre la renta

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

		31 de diciembre	
		2007	2006
Impuesto sobre la renta corriente	¢	4.499.201.002	2.981.846.046
Impuesto sobre la renta diferido		(40.116.931)	(28.126.304)
	¢	4.459.084.071	2.953.719.742

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

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		31 de diciembre de 2007	
		Activo (pasivo)	Neto
Depreciación	¢	(14.243.438)	(14.243.438)
Ganancias no realizadas		(53.123.076)	(53.123.076)
Pérdidas no realizadas		38.144.742	38.144.742
Provisiones		144.068.036	144.068.036
	¢	114.846.264	129.089.702

		31 de diciembre de 2006	
		Activo (pasivo)	Neto
Depreciación	¢	(14.243.438)	(14.243.438)
Ganancias no realizadas		(127.602.351)	(127.602.351)
Pérdidas no realizadas		1.141.741	1.141.741
Provisiones		103.951.104	103.951.104
	¢	(36.752.944)	(36.752.944)

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>31 de diciembre de 2007</u>		
	31 de diciembre 2006	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	<u>31 de diciembre 2007</u>
Ganancias no realizada	¢			
Pérdida no realizada	(127.602.351)	-	(74.479.275)	(53.123.076)
Tratamiento fiscal de la depreciación	1.141.741 (14.243.438)	- -	(37.003.001) -	38.144.742 (14.243.438)
Provisiones	103.951.105	40.116.931	-	144.068.036
	¢	<u>40.116.931</u>	<u>(111.482.276)</u>	<u>114.846.264</u>
		-		
		<u>31 de diciembre de 2006</u>		
	31 de diciembre 2005	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	<u>31 de diciembre 2006</u>
Ganancias no realizada	¢			
Pérdida no realizada	(33.417.991)	-	94.184.360	(127.602.351)
Tratamiento fiscal de la depreciación	8.169.756 (14.243.440)	- -	7.028.015 -	1.141.741 (14.243.438)
Provisiones	75.824.800	28.126.304	-	103.951.104
	¢	<u>28.126.304</u>	<u>7.028.015</u>	<u>(36.752.944)</u>

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	4.849.897.065	4.689.981.672
Mas:			
Gastos no deducibles		184.920.943	651.247.132
Menos:			
Ingresos no gravables		<u>575.733.937</u>	<u>2.387.509.062</u>
Impuesto sobre la renta	¢	<u><u>4.459.084.071</u></u>	<u><u>2.953.719.742</u></u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 2003, 2004, 2005, 2006 y la que se presentará para el período que finaliza el 31 de diciembre de 2007

(15) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre 2007</u>				
	<u>Prestaciones</u>	<u>Conape</u>	<u>Bonificaciones</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢ 183.562.225	¢ 809.091.504	¢ 346.503.685	¢ 338.540.935	¢ 1.677.698.349
Provisión realizada	¢ 150.000.000	838.837.994	777.120.103	1.868.774.026	¢ 3.634.732.123
Provisión utilizada	(79.440.126)	(809.091.504)	(643.397.002)	(1.753.630.264)	¢ (3.285.558.896)
Reversión de provisión	-	-	(49.417.678)	(71.257.514)	¢ (120.675.192)
Efecto por conversión	-	-	-	(2.953.942)	¢ (2.953.942)
Saldos al 31 de Diciembre de 2007	<u>¢ 254.122.099</u>	<u>¢ 838.837.994</u>	<u>¢ 430.809.108</u>	<u>¢ 379.473.241</u>	<u>¢ 1.903.242.442</u>

	<u>Al 31 de diciembre 2006</u>				
	<u>Prestaciones</u>	<u>Conape</u>	<u>Bonificaciones</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢ 118.460.294	¢ 679.703.259	¢ 252.749.336	¢ 258.431.949	¢ 1.309.344.838
Provisión realizada	151.787.808	809.091.504	645.668.360	2.135.375.604	¢ 3.741.923.276
Provisión utilizada	(86.685.877)	(679.703.259)	(551.914.011)	(2.058.435.472)	¢ (3.376.738.619)
Reversión de provisión	-	-	-	-	¢ -
Efecto por conversión	-	-	-	3.168.854	¢ 3.168.854
Saldos al 31 de Diciembre de 2006	<u>¢ 183.562.225</u>	<u>¢ 809.091.504</u>	<u>¢ 346.503.685</u>	<u>¢ 338.540.935</u>	<u>¢ 1.677.698.349</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Comisiones por pagar	¢	650.037	653.726
Aportaciones patronales por pagar		183.509.750	151.357.035
Impuestos retenidos por pagar		98.609.529	22.758.342
Aportaciones laborales retenidas por pagar		104.472.545	66.734.283
Partes relacionadas (ver nota 3)		1.735.684.577	727.533.631
Acreedores varios		2.095.212.559	2.879.249.514
Transferencias Sinpe sin liquidar		1.557.876.847	1.018.423.746
Préstamos pendientes de desembolsar		235.327.073	972.333.532
	¢	<u>6.011.342.917</u>	<u>5.839.043.809</u>

(17) Patrimonio(a) Capital social

El capital social del Banco está conformado por 25.167.589.000 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1,00 cada una.

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

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

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

(c) Dividendos

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de enero de 2007, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢387.500.000.

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

(d) Ganancia no realizada

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

(e) Fusión

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(18) 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 ¢10.533.900.189 (¢11.421.516.764 en el 2006), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 23.008.647.250 (15.505.095.537 en el 2006).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Utilidad neta	¢	11.707.239.479	12.679.552.496
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas		10.536.515.531	11.421.542.738
Cantidad promedio de acciones comunes		23.008.647.250	15.505.095.537
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>0,45794</u>	<u>0,73663</u>

(19) Ingreso financiero sobre inversiones en valores

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Negociables	¢	5.753	30.668.324
Disponibles para la venta		3.049.186.237	3.792.519.949
Mantenidas hasta el vencimiento		214.968.264	283.446.657
	¢	<u>3.264.160.254</u>	<u>4.106.634.930</u>

(20) Ingreso financiero sobre cartera de créditos

Los ingresos sobre cartera de créditos se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Vigentes	¢	33.358.445.155	28.097.045.374
Vencidos y en cobro judicial		5.460.977.223	5.564.102.504
	¢	<u>38.819.422.378</u>	<u>33.661.147.878</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Ingresos financieros por diferencial cambiario

Los ingresos por diferencial cambiario se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Por disponibilidades	61.178.418	1.705.935.259
Por depósitos a plazo e inversiones en valores	42.693.169	1.169.007.923
Por credito vigentes	271.033.757	4.914.593.856
Por credito vencidos y en cobro judicial	16.705.795	477.403.718
Otras cuentas por cobrar	790.308	35.260.639
Por obligaciones con el público	8.025.745.665	-
Por otras obligaciones financieras	3.357.266.202	-
Por cuentas por pagar y provisiones	5.724	-
Por cuentas recíprocas	26.160.269	-
	<u>11.801.579.307</u>	<u>8.302.201.395</u>

(22) Gastos financieros por diferencial cambiario

Los gastos por diferencial cambiario se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Por obligaciones con el público	250.638.013	5.700.900.115
Por otras obligaciones financieras	46.224.795	1.063.982.702
Por cuentas por pagar y provisiones	89.989.204	107.039.432
Por cuentas recíprocas	25.526.625	102.065.630
Por disponibilidades	2.185.561.417	-
Por depósitos a plazo e inversiones en valores	741.884.750	-
Por credito vigentes	9.653.061.200	-
Por credito vencidos y en cobro judicial	421.374.952	-
Otras cuentas por cobrar	6.029.571	-
	<u>13.420.290.527</u>	<u>6.973.987.879</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Ingreso sobre comisiones por servicios

Los ingresos sobre comisiones por servicios se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Comisiones por giros y transferencias	¢	1.050.945.801	867.786.529
Comisiones por giros y transferencias Part.Relac.		-	-
Comisiones por comercio exterior		104.132	60.930.555
Comisiones por fideicomisos		110.038.903	75.057.799
Comisiones por custodias		13.568.296	11.614.273
Comisiones por cobranzas		455.528.991	354.602.452
Comisiones por otras comisiones de confianza		817.276.909	813.447.503
Comisiones por tarjetas de crédito		25.880.420	28.148.097
Comisiones por servicios administrativos		5.731.426	9.769.708
Comisiones por cuentas corrientes		1.455.687.209	1.351.671.497
Comisiones por contratos por servicios administrativos		8.406.585.388	5.820.750.138
Comisiones por servicios blindados		213.078.306	234.179.336
Comisiones por cajeros automáticos		1.002.256.304	903.486.539
Comisiones por tarjeta de débito		2.287.854.019	1.723.005.480
Comisiones por administración carteras		191.023.925	84.853.883
Comisiones por adelanto de salario		1.897.500.134	1.019.357.315
Comisiones por cobro de transacciones en exceso		190.976.756	-
Otras comisiones		712.843.771	147.572.418
	¢	<u>18.836.880.690</u>	<u>13.506.233.522</u>

(24) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingresos por cambios y arbitraje de divisas	¢	4.285.912.589	2.993.502.803
Ingresos por alquiler de bienes		28.451.292	8.872.849
Ingresos por alquiler de bienes con partes relacionadas		350.470.754	411.729.999
Ingresos por recuperación de gastos		479.155.541	289.121.418
Ingresos por diferencias de cambio		166.571.598	18.364.323
Ingresos operativos varios		1.025.812.936	227.899.525
	¢	<u>6.336.374.710</u>	<u>3.949.490.917</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sueldos y bonificaciones al personal permanente	¢	7.681.996.208	6.028.624.690
Remuneraciones a directores y fiscales		84.173.415	61.805.426
Tiempo extraordinario		158.482.766	132.057.933
Viáticos		46.254.361	35.042.821
Decimotercer sueldo		650.661.965	510.108.669
Vacaciones		59.763.762	52.480.480
Incentivos		640.694.145	514.358.124
Preaviso y cesantía		142.886.684	138.828.130
Cargas sociales patronales		1.953.789.614	1.532.592.672
Refrigerios		59.429.651	53.801.846
Vestimenta		52.334.885	43.986.712
Capacitación		157.401.513	174.992.453
Seguros para el personal		143.913.126	107.224.572
Otros gastos de personal		184.620.322	179.980.717
	¢	<u>12.016.402.419</u>	<u>9.565.885.245</u>

(26) Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gastos por servicios externos	¢	5.652.638.258	4.361.001.506
Gastos de movilidad y comunicaciones		1.402.068.849	1.001.917.820
Gastos de infraestructura		5.564.108.145	4.775.616.874
Gastos generales		2.500.526.142	2.457.343.416
	¢	<u>15.119.341.394</u>	<u>12.595.879.616</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(27) Cuentas contingentes

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

El Banco mantiene compromisos como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	39.904.887.528	20.380.463.153
Cartas de crédito emitidas	9.214.341.426	4.501.735.083
Cartas de crédito confirmadas	215.822.422	395.871.948
Créditos pendientes de desembolsar	7.613.297.440	5.287.423.132
Líneas de crédito de utilización automática	5.170.888.350	11.661.748.118
Otras contingencias	9.710.869	-
	¢ <u>62.128.948.034</u>	<u>42.227.241.434</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.

(28) Activos de los Fideicomisos

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Efectivo	¢	77.345.671	44.855.568
Inversiones		2.017.459.071	1.397.062.042
Cartera de créditos		414.411.370	409.659.213
Otras cuentas por cobrar		383.636.493	436.137.914
Bienes de uso		27.507.769	28.129.107
Otros activos		1.017.104.791	1.033.456.792
	¢	<u>3.937.465.166</u>	<u>3.349.300.636</u>

(29) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Valores recibidos en garantía	¢	350.063.961.373	265.581.105.789
Valores recibidos en custodia		40.373.339.542	33.954.164.505
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		141.393.438.759	127.784.211.106
Productos en suspenso		296.498.892	125.504.560
Cuentas castigadas		11.052.062.872	7.730.847.934
Otras		1.604.676.527.024	1.241.112.620.812
	¢	<u>2.147.855.828.462</u>	<u>1.676.288.454.706</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(30) Titularización de créditos hipotecarios

Durante el mes de agosto del año 2002, se vendieron créditos hipotecarios (Banco de San José, S.A.) por un monto de ¢10.640.842.336 (US\$29.121.079) a través de una transacción de Titularización. Para esta transacción se creó un Fideicomiso de Titularización, el cual emitió Bonos A con un valor facial de US\$24.938.780 y Bonos B con valor facial de US\$6.103.958. Como parte de la transacción, el Banco debió comprar US\$5.595.661 en Bonos B y crear reservas de liquidez por US\$2.550.000. Al 31 de diciembre de 2007, las reservas de liquidez se presentan como inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢1.274.067.741 (¢1.274.791.278 en el 2006).

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 2007, es de US\$4.572.409 (US\$4.572.409 en el 2006), la vida promedio de este derecho retenido es de 0.25 años (1.07 años en el 2006), adicionalmente le pertenece el residuo de la estructura que a esta misma fecha tiene un valor justo de US\$0, ambas partidas se presentan en la cuenta de inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢2.264.531.281 (¢2.357.991.321 en el 2006). Por otro lado, la obligación por los intereses retenidos es de ¢2.470.236.037 (¢2.572.185.769 en el 2006) la cual se presenta en la cuenta de Otras obligaciones con el público a plazo.

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los supuestos principales utilizados para medir el valor justo de los derechos retenidos en los créditos hipotecarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2007 y a la fecha de la titularización se presenta a continuación:

	A la fecha de la <u>titularización</u>	Al 31 de diciembre de 2007
Porcentaje de pago anticipado (%)	3,00%	5,25%
Promedio de vida de los créditos (en años)(2006)	6,48	0.25 (1.33 en el 2006)
Pérdidas esperadas de los créditos	US\$0,00	US\$0,00
Flujos de efectivo residuales descontados en dólares al (%)	12,00%	12,00%

(31) Valor razonable

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

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

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

(b) Inversiones

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

(d) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos con vencimientos de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

(e) Depósitos y préstamos por pagar

El valor razonable de los depósitos a la vista y a plazo y los préstamos por pagar con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

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

	<u>31 de diciembre de 2007</u>		<u>31 de diciembre de 2006</u>	
	<u>Saldo en libros</u>	<u>Valor Justo</u>	<u>Saldo en libros</u>	<u>Valor Justo</u>
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 66.620.217.895	66.689.829.328	51.260.888.900	51.502.497.959
Cartera de crédito	¢ 462.551.620.828	461.994.931.254	305.867.065.565	306.102.153.083
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 268.985.036.397	268.985.036.397	218.167.895.971	218.167.895.971
Captaciones a plazo	¢ 184.798.299.525	186.231.870.032	126.839.220.560	127.322.453.085
Obligaciones financieras	¢ 142.553.643.927	142.553.643.927	54.201.980.526	54.201.980.526

(Continúa)

(32) Administración de riesgos

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

Riesgo de liquidez y financiamiento

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2007, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco 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	¢ -	27.413.091.283	-	-	-	-	-
Encaje legal	-	19.607.360.772	2.238.827.094	3.203.256.717	5.412.014.154	10.265.135.720	-
Inversiones	-	15.252.500.001	-	-	251.200.000	1.704.265.000	27.869.684.336
Cartera de créditos	18.812.328.460	16.253.730.329	9.101.417.793	8.640.361.493	28.809.019.774	71.339.181.831	48.216.298.858
Productos por cobrar	-	2.680.250.355	-	-	-	-	-
	<u>18.812.328.460</u>	<u>81.206.932.740</u>	<u>11.340.244.887</u>	<u>11.843.618.210</u>	<u>34.472.233.928</u>	<u>83.308.582.551</u>	<u>76.085.983.194</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	175.151.440.329	8.225.314.641	11.768.570.445	19.883.410.993	14.314.970.281	36.939.830.393
Obligaciones entidades Financieras	-	4.305.611.192	4.270.000.000	60.805.060	8.972.680.060	172.680.060	5.068.555.012
Cargos por pagar	-	1.503.589.056	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>180.960.640.577</u>	<u>12.495.314.641</u>	<u>11.829.375.505</u>	<u>28.856.091.053</u>	<u>14.487.650.341</u>	<u>42.008.385.405</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>18.812.328.460</u>	<u>(99.753.707.837)</u>	<u>(1.155.069.754)</u>	<u>14.242.705</u>	<u>5.616.142.875</u>	<u>68.820.932.210</u>	<u>34.077.597.789</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

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	¢ -	23.343.985.212	-	-	-	-	-
Encaje legal	-	21.109.253.544	8.123.033.584	1.620.362.433	3.051.527.789	970.485.544	-
Inversiones	-	5.556.660.134	-	5.559.293.500	-	-	10.426.614.924
Cartera de Créditos	3.993.007.333	42.747.896.820	10.197.238.652	12.264.279.714	30.826.204.515	7.725.418.943	161.182.917.304
	<u>3.993.007.333</u>	<u>92.757.795.710</u>	<u>18.320.272.236</u>	<u>19.443.935.647</u>	<u>33.877.732.304</u>	<u>8.695.904.487</u>	<u>171.609.532.228</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	178.088.351.638	8.867.173.492	1.768.801.602	3.331.074.043	3.152.287.729	583.715.174
Obligaciones entidades							
Financieras	-	29.299.587.632	8.693.968.302	11.026.051.577	48.494.625.839	593.491.394	21.595.587.799
Cargos por pagar	-	948.262.419	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>208.336.201.689</u>	<u>17.561.141.794</u>	<u>12.794.853.179</u>	<u>51.825.699.882</u>	<u>3.745.779.123</u>	<u>22.179.302.973</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>3.993.007.333</u>	<u>(115.578.405.979)</u>	<u>759.130.442</u>	<u>6.649.082.468</u>	<u>(17.947.967.578)</u>	<u>4.950.125.364</u>	<u>149.430.229.255</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢ <u>22.805.335.793</u>	<u>(215.332.113.816)</u>	<u>(395.939.312)</u>	<u>6.663.325.173</u>	<u>(12.331.824.703)</u>	<u>73.771.057.574</u>	<u>183.507.827.044</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Moneda Nacional

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riegos de mercado

Riesgo de tasas de interés

El riesgo a tasas de interés hace referencia a la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero, que se origina debido a fluctuaciones en las tasas de mercado. A nivel del balance, este es un riesgo implícito que se presenta en el descalce de tasas de las carteras activas y pasivas, cuando la entidad no cuenta con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno ante cambios en las tasas de mercado. El Banco realiza un monitoreo periódico de este riesgo, tanto a nivel del balance como de sus carteras de inversión, con el fin de administrar oportunamente sus posiciones, dada la sensibilidad de sus activos y pasivos ante las diferentes frecuencias de revisión y ajuste en las tasas de interés. Adicionalmente, se consideran otros factores que pueden afectar la exposición al riesgo de tasa de interés, tales como los prepagos, atrasos en los pagos, las variaciones en las tasas de interés internacionales y locales, y la exposición al tipo de cambio.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Moneda Nacional	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos							
Inversiones	45.077.649.337	17.207.395.649	6.228.905.000	817.550.000	1.674.369.794	4.683.908.900	14.465.519.994
Cartera de crédito	201.172.338.538	172.697.152.482	8.462.699.881	1.385.661.433	17.357.303.269	10.480.939	1.259.040.534
	<u>246.249.987.875</u>	<u>189.904.548.131</u>	<u>14.691.604.881</u>	<u>2.203.211.433</u>	<u>19.031.673.063</u>	<u>4.694.389.839</u>	<u>15.724.560.528</u>
Pasivos							
Obligaciones público	266.283.537.082	174.950.106.585	19.993.885.088	27.806.181.386	25.895.439.209	3.123.705.766	14.514.219.048
Obligaciones entidades Financ.	22.850.331.384	5.277.033.623	5.485.635.193	8.800.000.000	-	-	3.287.662.568
	<u>289.133.868.466</u>	<u>180.227.140.208</u>	<u>25.479.520.281</u>	<u>36.606.181.386</u>	<u>25.895.439.209</u>	<u>3.123.705.766</u>	<u>17.801.881.616</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>(42.883.880.591)</u>	<u>9.677.407.923</u>	<u>(10.787.915.400)</u>	<u>(34.402.969.953)</u>	<u>(6.863.766.146)</u>	<u>1.570.684.073</u>	<u>(2.077.321.088)</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Moneda Extranjera	Total	Días					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	21.542.568.558	6.131.524.726	7.416.075.128	3.538.599.166	-	1.284.311.080	3.172.058.458
Cartera de crédito	268.936.963.281	70.542.835.005	52.446.921.775	4.309.482.455	2.710.488.133	1.721.637.591	137.205.598.322
	<u>290.479.531.839</u>	<u>76.674.359.731</u>	<u>59.862.996.903</u>	<u>7.848.081.621</u>	<u>2.710.488.133</u>	<u>3.005.948.671</u>	<u>140.377.656.780</u>
Pasivos							
Obligaciones público	195.791.403.678	173.345.376.613	10.635.975.095	3.250.099.605	3.608.482.699	175.734.438	4.775.735.228
Obligaciones entidades Financ.	119.703.312.543	50.002.492.806	25.462.967.430	40.611.320.000	1.981.040.000	-	1.645.492.307
	<u>315.494.716.221</u>	<u>223.347.869.419</u>	<u>36.098.942.525</u>	<u>43.861.419.605</u>	<u>5.589.522.699</u>	<u>175.734.438</u>	<u>6.421.227.535</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>(25.015.184.382)</u>	<u>(146.673.509.688)</u>	<u>23.764.054.378</u>	<u>(36.013.337.984)</u>	<u>(2.879.034.566)</u>	<u>2.830.214.233</u>	<u>133.956.429.245</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Activos:	\$	709.135.928	479.533.905
Pasivos:		646.709.319	405.395.579
Posición neta	\$	<u>62.426.609</u>	<u>74.138.326</u>

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

Riesgo de crédito

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito esta representada por el monto en libros de cada activo financiero. Al 30 de setiembre, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico (sin considerar los préstamos a la banca estatal, las recompras ni contingencias) se detallan como sigue:

31 de diciembre de 2007

Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	371.530	¢ 412.041.224.092
De 5 a 9,99%	-	-
De 10 a 14,99%	1	6.342.089.880
De 15 a 20%	-	-
Total		¢ <u><u>418.383.313.975</u></u>

31 de diciembre de 2006

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	39.904.887.528	20.380.463.153
Cartas de crédito emitidas	9.214.341.426	4.501.735.083
Cartas de crédito confirmadas	215.822.422	395.871.948
Créditos pendientes de desembolsar	7.613.297.440	5.287.423.132
Líneas de crédito de utilización automática	5.170.888.350	11.661.748.118
Otras contingencias	9.710.869	-
	¢ <u>62.128.948.034</u>	<u>42.227.241.434</u>

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

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Costa Rica	¢ 516.560.454.977	333.613.032.797
Centroamérica	2.510.790.139	519.550.340
Norteamérica	175.350.760	-
Otros	197.757.275	246.484.488
	¢ <u>519.444.353.195</u>	<u>334.379.067.625</u>

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 70,91% (62,80% en el 2006) de la cartera de créditos tiene garantía.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Carta de crédito-Acciones	¢	851.596.046	-
Bonos		13.069.729.630	2.510.768.165
Banca Estatal		51.725.987.847	21.687.083.300
Fiduciaria		70.843.151.106	51.324.595.829
Hipotecaria		171.614.531.391	103.713.770.450
Prendaria		52.357.840.927	23.706.863.923
Otras		7.894.634.002	7.034.946.795
Sin garantía		151.086.882.202	124.401.039.163
	¢	<u>519.444.353.195</u>	<u>334.379.067.625</u>

Riesgo Operativo:

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

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(32) Litigios

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

(33) Transición a Normas Internacionales de Información

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros. Durante los últimos años la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas.

Todas esas modificaciones y además las excepciones a la aplicación de los NIIF que se indican en la normativa indicada, constituyen diferencias entre la base de contabilidad establecida por el CONASSIF y las NIIF. Al 31 de diciembre del 2007 el Banco no ha cuantificado dichas diferencias.

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La aplicación por parte de los entes supervisados del reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros*” será de aplicación a partir del 1 de enero de 2008.

(34) Cifras del 2006

Algunas cifras del 2006 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2007, según se explica a continuación:

- a) El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero de conformidad con el artículo 7 del acta de la Sesión 659-2007 del 16 de julio del 2007, comunicó mediante la nota C.N.S. 653-07 del 23 de julio del 2007, el acuerdo para modificar el modelo del estado de resultados establecido por el Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”. Mediante este acuerdo se requieren las siguientes modificaciones:
- Por el año terminado el 31 de diciembre de 2007, el ingreso por diferencial cambiario se presenta en la sección de ingresos financieros y el gasto por diferencial cambiario se presenta en la sección de gastos financieros. En los estados financieros del 2006, esta cuenta se presentó por su resultado neto.
 - Por el año terminado el 31 de diciembre de 2007, la cuenta de impuestos, patentes y contribuciones obligatorias se presenta en la sección de gastos administrativos. En los estados financieros del 2006, esta cuenta se presentó como parte de la sección de otros gastos de operación y ascendía a un monto de ¢453.440.271
 - Por el año terminado el 31 de diciembre de 2007, la cuenta de liquidación de ganancia realizada en la venta de valores disponibles para la venta se presenta por separado en la sección de ingresos financieros. En los estados financieros del 2006, esta cuenta forma parte de otros ingresos financieros.