



Banco BAC San José, S.A.

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

Estados Financieros

31 de diciembre 2004



KPMG, S. A.
Parque empresarial Forum
Edificio A, Autopista Próspero Fernández,
kilómetro 11.

Teléfono (506) 204-3232
Fax (506) 204-3131
Internet www.kpmg.co.cr

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 2004 y del estado de utilidades, 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).

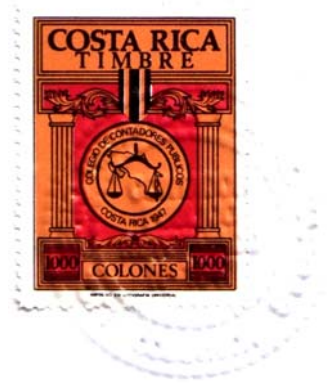
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco BAC San José, S.A., al 31 de diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad que se indica en la Nota 1-b.



-2-

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

KPMG



04 de febrero de 2005

San José, Costa Rica
Eric Alfaro V.
Miembro No.1547
Póliza No. R-1153
Vence el 30/09/2005

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



BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
BALANCE GENERAL
 31 de diciembre de 2004
 (Con las cifras correspondientes de 2003)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2004	2003
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	46.936.178.867	36.183.434.178
Inversiones en valores y depósitos	5	43.182.819.887	29.120.372.908
Disponibles para la venta		30.470.997.812	22.057.479.574
Mantenidos hasta el vencimiento		12.711.822.075	7.062.893.334
Cartera de créditos, neto	6	164.203.947.721	141.420.156.068
Créditos vigentes		160.113.483.545	136.510.686.156
Créditos vencidos		6.503.632.840	6.961.451.276
Créditos en cobro judicial		507.032.204	679.663.204
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	6.d	(2.920.200.868)	(2.731.644.568)
Cuentas y productos por cobrar, neto		2.118.245.323	1.729.528.875
Comisiones por cobrar		5.811.550	25.949.514
Impuesto sobre la renta diferido	14	75.273.628	100.383.374
Otras cuentas por cobrar		967.414.269	747.795.857
Productos por cobrar		1.093.530.076	889.006.214
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(23.784.200)	(33.606.084)
Bienes realizables, neto	7	447.995.484	469.336.683
Participaciones en el capital de otras empresas		5.725.577	5.224.802
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	8	4.296.936.284	4.131.661.758
Otros activos		1.690.956.660	1.703.691.491
Activos intangibles, neto	9	884.371.639	1.159.168.877
Otros activos		806.585.021	544.522.614
TOTAL DE ACTIVOS		<u>262.882.805.803</u>	<u>214.763.406.763</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		197.025.869.392	154.370.849.641
Captaciones a la vista	10.a	143.341.284.260	110.110.738.363
Otras obligaciones con el público a la vista	11	2.657.358.110	2.910.085.414
Captaciones a plazo	10.a	51.011.501.046	41.350.025.864
Otras obligaciones con el público a plazo		15.725.976	-
Otras obligaciones financieras	13	35.004.120.336	34.892.318.441
Otras cuentas por pagar y provisiones		4.903.543.795	4.262.422.555
Cargos financieros por pagar		1.151.844.386	1.057.622.557
Impuesto sobre la renta por pagar		428.432.635	391.695.397
Provisiones	15	750.329.032	754.378.862
Otras cuentas por pagar diversas	16	2.572.937.742	2.058.725.739
Otros pasivos		2.657.737.110	2.274.739.746
Ingresos diferidos		6.249.643	9.169.606
Estimación para incobrables de créditos contingentes	6.e	367.825.393	182.396.363
Otros pasivos	17	2.283.662.074	2.083.173.777
TOTAL DE PASIVOS		<u>239.591.270.633</u>	<u>195.800.330.383</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	18	12.587.276.949	12.587.276.949
Capital pagado		12.587.276.949	12.587.276.949
Ajustes al patrimonio		787.380.274	759.526.885
Superávit por revaluación de propiedad		770.989.145	814.427.157
Ganancia o pérdida no realizada		16.391.129	(54.900.272)
Reservas patrimoniales		2.866.007.295	2.236.783.964
Resultados acumulados de años anteriores		7.050.870.652	3.379.488.582
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>23.291.535.170</u>	<u>18.963.076.380</u>
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u>262.882.805.803</u>	<u>214.763.406.763</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	26	25.065.493.956	25.883.678.520
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	27	5.103.368.524	3.680.556.075
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	60.585.061
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		5.103.368.524	3.619.970.948
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	28	834.032.348.015	3.541.897.370.209

Gerardo Corrales
 Gerente General

German Artavia
 Contador

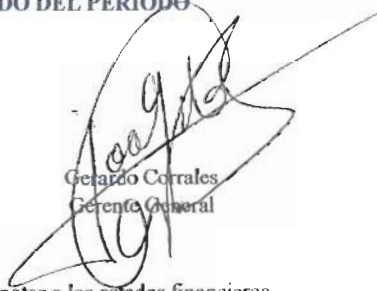
Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Véase las notas a los estados financieros



BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Año terminado el 31 de diciembre de 2004
 (Con las cifras correspondientes de 2003)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2004	2003
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		554.119.548	565.052.743
Por inversiones en valores y depósitos	20	2.378.380.494	2.174.179.590
Por cartera de créditos	21	17.977.952.170	14.877.203.153
Por diferencial cambiario, neto		1.671.713.455	1.444.595.898
Liquidación de ganancia realizada en la venta de valores disponibles para la venta		-	73.973.194
Por otros ingresos financieros		569.235.069	372.243.197
Total de ingresos financieros		23.151.400.736	19.507.247.775
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		5.994.611.373	5.493.553.482
Por obligaciones financieras		1.804.373.097	1.459.949.023
Por otros gastos financieros		101.894.609	147.175.798
Total de gastos financieros		7.900.879.079	7.100.678.303
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	6	1.959.290.573	964.384.582
Ingresos por recuperación de activos financieros		252.871.082	138.110.003
RESULTADO FINANCIERO		13.544.102.166	11.580.294.893
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	22	7.734.033.059	4.655.523.587
Por bienes realizables		25.786.063	7.023.582
Por participaciones en el capital de otras empresas		-	336.794
Por otros ingresos operativos	23	2.439.328.496	1.642.231.876
Total otros ingresos de operación		10.199.147.618	6.305.115.839
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		699.939.371	426.496.159
Por bienes realizables		555.756.190	102.643.238
Por bienes diversos		1.996.220	1.996.220
Por amortización de activos intangibles		406.547.734	381.701.092
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		273.397.166	298.903.107
Por otros gastos operativos		299.143.507	30.112.720
Total otros gastos de operación		2.236.780.188	1.241.852.536
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		21.506.469.596	16.643.558.196
Gastos administrativos			
Gastos del personal	24	5.646.486.378	4.367.509.443
Otros gastos de administración	25	8.198.146.317	6.538.131.025
Total gastos administrativos		13.844.632.695	10.905.640.468
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		7.661.836.901	5.737.917.728
Participaciones sobre la utilidad		378.745.889	286.293.077
Impuesto sobre la renta	14	905.923.623	627.264.814
RESULTADO DEL PERIODO		6.377.167.389	4.824.359.837


 Gerardo Corrales
 Gerente General


 German Artavia
 Contador

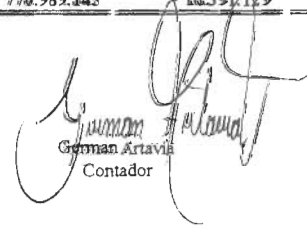

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Año terminado el 31 de diciembre de 2004
 (Con las cifras correspondientes de 2003)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio			Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Total
		Superávit por revaluación de propiedad	Pérdida no realizada	Total de ajustes al patrimonio			
Saldo al 31 de diciembre de 2002 previamente informados	10987.276.949	21.094.083	-	21.094.083	1.626.178.815	3.424.334.136	16.058.883.983
Reestructuración de estados financieros	-	793.333.074	-	793.333.074	-	(1.108.600.242)	(315.267.168)
Saldo al 31 de diciembre de 2002 reestructurados	10987.276.949	814.427.157	-	814.427.157	1.626.178.815	2.315.733.894	15.743.616.815
Incremento en ganancia no realizada sobre inversiones	-	-	19.072.922	19.072.922	-	-	19.072.922
Ganancia trasladada al estado de resultados	-	-	(73.973.194)	(73.973.194)	-	-	(73.973.194)
Pérdida reconocida directamente en el patrimonio	-	-	(54.900.272)	(54.900.272)	-	-	(54.900.272)
Capitalización de utilidades	1.600.000.000	-	-	-	-	(1.600.000.000)	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(1.550.000.000)	(1.550.000.000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	4.824.359.837	4.824.359.837
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	610.605.149	(610.605.149)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2003	12.587.276.949	814.427.157	(54.900.272)	759.526.885	2.236.783.964	3.379.488.582	18.963.076.380
Incremento en ganancia no realizada sobre inversiones	-	-	71.291.401	71.291.401	-	-	71.291.401
Ganancia trasladada al estado de resultados	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio	-	-	71.291.401	71.291.401	-	-	71.291.401
Realización de superávit por revaluación	-	(43.438.012)	-	(43.438.012)	-	43.438.012	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(2.120.000.000)	(2.120.000.000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	6.377.167.389	6.377.167.389
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	629.223.331	(629.223.331)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2004	12.587.276.949	770.989.145	16.391.129	787.380.274	2.866.007.295	7.159.870.652	23.291.535.170


 Gerardo Carrasco
 Gerente General


 German Artavia
 Contador


 Guillermo Sarabia
 Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros



BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Año terminado el 31 de diciembre de 2004
 (Con las cifras correspondientes de 2003)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2004	2003
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Actividades operacionales:			
Resultados del año		6.377.167.389	4.824.359.837
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos		1.659.544.637	783.276.544
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		63.246.930	-
Estimación para incobrables de créditos contingentes		164.905.066	181.108.038
Estimación para bienes realizables		530.532.215	74.116.582
Incremento de provisiones		1.326.671.254	1.772.610.852
Pérdidas por deterioro		71.593.940	-
Ganancia o pérdida no realizada por diferencial cambiario		83.151.917	155.715.862
Depreciaciones		1.003.120.571	816.664.972
Amortización de intangibles		406.547.734	382.178.399
Impuesto sobre la renta diferido		25.109.746	(100.383.374)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Cuentas y productos por cobrar		(477.073.124)	(1.391.852.806)
Bienes realizables		(509.191.016)	(358.055.505)
Activos intangibles		(131.750.496)	(206.301.254)
Otros activos		(262.563.182)	(2.763.167)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar diversas		(685.550.013)	(618.008.513)
Otros pasivos		200.488.296	383.303.032
Variación neta cartera de crédito		(16.637.903.971)	(21.335.470.275)
Otras obligaciones con el público		35.046.527.345	28.416.440.582
Otras obligaciones con el público a plazo		15.725.976	-
Efectivo recibido por obligaciones financieras		513.717.152.605	387.734.968.766
Cancelación de obligaciones financieras		(515.879.734.575)	(384.012.350.990)
Ingresos diferidos		(2919.961)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		26.104.799.283	17.499.557.582
Flujos netos de efectivo provistos (usados) en las actividades de inversión:			
Compra de inversiones		(270.670.930.256)	(459.322.664.819)
Venta de inversiones		258.607.270.759	464.354.693.776
Variación neta propiedad, mobiliario y equipo en uso		(1.168.395.097)	(1.400.270.930)
Flujos netos de efectivo (usados) provisto en las actividades de inversión		(13.232.054.594)	3.631.758.027
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		(2.120.000.000)	(1.550.000.000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		(2.120.000.000)	(1.550.000.000)
Aumento neto en el efectivo y equivalentes		10.752.744.689	19.581.315.609
Efectivo y equivalentes al inicio del año		36.183.434.178	16.602.118.569
Efectivo y equivalentes al final del año	4	46.936.178.867	36.183.434.178

Intereses pagados
 Intereses cobrados
 Impuestos sobre la renta pagado

7.704.762.641	6.642.219.016
20.705.958.356	17.805.303.741
452.381.241	688.406.839

Gerardo Contreras
 Gerente General

German Artavia
 Contador

Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Viase la notas a los estados financieros.



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2004

(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. Durante el año 2003, cambió su razón social de Banco San José, S.A. a Banco BAC San José, S.A.

Su actividad principal es el otorgamiento de préstamos, 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 1021 (885 en el 2003) empleados, y cuenta con 38 sucursales y 141 cajeros automáticos.

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

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

(b) Base para la preparación de los estados financieros

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Moneda extranjeraTransacciones en moneda extranjera

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

(d) Base de valor razonable

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

(e) Instrumentos financieros

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

(i) Clasificación

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

(ii) *Reconocimiento*

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que 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.

(iii) *Medición*

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(iv) *Principios de medición del valor razonable*

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

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

(vi) *Desreconocimiento*

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 desreconocen cuando se liquidan.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con vencimiento original no mayor a tres meses. Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, el Banco no tiene equivalentes de efectivo.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(g) Inversiones

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

(h) Cartera de crédito

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

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

Adicionalmente, la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF, establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-95. Tales disposiciones se resumen como sigue:

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(j) Valores comprados bajo acuerdos de recompra

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

(k) Compensación de saldos

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

(l) 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, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio. El Banco no ha efectuó revaluaciones durante el año 2004.

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

(m) Activos intangibles

(i) *Plusvalía comprada*

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) Otros activos intangibles

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

(iii) Desembolsos posteriores

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

(iv) Amortización

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

Intangibles	5 años
Programas de cómputo	5 años

(n) Deterioro de activo

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

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

(o) Bienes realizables

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

(p) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo.

(q) Provisiones

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

(r) Reserva legal

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

(s) Superávit por revaluación

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

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

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

(ii) *Diferido:*

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

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

(u) Utilidad básica por acción

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

(v) Uso de estimaciones

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(ii) *Ingreso por honorarios y comisiones*

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

(iii) *Ingreso neto sobre valores negociables*

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

(iv) *Gastos por arrendamientos operativos*

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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>2004</u>	<u>2003</u>
Disponibilidades	¢	23.156.953.671	14.379.330.678
Inversiones	¢	3.255.315.200	2.018.837.177
Cartera de créditos	¢	16.976.925.299	21.240.090.844

(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>2004</u>	<u>2003</u>
Activos:			
Disponibilidades	¢	4.546.706.602	2.413.283.327
Créditos		1.627.545.027	1.930.132.983
Otras cuentas por cobrar		34.821.229	101.491.143
Total activos	¢	6.209.072.858	4.444.907.453
Pasivos:			
Captaciones a la vista y a plazo	¢	12.254.156.284	2.629.026.315
Otras obligaciones financieras		-	988.394.933
Otras cuentas por pagar y provisiones		104.527.634	1.078.916.958
Total pasivos	¢	12.358.683.918	4.696.338.206
Ingresos:			
Por intereses	¢	124.046.760	72.437.954
Comisiones por servicios		3.440.293.683	1.582.503.692
Total ingresos	¢	3.564.340.443	1.654.941.646
Gastos:			
Por intereses	¢	162.527.081	124.240.474
Comisiones por servicios		436.799.319	1.326.219.832
Total gastos	¢	599.326.400	1.450.460.306

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Efectivo en bóveda	¢	11.521.732.977	7.650.780.728
Banco Central de Costa Rica		22.710.079.377	13.474.033.569
Entidades financieras del estado		307.695.252	353.245.959
Entidades financieras del exterior		9.603.852.716	9.924.991.766
Documentos de cobro inmediato		2.792.818.545	4.780.382.156
	¢	<u>46.936.178.867</u>	<u>36.183.434.178</u>

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, existe un pasivo denominado Cheques al cobro por un monto de ¢2.345.944.251 y ¢3.875.085.047, respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de Documentos de cobro inmediato, en la Cámara de Compensación del día siguiente. Los depósitos en el Banco Central de Costa Rica, se encuentran restringidos para el cumplimiento del encaje mínimo legal (véase nota 2).

(5) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Disponibles para la venta	¢	30.470.997.812	22.057.479.574
Mantenidos hasta el vencimiento		12.711.822.075	7.062.893.334
	¢	<u>43.182.819.887</u>	<u>29.120.372.908</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
<i>Disponibles para la venta</i>			
<i>Emisores del país:</i>			
Gobierno	¢	15.740.777.645	9.428.678.109
Bancos del Estado		-	835.300.000
Bancos privados		-	649.037.500
Emisores privados		-	1.065.007.500
		<u>15.740.777.645</u>	<u>11.978.023.109</u>
<i>Emisores del exterior:</i>			
Gobierno		5.477.892.586	2.344.377.308
Bancos privados		3.203.760.000	3.341.200.000
Emisores privados		2.618.680.799	2.277.919.967
Acciones		-	-
Otras (véase nota 27)		3.429.886.782	2.115.959.190
		<u>14.730.220.167</u>	<u>10.079.456.465</u>
	¢	<u><u>30.470.997.812</u></u>	<u><u>22.057.479.574</u></u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

			<u>31 de diciembre de 2004</u>	
<i>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</i>		Valor en		Valor
<i>Emisores del país</i>		<u>libros</u>		<u>razonable</u>
Gobierno	¢	2.341.480.315		2.353.057.784
Bancos privados		10.370.341.760		10.370.341.760
	¢	<u>12.711.822.075</u>		<u>12.723.399.544</u>

			<u>31 de diciembre de 2003</u>	
<i>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</i>		Valor en		Valor
<i>Emisores del país</i>		<u>libros</u>		<u>razonable</u>
Gobierno	¢	2.699.488.143		2.746.798.300
Bancos del Estado		3.429.100.000		3.429.100.000
Bancos privados		934.305.191		934.300.000
	¢	<u>7.062.893.334</u>		<u>7.110.198.300</u>

Al 31 de diciembre de 2004, inversiones por la suma de ¢3.255.315.200 (¢2.018.837.177 en el 2003), han sido otorgadas en garantía.

(6) Préstamos

(a) Cartera de préstamos por sector

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Comercio y servicios	¢	24.393.084.749	24.288.657.748
Industria		16.853.340.869	13.043.308.691
Construcción		502.581.286	1.283.270.115
Agricultura		898.112.637	2.368.756.625
Consumo		1.062.222.956	1.400.966.699
Transportes		3.037.681.347	2.888.714.042
Turismo		444.544.022	1.356.036.671
Vivienda		42.991.323.332	28.504.584.501
Vehículos		11.329.315.263	8.173.906.932
Tarjetas de crédito		51.232.873.285	39.591.949.347
Otros		23.126.131	1.795.819.704
Cobro judicial		507.032.204	679.663.204
Banca estatal		13.229.060.532	16.698.117.019
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas		865.664.858	2.236.932.836
		<u>167.369.963.471</u>	<u>144.310.684.134</u>
Estimación para incobrables		(2.920.200.868)	(2.731.644.568)
Ingreso diferidos por comisiones sobre préstamos		(245.814.882)	(158.883.498)
	¢	<u><u>164.203.947.721</u></u>	<u><u>141.420.156.068</u></u>

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, la cartera comprada por el Banco asciende a ¢51.232.873.285 y ¢39.591.949.347, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2004, el Banco mantiene depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢13.229.060.532 (¢16.698.117.019 en el 2003), en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además, el Banco mantiene la suma de ¢3.747.864.767 (¢4.541.973.825 en el 2003), 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>2004</u>	<u>2003</u>
Al día	¢	160.359.738.928	136.669.569.655
De 0-31 días		4.277.737.267	5.198.240.803
De 31-60 días		1.268.409.129	1.145.210.361
De 61-90 días		577.722.841	311.546.127
De 91-180 días		379.323.102	734.501.970
Más de 180 días		507.032.204	251.615.218
	¢	<u>167.369.963.471</u>	<u>144.310.684.134</u>

Al 31 de diciembre de 2004, el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras del país por un monto de ¢13.353.837.198 (¢17.010.672.006 en el 2003).

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

(c) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (692, 26 operaciones)	¢	<u>671.058.895</u>	<u>368.745.698</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses		<u>5.832.133.444</u>	<u>6.592.705.577</u>
Cobro judicial, correspondiente a 632 y 54 operaciones, 0,21% y 0,46% de la cartera		<u>507.032.204</u>	<u>679.663.204</u>
Total de intereses no percibidos	¢	<u>18.736.871</u>	<u>55.589.542</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año 2004, el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢254.951.326 (¢1.406.216.318 en el 2003).

Al 31 de diciembre de 2004, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 14,00% y 34,75% (17,00% y 36,25% en el 2003) en colones, y 2,33% y 13,25% (2,00% y 12,50% en el 2003) en dólares.

(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>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo al inicio	¢	2.731.644.568	2.390.486.652
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		1.659.544.637	964.384.582
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		243.444.313	149.633.017
Menos:			
Reclasificación de estimación para créditos contingentes		-	(181.108.038)
Cancelación de créditos		(1.714.432.650)	(591.751.645)
Saldo al final	¢	<u>2.920.200.868</u>	<u>2.731.644.568</u>

Al 31 de diciembre de 2004, el gasto por estimación de incobrabilidad reconocido en el estado de resultados incluye el gasto correspondiente para los créditos contingentes, el cual asciende a la suma de ¢164.905.066, el gasto por estimación de incobrabilidad para las otras cuentas por cobrar, por un monto de ¢63.246.930, y el gasto por deterioro de inversiones en valores, cuyo monto es de ¢71.593.940.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Provisión para créditos contingentes

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo al inicio	¢	182.396.363	-
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		164.905.066	181.108.038
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		20.523.964	1.288.325
Saldo al final	¢	<u>367.825.393</u>	<u>182.396.363</u>

(7) Bienes realizables, neto

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Bienes muebles	¢	633.226.794	80.849.572
Bienes inmuebles		451.363.966	645.990.194
		<u>1.084.590.760</u>	<u>726.839.766</u>
Estimación para valuación de bienes realizables		(636.595.276)	(257.503.083)
Bienes realizables netos	¢	<u>447.995.484</u>	<u>469.336.683</u>

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo al inicio	¢	257.503.083	301.807.037
Incrementos en la estimación		530.532.215	74.116.582
Liquidación de bienes realizables		(151.440.022)	(118.420.536)
Saldo al final	¢	<u>636.595.276</u>	<u>257.503.083</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 2004</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 2003	¢ 135.590.000	1.708.702.802	5.469.343.808	230.775.043	7.544.411.653
Adiciones	-	164.460.395	1.017.498.385	25.486.960	1.207.445.740
Retiros	-	-	(71.730.791)	-	(71.730.791)
Saldos al 31 de diciembre de 2004	¢ <u>135.590.000</u>	<u>1.873.163.197</u>	<u>6.415.111.402</u>	<u>256.262.003</u>	<u>8.680.126.602</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2003	¢ -	678.301.515	2.617.726.048	116.722.332	3.412.749.895
Gasto por depreciación	-	106.896.823	864.482.710	31.741.038	1.003.120.571
Retiros	-	(6.037.536)	(26.642.612)	-	(32.680.148)
Saldos al 31 de diciembre de 2004	¢ <u>-</u>	<u>779.160.802</u>	<u>3.455.566.146</u>	<u>148.463.370</u>	<u>4.383.190.318</u>
Saldos netos:					
31 de diciembre de 2003	¢ <u>135.590.000</u>	<u>1.030.401.287</u>	<u>2.851.617.760</u>	<u>114.052.711</u>	<u>4.131.661.758</u>
31 de diciembre de 2004	¢ <u>135.590.000</u>	<u>1.094.002.395</u>	<u>2.959.545.256</u>	<u>107.798.633</u>	<u>4.296.936.284</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Activos intangibles

Los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2004</u>		
	<u>Otros intangibles</u>	<u>Software</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2003	¢ 1.404.937.292	799.937.251	2.204.874.543
Adiciones	-	132.063.036	132.063.036
Retiros	-	(312.540)	(312.540)
Saldos al 31 de diciembre de 2004	<u>1.404.937.292</u>	<u>931.687.747</u>	<u>2.336.625.039</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2003	608.806.160	436.899.506	1.045.705.666
Gasto por amortización	280.987.459	125.565.484	406.552.943
Retiros	-	(5.209)	(5.209)
Saldos al 31 de diciembre de 2004	<u>889.793.619</u>	<u>562.459.781</u>	<u>1.452.253.400</u>
<u>Saldos , netos:</u>			
31 de diciembre de 2003	¢ <u>796.131.132</u>	<u>363.037.745</u>	<u>1.159.168.877</u>
31 de diciembre de 2004	¢ <u><u>515.143.673</u></u>	<u><u>369.227.966</u></u>	<u><u>884.371.639</u></u>

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	<u>31 de diciembre de 2004</u>	
	<u>A la vista en cuentas corrientes</u>	<u>A plazo</u>
<u>Depósitos por monto:</u>		
Con el público	¢ 140.404.126.049	48.530.122.495
Con instituciones financieras	2.276.808.738	2.481.378.551
Otras obligaciones	660.349.473	-
	¢ <u><u>143.341.284.260</u></u>	<u><u>51.011.501.046</u></u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2003

	A la vista en cuentas corrientes	A plazo
Depósitos por monto:		
Con el público	¢ 108.810.315.868	36.645.059.661
Con instituciones financieras	447.141.825	4.704.966.203
Otras obligaciones	853.280.670	-
	¢ 110.110.738.363	41.350.025.864

(b) Por clientes

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

31 de diciembre de 2004

	A la vista en cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	200.921	3.873
Con instituciones financieras	5	6
Otras obligaciones	395	-
	201.321	3.879

31 de diciembre de 2003

	A la vista en cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	152.959	3.644
Con instituciones financieras	5	7
Otras obligaciones	428	-
	153.392	3.651

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Otras obligaciones con el público a la vista

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Cheques de gerencia	¢	919.210.428	1.188.402.103
Obligaciones por comisiones de confianza		131.759.519	44.132.685
Recaudación de impuestos		1.588.473.081	1.517.383.347
Recaudación pagos tarjeta		17.915.082	102.014.671
Recaudación de servicios públicos		-	58.152.607
	¢	<u>2.657.358.110</u>	<u>2.910.085.414</u>

(12) Contratos de recompra y de reventa

Recompras

El Banco capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Un detalle de las recompras es como sigue:

31 de diciembre de 2004

		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢	343.260.000	312.678.310	07/02/05	312.678.310
	¢	<u>343.260.000</u>	<u>312.678.310</u>		

31 de diciembre de 2003

		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢	225.017.019	210.892.413	06/01/04	214.133.506
	¢	<u>225.017.019</u>	<u>210.892.413</u>		

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Reventas

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

31 de diciembre de 2004

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central	¢	505.850.440	558.528.000	14/01/05	511.875.912
Bancos Estatales		557.338.130	572.100.000	25/01/05	563.002.249
Gobierno Local		-	-		-
Gobierno Exterior		-	-		-
	¢	<u>1.063.188.571</u>	<u>1.130.628.000</u>		

31 de diciembre de 2003

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central	¢	1.058.253.228	11.320.949.095	06/01/04-12/01/04	1.066.281.223
Bancos Estatales		202.506.592	208.825.000	12/01/04	205.304.799
Gobierno Local		436.804.534	4.681.061.116	06/01/04-16/01/04	441.770.908
Gobierno Exterior		66.007.987	87.196.967	16/01/04	66.278.303
	¢	<u>1.763.572.341</u>	<u>16.298.032.178</u>		

(13) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Cheques al cobro	¢	2.345.944.251	3.875.085.047
Entidades financieras del país		2.846.998.454	12.272.241.917
Entidades financieras del exterior		13.655.992.715	17.756.596.544
Organismos internacionales		16.155.184.916	988.394.933
	¢	<u>35.004.120.336</u>	<u>34.892.318.441</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

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

				<u>31 de diciembre de 2004</u>		
		Entidades financieras	Organismos Internacionales	Total		
Menos de un año	¢	18.848.935.420	4.401.349.621	23.250.285.041		
De uno a dos años		-	639.244.034	639.244.034		
De tres a cinco años		-	1.373.242.785	1.373.242.785		
Más de cinco años		-	9.741.348.476	9.741.348.476		
Total	¢	<u>18.848.935.420</u>	<u>16.155.184.916</u>	<u>35.004.120.336</u>		

				<u>31 de diciembre de 2003</u>		
		Entidades financieras	Organismos Internacionales	Total		
Menos de un año	¢	18.384.259.800	3.195.381.705	21.579.641.505		
De uno a dos años		-	2.126.562.384	2.126.562.384		
De tres a cinco años		-	1.668.475.847	1.668.475.847		
Más de cinco años		-	9.517.638.705	9.517.638.705		
Total	¢	<u>18.384.259.800</u>	<u>16.508.058.641</u>	<u>34.892.318.441</u>		

(14) Impuesto sobre la renta

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	882.682.660	727.648.188
Impuesto sobre la renta diferido		23.240.963	(100.383.374)
	¢	<u>905.923.623</u>	<u>627.264.814</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

<u>31 de diciembre de 2004</u>		
	<u>Activo</u>	<u>Neto</u>
Depreciación	¢ 3.950.236	3.950.236
Provisiones	71.323.392	71.323.392
	¢ <u>75.273.628</u>	<u>75.273.628</u>

<u>31 de diciembre de 2003</u>		
	<u>Activo</u>	<u>Neto</u>
Depreciación	¢ 22.105.905	22.105.905
Provisiones	78.277.469	78.277.469
	¢ <u>100.383.374</u>	<u>100.383.374</u>

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

	<u>31 de diciembre 2003</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>30 de diciembre 2004</u>
Tratamiento fiscal de la depreciación	¢ 20.237.122	(16.286.886)	3.950.236
Provisiones	78.277.469	(6.954.077)	71.323.392
	¢ <u>98.514.591</u>	<u>(23.240.963)</u>	<u>75.273.628</u>

	<u>31 de diciembre 2002</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>30 de diciembre 2003</u>
Tratamiento fiscal de la depreciación	¢ -	22.105.905	(22.105.905)
Provisiones	-	78.277.469	(78.277.469)
	¢ <u>-</u>	<u>100.383.374</u>	<u>(100.383.374)</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	2.184.927.304	1.958.244.649
Mas:			
Gastos no deducibles		251.954.891	178.550.284
Menos:			
Ingresos no gravables		1.554.199.535	1.409.146.745
Impuesto sobre la renta	¢	<u>882.682.660</u>	<u>727.648.188</u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre de, 2001, 2002, 2003 y la que se presentará para el período que finaliza el 31 de diciembre de 2004.

(15) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

		<u>31 de diciembre de 2004</u>				
		<u>Prestaciones</u>	<u>Conape</u>	<u>Bonificaciones</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2003	¢	83.098.548	286.293.079	151.514.297	233.472.938	754.378.862
Provisión realizada		107.932.315	378.745.889	253.169.172	586.823.878	1.326.671.254
Provisión utilizada		(112.489.746)	(286.293.079)	(245.479.951)	(686.458.308)	(1.330.721.084)
Reversión de provisión		-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2004	¢	<u>78.541.117</u>	<u>378.745.889</u>	<u>159.203.518</u>	<u>133.838.508</u>	<u>750.329.032</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2003

		<u>Prestaciones</u>	<u>Conape</u>	<u>Bonificaciones</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2002	¢	174.264.512	224.940.812	103.000.000	219.411.977	721.617.301
Provisión realizada		-	286.293.077	218.129.046	1.268.188.729	1.772.610.852
Provisión utilizada		(90.474.942)	(224.940.810)	(169.614.749)	(1.254.127.768)	(1.739.158.269)
Reversión de provisión		(691.022)	-	-	-	(691.022)
Saldos al 31 de diciembre de 2003	¢	<u>83.098.548</u>	<u>286.293.079</u>	<u>151.514.297</u>	<u>233.472.938</u>	<u>754.378.862</u>

(16) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Comisiones por pagar	¢	2.062.696	19.005.924
Aportaciones patronales por pagar		96.377.421	90.657.709
Impuestos retenidos por pagar		43.773.217	25.039.346
Aportaciones laborales retenidas por pagar		39.984.695	16.101.337
Partes relacionadas		119.466.413	1.078.916.958
Acreedores varios		2.271.273.300	829.004.465
	¢	<u>2.572.937.742</u>	<u>2.058.725.739</u>

(17) Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Derecho retenido 20% titularización hipotecaria (véase nota 27)		2.282.796.166	2.083.136.293
Otros pasivos		865.908	37.484
	¢	<u>2.283.662.074</u>	<u>2.083.173.777</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Patrimonio(a) Capital social

El capital social del Banco está conformado por 12.587.276.949 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1,00 cada una.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de febrero de 2003, se acordó incrementar el capital social por un total de ¢1.600.000.000, producto de la capitalización de utilidades no distribuidas. Dichos incrementos fueron debidamente autorizados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y el Consejo Directivo de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

(c) Dividendos

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2004, se acordó distribuir dividendos en efectivo sobre las utilidades retenidas, los cuales alcanzaron la suma de ¢2.120.000.000. Igualmente para el año 2003, el 27 febrero se distribuyó dividendo por la suma de ¢1.550.000.000.

(d) Ganancia no realizada

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

(19) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes, que asciende a la suma de ¢7.050.870.652 (¢3.379.488.582 en el 2003), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 12.587.276.949 (12.053.943.616 en el 2003)

(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>2004</u>	<u>2003</u>
Utilidad neta	¢	6.377.167.389	4.824.359.837
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas		7.050.870.652	3.379.488.582
Cantidad promedio de acciones comunes		12.587.276.949	12.053.943.616
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>0,56016</u>	<u>0,28036</u>

(20) Ingreso financiero sobre inversiones en valores

Los ingresos sobre inversiones en valores se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Negociables	¢	3.610.180	-
Disponibles para la venta		1.866.799.303	1.692.123.872
Mantenidas hasta el vencimiento		507.971.011	482.055.718
	¢	<u>2.378.380.494</u>	<u>2.174.179.590</u>

(21) Ingreso financiero sobre cartera de créditos

Los ingresos sobre inversiones en valores se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Vigentes	¢	15.597.153.473	13.161.442.585
Vencidos y en cobro judicial		2.380.798.697	1.715.760.568
	¢	<u>17.977.952.170</u>	<u>14.877.203.153</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Ingreso sobre comisiones por servicios

Los ingresos sobre comisiones por servicios se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Comisiones por giros y transferencias	¢	559.556.911	367.253.787
Comisiones por comercio exterior		80.267.164	72.349.583
Comisiones por fideicomisos		44.258.897	45.554.180
Comisiones por custodias		10.960.922	8.527.179
Comisiones por cobranzas		227.515.770	175.997.174
Comisiones por otras comisiones de confianza		645.416.955	533.934.220
Comisiones por tarjetas de crédito		29.249.721	44.867.338
Comisiones sobre cuentas corrientes		760.859.904	540.434.326
Comisiones por servicios administrativos		3.159.293.257	1.178.561.539
Comisiones cajeros automáticos		443.179.044	310.564.659
Comisiones tarjeta de débito		854.331.704	661.882.437
Comisión administración cartera titularizada		107.157.618	108.527.993
Otras comisiones		811.985.192	607.069.172
	¢	<u>7.734.033.059</u>	<u>4.655.523.587</u>

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Ingreso por cambios y arbitraje de divisas	¢	1.757.537.517	1.075.036.703
Ingresos por alquiler de bienes		281.250.938	233.915.714
Ingresos por recuperación de gastos		235.727.600	201.375.369
Ingresos operativos varios		164.812.441	131.904.090
	¢	<u>2.439.328.496</u>	<u>1.642.231.876</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(24) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Sueldos y bonificaciones al personal permanente	¢	3.574.373.821	2.772.512.121
Remuneraciones a directores y fiscales		41.294.563	30.217.938
Tiempo extraordinario		65.233.898	53.499.331
Viáticos		38.579.712	36.553.477
Decimotercer sueldo		305.504.548	235.647.809
Vacaciones		36.029.169	19.284.250
Incentivos		253.169.172	218.129.046
Preaviso y Cesantía		107.932.315	358.465
Cargas Sociales patronales		906.750.669	729.357.823
Refrigerios		26.408.059	17.439.482
Vestimenta		8.474.622	6.591.295
Capacitación		77.288.002	90.358.528
Seguros para el personal		69.557.215	63.606.441
Otros gastos de personal		135.890.613	93.953.437
	¢	<u>5.646.486.378</u>	<u>4.367.509.443</u>

(25) Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Gastos por servicios externos	¢	2.515.497.977	1.817.687.773
Gastos de movilidad y comunicaciones		752.568.956	664.515.572
Gastos de infraestructura		3.407.677.881	2.577.643.333
Gastos generales		1.522.401.503	1.191.991.270
	¢	<u>8.198.146.317</u>	<u>6.251.837.948</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Cuentas contingentes

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

El Banco mantiene compromisos como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	13.941.598.718	13.541.109.178
Cartas de crédito emitidas	4.941.187.557	2.459.069.616
Cartas de crédito confirmadas	31.213.776	-
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera	6.151.493.905	9.883.499.726
	¢ <u><u>25.065.493.956</u></u>	<u><u>25.883.678.520</u></u>

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

(27) Activos de los Fideicomisos

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Efectivo	¢	117.120.391	32.420.130
Inversiones		1.070.577.299	1.024.344.719
Cartera de créditos		330.810.266	285.956.811
Otras cuentas por cobrar		352.371.412	112.273.090
Bienes y documentos en garantía		3.151.215.218	2.144.694.656
Otros activos		81.273.938	80.866.669
	¢	<u>5.103.368.524</u>	<u>3.680.556.075</u>

(28) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Valores recibidos en garantía	¢	169.533.468.250	3.097.216.157.547
Valores recibidos en custodia		42.609.380.121	34.615.712.738
Líneas de crédito otorgadas			
pendientes de utilizar		77.360.194.533	73.426.466.436
Productos en suspenso		22.771.574	55.652.979
Cuentas castigadas		1.938.429.940	792.755.127
Otras		542.568.103.597	335.790.625.382
	¢	<u>834.032.348.015</u>	<u>3.541.897.370.209</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(29) Titularización de créditos hipotecarios

Durante el mes de agosto del año 2002, se vendieron créditos hipotecarios (Banco de San José, S.A.) por un monto de ¢10.640.842.336 (US\$29.121.079) a través de una transacción de Titularización. Para esta transacción se creó un Fideicomiso de Titularización, el cual emitió Bonos A con un valor facial de US\$24.938.780 y Bonos B con valor facial de US\$6.103.958. Como parte de la transacción, el Banco debió comprar US\$5.595.661 en Bonos B y crear reservas de liquidez por US\$3.117.386. Al 31 de diciembre de 2004, los Bonos B y las reservas de liquidez se presentan como inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢3.785.764.653 (¢3.302.041.943 en el 2003).

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 2004 es de US\$4.572.409 (US\$5.066.345 en el 2003), la vida promedio de este derecho retenido es de 3,12 años (3,61 años en el 2003), adicionalmente le pertenece el residuo de la estructura que a esta misma fecha tiene un valor justo de US\$371.662 (US\$458.962 en el 2003), ambas partidas se presentan en la cuenta de Inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢2.262.802.415.28 (¢2.115.959.190 en el 2003). Por otro lado, la obligación por los intereses retenidos es de ¢2.282.793.420 (¢2.083.136.293 en el 2003) la cual se presenta en la cuenta de Otros pasivos.

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

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

(Continúa)

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 2004 y a la fecha de la titularización se presenta a continuación:

	A la fecha de la <u>titularización</u>	Al 31 de diciembre de <u>2004</u>
Porcentaje de pago anticipado (%)	3,00%	5,25%
Promedio de vida de los créditos (en años)(2003)	6,48	4,64 (4,92)
Pérdidas esperadas de los créditos	US\$0,00	US\$0,00
Flujos de efectivo residuales descontados en dólares al (%)	12,00%	12,00%

(30) Valor razonable

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

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

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

- (b) Inversiones

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

(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. La gerencia ha determinado que no es práctico estimar el valor razonable de los préstamos con vencimiento de uno a cinco años o más, por tener tasas de interés revisables en el corto plazo.

(e) Depósitos y préstamos por pagar

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, el detalle del valor razonable de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2004</u>		<u>31 de diciembre de 2003</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	¢ 43.166.428.758	43.182.819.887	29.175.273.180	29.120.372.908
Cartera de crédito	¢ 164.203.947.721	163.810.435.109	141.420.156.068	141.475.944.139
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 143.341.284.260	143.341.284.260	110.110.738.363	110.110.738.363
Captaciones a plazo	¢ 51.011.501.046	50.772.351.038	41.350.025.864	41.265.737.028
Obligaciones financieras	¢ 35.004.120.336	35.005.377.863	34.892.318.441	34.894.339.641

(31) Administración de riesgos

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

Riesgo de liquidez y financiamiento

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

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2004, 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	¢ 9.826.530.377	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	9.426.585.828	-	488.637.469	566.675.900	1.264.339.377	4.050.173.278	-
Inversiones	-	4.887.005.205	52.000.000	181.009.474	1.883.475.159	1.713.916.064	3.048.325.527
Cartera de créditos	174.499.515	8.232.787.893	3.681.077.303	4.278.330.058	9.098.801.287	18.691.475.852	24.718.720.895
Productos por cobrar	1.093.530.076	-	-	-	-	-	-
	<u>20.521.145.796</u>	<u>13.119.793.098</u>	<u>4.221.714.772</u>	<u>5.026.015.431</u>	<u>12.246.615.823</u>	<u>24.455.565.194</u>	<u>27.767.046.422</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	67.560.205.437	5.280.128.333	3.199.723.358	3.710.739.004	8.279.218.226	2.812.432.371	8.450.043.137
Obligaciones con entidades financieras	2.134.771.742	317.256.897	1.715.655.768	1.753.102.192	426.497.066	308.197.629	1.972.626.110
Cargos por pagar	1.151.844.386	-	-	-	-	-	-
	<u>70.846.821.565</u>	<u>5.597.385.230</u>	<u>4.915.379.126</u>	<u>5.463.841.197</u>	<u>8.705.715.292</u>	<u>3.120.630.000</u>	<u>10.422.669.247</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(50.325.675.769)</u>	<u>7.522.407.869</u>	<u>(693.664.354)</u>	<u>(437.825.765)</u>	<u>3.540.900.532</u>	<u>21.334.935.195</u>	<u>17.344.377.175</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	¢ 14.399.569.114	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	6.090.957.281	-	123.006.914	200.514.939	114.175.592	385.012.799	-
Inversiones	-	13.137.706.697	1.370.541.429	3.859.196.150	-	1.615.019.297	11.434.624.885
Cartera de Créditos	1.259.083.404	17.328.553.612	6.720.506.564	4.771.293.249	12.638.583.687	4.471.801.466	51.058.633.802
Productos por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
	<u>21.749.609.799</u>	<u>30.466.260.309</u>	<u>8.214.054.907</u>	<u>8.831.004.338</u>	<u>12.752.759.279</u>	<u>6.471.833.563</u>	<u>62.493.258.687</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	89.202.782.697	2.736.777.498	1.474.477.435	2.403.562.059	1.368.616.834	325.568.892	221.594.111
Obligaciones con entidades financieras	523.468.914	4.934.170.741	6.369.544.007	951.082.597	2.407.457.136	490.588.043	10.699.701.495
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-
	<u>89.726.251.611</u>	<u>7.670.948.239</u>	<u>7.844.021.442</u>	<u>3.354.644.656</u>	<u>3.776.073.970</u>	<u>816.156.935</u>	<u>10.921.295.606</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(67.976.641.811)</u>	<u>22.795.312.070</u>	<u>370.033.465</u>	<u>5.476.359.682</u>	<u>8.976.685.309</u>	<u>5.655.676.627</u>	<u>51.571.963.082</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢ <u>(118.302.317.580)</u>	<u>30.317.719.939</u>	<u>(323.630.889)</u>	<u>5.038.533.916</u>	<u>12.517.585.840</u>	<u>26.990.611.822</u>	<u>68.916.340.257</u>

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2003, 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	¢ 6.360.888.669	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	5.186.900.431	-	163.946.869	241.073.336	656.606.923	2.507.115.755	-
Inversiones	113.413.521	3.361.030.797	-	951.500.000	5.311.791.359	11.000.000	2.529.748.152
Cartera de Créditos	4.308.959.380	9.114.708.688	768.869.498	675.820.947	1.016.567.126	41.281.966.461	1.882.790.918
Productos por cobrar	366.195.487						
	<u>16.336.357.488</u>	<u>12.475.739.485</u>	<u>932.816.367</u>	<u>1.868.394.283</u>	<u>6.984.965.407</u>	<u>43.800.082.216</u>	<u>4.412.539.071</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	59.635.509.684	3.184.866.194	2.079.802.944	3.201.303.154	11.250.868.683	1.103.736.185	4.013.908.971
Obligaciones con entidades financieras	-	392.338.168	13.388.440	8.333.333	1.213.181.243	416.921.816	1.839.458.523
Cargos por pagar	901.905.446	-	-	-	-	-	-
	<u>60.537.415.130</u>	<u>3.577.204.361</u>	<u>2.093.191.385</u>	<u>3.209.636.487</u>	<u>12.464.049.927</u>	<u>1.520.658.001</u>	<u>5.853.367.495</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(44.201.057.642)</u>	<u>8.898.535.123</u>	<u>(1.160.375.017)</u>	<u>(1.341.242.204)</u>	<u>(5.479.084.519)</u>	<u>42.279.424.215</u>	<u>(1.440.828.424)</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	¢ 12.473.426.892	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	4.718.390.256	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	3.684.942.498	1.252.950.000	417.650.000	668.240.000	1.670.600.000	9.147.506.581
Cartera de Créditos	5.569.088.394	13.285.602.213	3.457.151.104	5.689.882.294	12.523.963.753	6.428.614.497	38.306.698.859
Productos por cobrar	522.810.727	-	-	-	-	-	-
	<u>23.283.716.269</u>	<u>16.970.544.711</u>	<u>4.710.101.104</u>	<u>6.107.532.294</u>	<u>13.192.203.753</u>	<u>8.099.214.497</u>	<u>47.454.205.440</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	64.054.931.438	2.415.798.014	674.469.225	920.546.078	1.247.266.970	352.627.537	235.214.562
Obligaciones con entidades financieras	95.011.011	4.899.707.610	996.812.217	1.116.161.272	6.830.360.665	370.337.217	10.377.396.629
Cargos por pagar	155.717.111	-	-	-	-	-	-
	<u>64.305.659.560</u>	<u>7.315.505.624</u>	<u>1.671.281.442</u>	<u>2.036.707.350</u>	<u>8.077.627.635</u>	<u>722.964.755</u>	<u>10.612.611.191</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ (41.021.943.291)	9.655.039.087	3.038.819.663	4.070.824.944	5.114.576.118	7.376.249.743	36.841.594.249
Total Brecha consolidada en moneda local	¢ (85.223.000.933)	18.553.574.210	1.878.444.645	2.729.582.740	(364.508.401)	49.655.673.957	35.400.765.825

(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.

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

Moneda Nacional	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos							
Inversiones	43.182.819.887	17.558.334.075	9.804.770.116	8.621.014.526	3.093.445.271	3.180.798.120	924.457.779
Cartera de crédito	167.124.148.589	124.578.280.710	31.551.772.767	7.402.165.602	3.513.372.506	59.565.378	18.991.626
	<u>210.306.968.476</u>	<u>142.136.614.785</u>	<u>41.356.542.883</u>	<u>16.023.180.128</u>	<u>6.606.817.777</u>	<u>3.240.363.498</u>	<u>943.449.405</u>
Pasivos							
Obligaciones público	197.025.869.392	164.521.948.968	13.788.501.857	9.544.567.875	5.827.982.312	3.342.868.381	-
Obligaciones con entidades financieras	35.004.120.336	12.743.241.463	16.822.273.779	2.404.796.690	3.033.808.404	-	-
	<u>232.029.989.728</u>	<u>177.265.190.431</u>	<u>30.610.775.636</u>	<u>11.949.364.565</u>	<u>8.861.790.716</u>	<u>3.342.868.381</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>(21.723.021.252)</u>	<u>(35.128.575.646)</u>	<u>10.745.767.247</u>	<u>4.073.815.563</u>	<u>(2.254.972.939)</u>	<u>(102.504.883)</u>	<u>943.449.405</u>

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Total	Días					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	28.787.736.708	12.332.384.369	5.507.925.920	6.132.379.512	2.559.781.359	1.443.482.718	811.782.830
Cartera de crédito	142.625.869.322	70.370.172.229	26.004.492.223	4.908.627.970	41.108.098.658	33.568.549	200.909.694
	<u>171.413.606.030</u>	<u>82.702.556.599</u>	<u>31.512.418.143</u>	<u>11.041.007.482</u>	<u>43.667.880.017</u>	<u>1.477.051.267</u>	<u>1.012.692.523</u>
Pasivos							
Obligaciones público	151.525.463.847	126.442.516.502	9.877.610.820	12.248.501.304	2.901.990.617	54.844.604	-
Obligaciones con entidades financieras	29.958.153.348	16.652.885.843	6.290.659.517	6.466.055.793	548.552.194	-	-
	<u>181.483.617.195</u>	<u>143.095.402.345</u>	<u>16.168.270.338</u>	<u>18.714.557.097</u>	<u>3.450.542.811</u>	<u>54.844.604</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>(10.070.011.165)</u>	<u>(60.392.845.746)</u>	<u>15.344.147.805</u>	<u>(7.673.549.615)</u>	<u>40.217.337.206</u>	<u>1.422.206.663</u>	<u>1.012.692.523</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>2004</u>	<u>2003</u>
Activos:	\$	328.925.973	284.440.290
Pasivos:		<u>282.345.682</u>	<u>239.344.244</u>
Posición neta	\$	<u><u>46.580.291</u></u>	<u><u>45.096.046</u></u>

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

Riesgo de crédito

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito esta representada por el monto en libros de cada activo financiero. Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico (sin considerar los préstamos a la banca estatal, las recompras ni contingencias) se detallan como sigue:

31 de diciembre de 2004

Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	135.925	131.201.341.398
De 5 a 9,99%	11	13.130.752.318
De 10 a 14,99%	5	9.808.809.223
De 15 a 20%	-	-

31 de diciembre de 2003

Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	90.750	101.885.980.465
De 5 a 9,99%	13	14.556.920.034
De 10 a 14,99%	5	9.406.094.176
De 15 a 20%	-	-

(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>2004</u>	<u>2003</u>
Comercio y servicios	¢	9.623.825.183	8.729.343.408
Industria		6.668.325.170	3.806.567.447
Construcción		1.803.405.577	2.481.092.751
Agricultura		33.466.230	269.290.916
Consumo		219.331.695	55.102.769
Electricidad		151.334.274	160.555.384
Transportes		333.335.256	375.135.286
Turismo		49.762.890	12.704.175
Vivienda		-	1.169.420
Ganadería		-	1.600.000
Otros		-	107.617.238
	¢	<u>18.882.786.275</u>	<u>16.000.178.794</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>2004</u>	<u>2003</u>
Costa Rica	¢	186.182.913.101	160.198.315.533
Centroamérica		-	-
Suramérica		63.880.906	6.661.163
Otros		5.955.739	105.886.232
	¢	<u>186.252.749.746</u>	<u>160.310.862.928</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 95,51% de la cartera de créditos tiene garantía.

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Prendaria	¢	14.186.173.034	10.419.033.677
Hipotecaria		55.852.235.755	41.353.081.195
Títulos valores		341.244.110	2.465.570.088
Fiduciaria		79.530.881.221	66.797.603.682
Banca Estatal		13.229.060.532	16.698.117.019
Otros		273.643.368	54.059.483
Sin garantía		3.956.725.452	6.523.218.990
	¢	<u>167.369.963.471</u>	<u>144.310.684.134</u>

Riesgo Operativo:

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

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

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

- Identificación de riesgos
- Mitigación de riesgos
- Autoevaluación de riesgos y controles
- Monitoreo de riesgos
- Medición de riesgos
- Reportes

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(32) Reestructuración de estados financieros

Al 31 de diciembre de 2003, el Banco efectuó por determinación del Ministerio de Hacienda, la rectificación de declaraciones de impuesto sobre la renta correspondiente a años anteriores. De acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, el resultado de la rectificación por un monto de ¢315.267.168 es llevado contra utilidades acumuladas de períodos anteriores. A partir del 2003 entró en vigencia la modificación de la base contable para la elaboración de los estados financieros emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), como resultado de la aplicación de esta base contable, se reinstauró el superávit por revaluación capitalizado por un monto de ¢793.333.074.

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

Con fecha 13 de mayo de 2002, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), mediante artículos 8 y 5, numerales de 1 al 6, de las Actas de Sesiones 299-2002 y 300-2002, acordó implementar en forma gradual, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, a partir del 1 de enero de 2003. Para normar su implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y a los Emisores no Financieros. Mediante esta normativa, el Consejo acordó la aplicación parcial o dejar pendiente la aplicación de las normas siguientes:

- a) Aunque el CONASSIF aumenta la adopción de las NIIF, también acuerda la aplicación parcial o la no aplicación de algunas normas. Esta situación se aparta del espíritu mismo de la NIC 1, la cual establece que si una empresa adopta las NIIF, está obligada a cumplir con todos los requisitos de cada norma aplicable, así como las interpretaciones pertinentes emitidas por el Comité de Interpretaciones.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El Consejo requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por la Norma.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuestos sobre las ganancias

El Consejo postergó la aplicación de esta norma para el año que termina el 31 de diciembre de 2004. El Banco aplica esta norma desde el 2003.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo

El Consejo permitió la revaluación por el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI). La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación o avalúo de los bienes.

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La Norma requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito. El resultado de diferir el 100% de las comisiones implica una disminución de los resultados acumulados de ₡241.408.321, al 31 de diciembre de 2004.

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El Consejo no permitió la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones, según lo establece la Norma Internacional, como un método alternativo de registro.

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 22, 27, 28 y 31: Combinaciones de negocios, consolidación, subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

El Consejo requiere consolidar aquellas inversiones con una participación mayor o igual al 25% de su capital social, independientemente si se tiene el control o no.

h) Norma Internacional de Contabilidad No. 30: Informaciones a revelar en bancos e instituciones similares

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-95 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación. La Norma requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas esperadas específicas y genéricas.

El Consejo requiere reconocer una estimación por el 100% del valor de los bienes realizables, una vez que hayan transcurrido los años desde su adjudicación o adquisición. Las NIIF requieren que este tipo de activos se registre al monto menor entre su costo de adquisición y su valor justo.

El Consejo requiere que las comisiones por diferir sobre créditos registren en un pasivo. Tanto las NIIF como las prácticas bancarias internacionales requieren que las comisiones por diferir se presentan restando la cuenta de cartera de créditos.

La SUGEF requiere que los bienes adjudicados no vendidos en 2 años se estimen al 100%, lo que equivale en subestimar las utilidades acumuladas en ¢636.595.276, al 31 de diciembre de 2004.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

i) Norma Internacional de Contabilidad No. 36: Deterioro del valor de los activos

El Consejo postergó la aplicación de esta norma para el año que termina el 31 de diciembre de 2004. El Banco aplica esta norma desde el 2003.

j) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes

Algunas Superintendencias han requerido que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por la Norma Internacional.

k) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos intangibles

El Consejo permitió que las operadoras de pensiones capitalizaran los costos de organización y preoperativos, y que se amortizaran por un período de 5 años. Esta capitalización no es permitida por la Norma.

l) Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades

El Consejo no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión.

(34) Cifras de 2003

Algunas de las cifras de 2003 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras de 2004.