Banco BAC San José, S.A.
(antes Banco de San José, S.A.)

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

Estados Financieros

31 de diciembre 2004

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
BALANCE GENERAL
31 de diciembre de 2004 y 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**	**27,004,413,718**
Disponibles para la venta		30,470,997,812	19,995,320,384
Mantenidos hasta el vencimiento		12,711,822,075	7,009,093,334
Cartera de créditos, neta	**6**	**164,449,762,603**	**141,579,039,566**
Créditos vigentes		160,359,298,427	136,669,569,654
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**	**3,198,091,811**	**3,216,953,176**
Otros Activos		**2,143,318,401**	**4,155,603,472**
Activos intangibles, neto	**9**	884,371,639	1,159,168,877
Otros activos		1,258,946,762	2,996,434,595
TOTAL DE ACTIVOS		**262,482,137,953**	**214,343,534,470**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		**197,025,869,392**	**154,370,849,641**
Captaciones a la vista	**10**	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**	51,011,501,046	41,350,025,864
Otras obligaciones con el público a plazo		15,725,976	-
Otras obligaciones financieras	**13**	**33,969,800,192**	**33,903,923,508**
Otras cuentas por pagar y provisiones		**5,304,568,162**	**4,598,375,346**
Cargos financieros por pagar		1,151,844,386	1,057,622,557
Impuesto sobre la renta por pagar		-	-
Provisiones	**15**	1,631,142,909	1,482,027,050
Otras cuentas por pagar diversas	**16**	2,521,580,867	2,058,725,739
Otros pasivos		**2,903,551,992**	**2,433,623,244**
Ingresos diferidos		252,064,525	168,053,104
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		**239,203,789,738**	**195,306,771,739**
PATRIMONIO	**18**		
Capital Social		**12,587,276,949**	**12,587,276,949**
Capital pagado		12,587,276,949	12,587,276,949
Ajustes al patrimonio		**787,380,274**	**629,834,331**
Superávit por revaluación de propiedad		770,989,145	684,734,603
Ganancia o pérdida no realizada		16,391,129	(54,900,272)
Reservas patrimoniales		**2,866,007,295**	**2,016,481,247**
Resultados acumulados de años anteriores		**7,037,683,697**	**3,803,170,204**
TOTAL DE PATRIMONIO		**23,278,348,215**	**19,036,762,731**
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		**262,482,137,953**	**214,343,534,470**
		-	-
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	**24**	25,065,493,956	25,883,678,520
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	**25**	5,103,368,524	3,680,556,075
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		5,103,368,524	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	**26**	834,032,348,015	3,541,897,370,209

Gerardo Corrales
Gerente General

German Artavia
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Véase la notas a los estados financieros

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Periodo terminado el 31 de diciembre de 2004 y 2003
(En colones sin céntimos)

	Nota	2004	2003
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		554,119,548	565,052,743
Por inversiones en valores y depósitos		2,378,380,494	2,174,179,590
Por cartera de créditos		17,977,952,170	14,877,203,153
Por diferencial cambiario, neto		11,713,192,037	1,516,251,061
Por otros ingresos financieros		822,106,151	456,980,035
Total de ingresos financieros		**33,445,750,400**	**19,589,666,582**
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		5,994,611,373	5,493,553,482
Por obligaciones Financieras		1,681,120,865	1,341,338,053
Por diferencial cambiario, neto		9,950,142,001	-
Por otros gastos financieros		101,894,609	157,939,442
Total de gastos financieros		**17,727,768,848**	**6,992,830,977**
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		-	138,110,003
RESULTADO FINANCIERO		**13,758,690,979**	**11,770,561,026**
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	**20**	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	**21**	2,439,328,496	1,882,169,896
Total otros ingresos de operación		**10,199,147,618**	**6,545,053,859**
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	585,196,184
Por otros gastos operativos		299,143,507	227,335,580
Total otros gastos de operación		**2,236,780,188**	**1,725,368,473**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**21,721,058,409**	**16,590,246,412**
Gastos administrativos			
Gastos del personal	**22**	5,646,486,378	4,407,200,272
Otros gastos de administración	**23**	8,499,608,435	6,743,384,278
Total gastos administrativos		**14,146,094,813**	**11,150,584,550**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		**7,574,963,596**	**5,439,661,862**
Participaciones sobre la utilidad		378,745,889	93,392
Impuesto sobre la renta	**14**	905,923,623	627,264,814
RESULTADO DEL PERIODO		**6,290,294,084**	**4,812,303,656**
Participación minoritaria		-	

Gerardo Corrales
Gerente General

German Artavia
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Véase la notas a los estados financieros

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Periodo terminado el 31 de diciembre de 2004
(En colones sin céntimos)

			Ajustes al patrimonio					
	Nota	**Capital social**	**Superávit por revaluación de propiedad**	**Pérdida no realizada**	**Total de ajustes al patrimonio**	**Reservas patrimoniales**	**Resultados acumulados de años anteriores**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2003 previamente informados		12,587,276,949	814,427,156	(54,900,272)	759,526,884	2,236,783,964	3,453,174,933	19,036,762,730
Reestructuración de estados financieros	**30**	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2003 reestructurados		**12,587,276,949**	**814,427,156**	**(54,900,272)**	**759,526,884**	**2,236,783,964**	**3,453,174,933**	**19,036,762,730**
Incremento en pérdida no realizada sobre inversiones		-	-	71,291,401	71,291,401	-	-	71,291,401
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio		**-**	**-**	**71,291,401**	**71,291,401**	-	**-**	**71,291,401**
Capitalización de utilidades	**18**	-	-	-	-	-	-	-
Realización Superavit por Revaluación			(43,438,011)		(43,438,011)		43,438,011	-
Dividendos pagados	**18**	-	-	-	-	-	(2,120,000,000)	(2,120,000,000)
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	6,290,294,084	6,290,294,084
Asignación de reserva legal		-	-	-	-	629,223,331	(629,223,331)	-
Saldo al 31 de marzo de 2004		**12,587,276,949**	**770,989,145**	**16,391,129**	**787,380,274**	**2,866,007,295**	**7,037,683,697**	**23,278,348,215**
		-	**-**	**-**		**0**	**(0)**	**(0)**

Gerardo Corrales
Gerente General

German Artavia
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Véase la notas a los estados financieros

BANCO BAC SAN JOSE, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Periodo terminado el 31 de diciembre de 2004
(En colones sin céntimos)

	Nota	2004	2003
Fuentes de efectivo:			
Actividades operacionales:			
Utilidad neta		**6,290,294,084**	**4,824,359,837**
Partidas que no requieren efectivo:			
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos		1,659,544,637	783,276,544
Estimación para incobrables de créditos contingentes		185,429,030	181,108,038
Ganancia o pérdida no realizada por diferencial cambiario		(500,775)	-
Pérdida neta en la venta de propiedad, mobiliario y equipo		-	-
Pérdida neta en la venta de bienes realizables		285,015,003	-
Depreciaciones		684,600,215	816,664,972
Amortización de intangibles		406,547,734	382,178,399
Impuesto sobre la renta diferido		**25,109,746**	**(100,383,374)**
Efectivo provisto (usado) para cambios en:			
Comisiones por cobrar		20,137,964	-
Cuentas por cobrar por servicios búrsatiles		-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	-
Otras cuentas por cobrar		(229,440,296)	(1,391,852,806)
Productos por cobrar		(204,523,862)	-
Cartera de créditos			
Bienes realizables		-	(283,938,923)
Activos intangibles		(131,750,496)	(206,301,254)
Otros activos		(714,424,148)	(2,763,167)
Cargos financieros por pagar		94,221,829	-
Impuesto sobre la renta por pagar		(391,695,397)	-
Provisiones		876,764,047	-
Otras cuentas por pagar diversas		462,855,128	1,154,602,339
Ingresos diferidos		242,894,919	-
Otros pasivos		200,488,296	383,303,032
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación		9,777,293,634	6,540,253,637
Actividades de inversión			
Venta de inversiones		(13,991,155,578)	3,672,238,843
Compra de propiedad, mobiliario y equipo en uso		322,656,083	(1,400,270,930)
Cartera de Crédito		(24,952,824,976)	(28,447,458,042)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión		(38,621,324,471)	(26,175,490,129)
Actividades de financiamiento:			
Obligaciones con el público		40,191,468,526	34,488,706,579
Otras obligaciones financieras		5,400,392,047	2,402,760,475
Pago de dividendos		(2,120,000,000)	(1,550,000,000)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento		43,471,860,573	35,341,467,054
Aumento (disminución) neta en el efectivo		14,627,829,736	15,706,230,562
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	**4**	32,308,349,131	16,602,118,569
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**4**	46,936,178,867	32,308,349,131
		-	
Intereses pagados		7,581,510,409	6,642,219,016
Intereses cobrados		20,705,928,350	17,805,303,741
Impuestos sobre la renta pagado		452,381,241	688,406,839

Gerardo Corrales
Gerente General

German Artavia
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Véase la notas a los estados financieros

Banco BAC San José, S.A.
(antes Banco de 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 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 Banco 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 y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(Continúa)

(c) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

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

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.

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, estos 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.

(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)

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:

Criterio 2 (saldo menor a ¢17.000.000)		Criterio 3 (operaciones de vivienda)	
Categoría	Rangos de Morosidad	Categoría	Rangos de Morosidad
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:

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

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

(Continúa)

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 efectuado revaluaciones durante el año 2004.

(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 presenta 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.

(ii) Otros activos intangibles

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

(Continúa)

(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
Software	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.

(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.

(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.

(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.

(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.

(Continúa)

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2004, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Disponibilidades	¢	22,710,079,377
Inversiones	¢	3,255,315,200
Cartera de créditos	¢	16,976,925,299

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2004, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

Activos:		
Disponibilidades	¢	4,546,706,602
Créditos		1,627,545,027
Otras cuentas por cobrar		34,821,229
Total activos	¢	6,209,072,858
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	¢	12,254,156,284
Otras obligaciones financieras		-
Otras cuentas por pagar y provisiones		104,527,634
Total pasivos	¢	12,358,683,918
Ingresos:		
Por intereses	¢	124,046,760
Comisiones por servicios		3,440,293,683
Total ingresos	¢	3,564,340,443
Gastos:		
Por intereses	¢	162,527,081
Comisiones por servicios		436,799,319
De administración		3,159,293,257
Total gastos	¢	3,758,619,657

(Continúa)

(4) Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2004, las disponibilidades, se detallan a continuación:

Efectivo en bóveda	¢	11,521,732,977
Banco Central de Costa Rica		22,710,079,377
Entidades financieras del estado		307,695,252
Entidades financieras del exterior		9,603,852,716
Documentos de cobro inmediato		2,792,818,545
	¢	46,936,178,867

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

Al 31 de diciembre de 2004, las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

Disponibles para la venta		30,470,997,812
Mantenidos hasta el vencimiento		12,711,822,075
	¢	43,182,819,887

Disponibles para la venta		Valor razonable
Emisores del país:		
Gobierno	¢	15,740,777,645
Otras		-
		15,740,777,645
Emisores del exterior:		
Gobierno		5,477,892,586
Bancos privados		3,203,760,000
Emisores privados		4,881,483,581
Otras (véase nota 27)		1,167,084,000
		14,730,220,167
	¢	30,470,997,812

(Continúa)

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		Valor en libros	Valor razonable
Emisores del país			
Gobierno	¢	2,341,480,315	2,353,057,784
Bancos del Estado		-	-
Bancos privados		10,370,341,760	10,370,341,760
	¢	12,711,822,075	12,723,399,544

Al 31 de diciembre de 2004, inversiones por la suma de ¢3.255.315.200 se encuentran restringidas.

(6) Préstamos

(a) Cartera de préstamos por sector

Al 31 de diciembre de 2004, la cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

Comercio y servicios	¢	24,393,084,749
Industria		16,853,340,869
Construcción		502,581,286
Agricultura		898,112,637
Consumo		1,062,222,956
Transportes		3,037,681,347
Turismo		444,544,022
Vivienda		42,991,323,332
Vehículos		11,329,315,263
Tarjetas de crédito		51,232,873,285
Otros		23,126,131
Cobro judicial		507,032,204
Banca estatal		13,229,060,532
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas		865,664,858
		167,369,963,471
Estimación para incobrables		(2,920,200,868)
	¢	164,449,762,603

Al 31 de diciembre de 2004, el Banco mantiene depósitos en Bancos del Estado por la suma de ¢13.229.060.532, en cumplimiento con el Artículo 59 de la LOSBN; además, mantiene la suma de ¢3.747.864.767, otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior (véase nota 2).

(b) Cartera de préstamos por morosidad

Al 31 de diciembre de 2004, la cartera de préstamos por morosidad se detalla como sigue:

Al día	¢	160,359,738,928
De 0-31 días		4,277,737,267
De 31-60 días		1,268,409,129
De 61-90 días		577,722,841
De 91-180 días		379,323,102
Más de 180 días		507,032,204
	¢	167,369,963,471

Al 31 de diciembre de 2004, el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras del país por un monto de ¢124.776.666.

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

(c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 31 de diciembre de 2004, 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:

Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (692 operaciones)	¢	671,058,895
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	5,832,133,444
Cobro judicial, corresponde a 632 operaciones, 0,21% de la cartera	¢	507,032,204
Total de intereses no percibidos	¢	18,736,871

Durante el año 2004, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢254.951.326.

Al 31 de diciembre de 2004, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 14.00% y 34.75% en colones, y 2.33% y 13.25% en dólares.

(d) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

Al 31 de diciembre de 2004, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

Saldo al 31 de diciembre de 2003	¢	2,731,644,568
Más:		
Gasto del año por evaluación de la cartera		1,659,544,637
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		243,444,312
Menos:		
Reclasificación de estimación para créditos contingentes		-
Cancelación de créditos		(1,714,432,650)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢	2,920,200,867

(e) Provisión para créditos contingentes

Al 31 de diciembre de 2004, el movimiento de la provisión para créditos contingentes, es como sigue:

Saldo al 31 de diciembre de 2003	¢	182,396,363
Más:		
Gasto del año por evaluación de la cartera		165,817,910
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		19,611,120
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢	367,825,393

(7) Bienes realizables, neto

Al 31 de diciembre de 2004, los bienes realizables se presentan neto de la estimación para posibles pérdidas, tal como se detalla a continuación:

Bienes muebles	¢	633,226,794
Bienes inmuebles		451,363,966
Total Bienes realizables brutos		1,084,590,760
Estimación para valuación de bienes realizables		(636,595,276)
Bienes realizables netos	¢	447,995,484

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

Saldo al 31 de diciembre de 2003	¢	257,503,083
Incrementos en la estimación		530,532,215
Liquidación de bienes realizables		(151,440,022)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢	636,595,276

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.
(antes Banco de San José, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(8) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2004, las propiedades, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2003	¢	135,590,000	1,708,702,802	4,044,722,620	230,775,043	6,1
Adiciones		-	164,460,395	506,145,756		6
Retiros		-	-	(24,810,406)	-	(
Saldos al 31 de diciembre de 2004	¢	135,590,000	1,873,163,197	4,526,057,970	230,775,043	6,7
Depreciación acumulada y deterioro:						
Saldo al 31 de diciembre de 2003	¢	-	678,301,515	2,107,813,442	116,722,332	2,9
Gasto por depreciación		-	106,896,823	554,458,007	23,245,385	6
Retiros		-	(6,037,536)	(13,905,569)	-	(
Saldos al 31 de diciembre de 2004	¢	-	779,160,802	2,648,365,880	139,967,717	3,5
Saldos , netos:						
31 de diciembre de 2003	¢	135,590,000	1,030,401,287	1,936,909,178	114,052,711	3,2
31 de diciembre de 2004	¢	135,590,000	1,094,002,395	1,877,692,090	90,807,326	3,1

(Continúa)

(9) Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2004, los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

		Otros intangibles	Software	Total
Costo:				
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		1,404,937,292	931,687,747	2,336,625,039
Amortización acumulada y deterioro:				
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		889,793,619	562,459,781	1,452,253,400
Saldos , netos:				
31 de diciembre de 2003	¢	796,131,132	363,037,745	1,159,168,877
31 de diciembre de 2004	¢	515,143,673	369,227,966	884,371,639

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

Al 31 de diciembre de 2004, las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

Depósitos por monto:		A la vista en cuentas corrientes	A Plazo
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	-
	¢	143,341,284,260	51,011,501,046
		-	-

(Continúa)

(b) Por clientes

Al 31 de diciembre de 2004, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

Depósitos por clientes:	A la vista en cuentas corrientes	A Plazo
Con el público	152.959	3.644
Con instituciones financieras	7	7
Otras obligaciones	428	-
	153.394	3.651

(11) Otras obligaciones con el público a la vista

Al 31 de diciembre de 2004, las otras obligaciones con el público a la vista se detallan como sigue:

Cheques de gerencia	¢	919,210,428
Obligaciones por comisiones de confianza		131,759,519
Recaudación de impuestos		1,588,473,081
Recaudación pagos de tarjeta		17,915,083
	¢	2,657,358,110

(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. Al 31 de diciembre de 2004, un detalle de las recompras es como sigue:

		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢	343,260,000	312,678,310	07-feb-05	312,678,310
	¢	343,260,000	312,678,310		

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. Al 31 de diciembre de 2004, el detalle de reventas es como sigue:

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central	¢	505,850,440	558,528,000	14-ene-05	511,875,912
Bancos Estatales		557,338,130	572,100,000	25-ene-05	563,002,249
	¢	1,063,188,571	1,130,628,000		

(13) Otras obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2004, las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

Entidades financieras del país		4,158,622,561
Entidades financieras del exterior	¢	13,655,992,715
Organismos internacionales		16,155,184,916
	¢	33,969,800,192

(Continúa)

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

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

		Entidades financieras	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢	17,814,615,276	4,401,349,621	22,215,964,897
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	¢	17,814,615,276	16,155,184,916	33,969,800,192

(14) Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre de 2004, el gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

Impuesto sobre la renta corriente	¢	882,682,660
Impuesto sobre la renta diferido		23,240,963
	¢	905,923,623

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

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2004, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		Activo	Neto
Depreciación	¢	3,950,236	3,950,236
Provisiones		71,323,392	71,323,392
	¢	75,273,628	75,273,628

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 durante el 2004 es como sigue:

		31 de diciembre 2003	Incluido en el estado de resultados	30 de setiembre 2004
Depreciación fiscal	¢	20,237,122	(16,286,886)	3,950,236
Provisiones		78,277,469	(6,954,077)	71,323,392
	¢	98,514,591	(23,240,963)	75,273,628

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

Al 31 de diciembre de 2004, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

Impuesto sobre la renta esperado	¢	2,158,865,312
Mas:		
Gastos no deducibles		251,954,891
Menos:		
Ingresos no gravables		1,528,137,544
Impuesto sobre la renta	¢	882,682,660

(Continúa)

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 al 31 de diciembre de 2004.

(15) Provisiones

Al 31 de diciembre de 2004, el movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Prestaciones	Comape	Bonificaciones	Impuesto sobre la renta	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2003	¢ 83,098,548	286,293,079	151,514,297	727,648,188	233,472,938	1,482,027,050
Provisión realizada	107,932,315	378,745,889	253,169,172	882,682,660	586,823,878	2,209,353,914
Provisión utilizada	(112,489,746)	(286,293,079)	(245,479,951)	(729,516,971)	(686,458,308)	(2,060,238,055)
Reversión de provisión	-	-			-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2004	¢ 78,541,117	378,745,889	159,203,518	880,813,877	133,838,508	1,631,142,909

(16) Otras cuentas por pagar diversas

Al 31 de diciembre de 2004, las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

Comisiones por pagar	¢	2,062,696
Aportaciones patronales por pagar		96,377,421
Impuestos retenidos por pagar		43,773,217
Aportaciones laborales retenidas por pagar		39,984,695
Partes relacionadas		119,466,413
Acreedores varios		2,219,916,425
	¢	2,521,580,867

(Continúa)

(17) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2004, los otros pasivos se detallan como sigue:

Derecho retenido 20% titularización hipotecaria (véase nota 27)	¢	2,282,796,166
Otros pasivos		865,908
	¢	2,283,662,074

(18) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2004, el capital social del Banco está conformado por 12.587.276.949 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1,00 cada una.

(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 al 31 de diciembre de 2003, los cuales alcanzaron la suma de ¢2.120.000.000.

(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 al 31 de diciembre de 2004 a la suma de ¢7.037.683.697 y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 12.587.276.949.

Al 31 de diciembre de 2004, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

Utilidad neta	¢	6,290,294,084
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	¢	7,037,683,697
Cantidad promedio de acciones comunes		12,587,276,949
Utilidad neta por acción básica	¢	0.55911

(20) Ingreso sobre comisiones por servicios

Al 31 de diciembre de 2004, los ingresos sobre comisiones por servicios se detallan como sigue:

Comisiones por giros y transferencias	¢	559,556,911
Comisiones por comercio exterior		80,267,164
Comisiones por Fideicomisos		44,258,897
Comisiones por custodias		10,960,922
Comisiones por cobranzas		227,515,770
Comisiones por otras comisiones de confianza		645,416,955
Comisiones por tarjetas de crédito		29,249,721
Comisiones sobre cuentas corrientes		760,859,904
Comisiones por servicios administrativos		3,159,293,257
Comisiones cajeros automáticos		443,179,044
Comisiones tarjeta de débito		854,331,704
Comisión Administración cartera titularizada		107,157,618
Otras Comisiones		811,985,192
	¢	7,734,033,059

(Continúa)

(21) Otros ingresos operativos

Al 31 de diciembre de 2004, los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

Ingreso por cambios y arbitraje de divisas	¢	1,757,537,517
Ingresos por alquiler de bienes		281,250,938
Ingresos por recuperación de gastos		235,727,600
Ingresos operativos varios		164,812,441
	¢	2,439,328,496

(22) Gastos de personal

Al 31 de diciembre de 2004, los gastos de personal se detallan como sigue:

Sueldos y bonificaciones al personal permanente	¢	3,574,373,821
Remuneraciones a directores y fiscales		41,294,563
Tiempo extraordinario		65,233,898
Viáticos		38,579,712
Decimotercer sueldo		305,504,548
Vacaciones		36,029,169
Incentivos		253,169,172
Preaviso y Cesantía		107,932,315
Cargas Sociales patronales		906,750,669
Refrigerios		26,408,059
Vestimenta		8,474,622
Capacitación		77,288,002
Seguros para el personal		69,557,215
Otros gastos de personal		135,890,613
	¢	5,646,486,378

(23) Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2004, los gastos de administración se detallan como sigue:

Gastos por servicios externos	¢	2,515,497,977
Gastos de movilidad y comunicaciones		752,568,956
Gastos de infraestructura		3,407,677,881
Gastos generales		1,823,863,621
	¢	8,499,608,435

(24) 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.

Al 31 de diciembre de 2004, el Banco mantiene compromisos como sigue:

Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢	13,941,598,718
Cartas de crédito emitidas		4,941,187,557
Cartas de crédito confirmadas		31,213,776
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera		6,151,493,905
	¢	25,065,493,956

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.

(25) 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.

Al 31 de diciembre de 2004, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Efectivo	¢	117,120,391
Inversiones		1,070,577,299
Cartera de créditos		330,810,266
Otras cuentas por cobrar		352,371,412
Bienes y documentos en garantía		3,151,215,218
Otros activos		81,273,938
	¢	5,103,368,524

(26) Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2004, las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

Valores recibidos en garantía	¢	169,533,468,250
Valores recibidos en custodia		42,609,380,121
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		77,360,194,533
Productos en suspenso		22,771,574
Cuentas castigadas		1,938,429,940
Otras		542,568,103,597
	¢	834,032,348,015

(27) 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.

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 (la vida promedio de este derecho retenido es de 3,12 años), adicionalmente le pertenece el residuo de la estructura que a esta misma fecha tiene un valor justo de US$371.662, ambas partidas se presentan en la cuenta de Inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢2.262.802.415.28. Por otro lado, la obligación por los intereses retenidos es de ¢2.282.793.420 (US$4.987.750) la cual se presenta en la cuenta de Otros pasivos.

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

- Se recibirá una comisión anual por el servicio de recaudación y cobro de los créditos por el 1% del saldo pendiente de cobro y tendrá derechos a los flujos futuros de efectivo, después de que los inversionistas del Fideicomiso de Titularización reciban el rendimiento de la inversión.

- Los inversionistas y el Fideicomiso de Titularización no tienen derecho a otros activos, en el caso de que los deudores no realicen los pagos a la fecha de vencimiento, excepto por los activos relacionados con la titularización.

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

Los supuestos principales utilizados para medir el valor justo de los derechos retenidos en los créditos hipotecarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2004 y a la fecha de la titularización se presenta a continuación:

	A la fecha de la titularización	Al 31 de diciembre de 2004
Porcentaje de pago anticipado (%)	3,00%	5,25%
Promedio de vida de los créditos (en años)	6,48	4,64
Pérdidas esperadas de los créditos	US$0.00	US$0.00
Flujos de efectivo residuales descontados en dólares al (%)	12,00%	12,00%

(Continúa)

(28) Valor razonable

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

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

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

(b) Inversiones

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

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

(d) Cartera de créditos

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

(29) Administración de riesgos

El Banco está expuesto a diferentes riesgos entre ellos, el riesgo crediticio, de liquidez, y riesgos de mercado, que a su vez incluye el riesgo cambiario y de tasa de interés. A continuación se detalla la forma en que el Banco administra los 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 el tiempo adecuado. El Banco tiene acceso a 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. El Banco realiza continuamente un monitoreo de las necesidades de recursos, para así definir las estrategias y planes de acción adecuados que aseguren una administración oportuna y eficiente de la liquidez. Adicionalmente, el Banco mantiene en sus carteras una significativa inversión en activos líquidos, como parte de su estrategia para administrar el riesgo de liquidez.

Banco BAC San José, S.A.
(antes Banco de 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	24,964,535,778
Productos por cobrar		1,093,530,076	-	-	-	-	-	-
		20,521,145,796	13,119,793,098	4,221,714,772	5,026,015,431	12,246,615,823	24,455,565,194	28,012,861,305
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	938,305,966
Cargos por pagar		1,151,844,386	-	-	-	-	-	-
		70,846,821,565	5,597,385,230	4,915,379,126	5,463,841,197	8,705,715,292	3,120,630,000	9,388,349,102
Brecha de activos y pasivos	¢	(50,325,675,769)	7,522,407,869	(693,664,354)	(437,825,765)	3,540,900,532	21,334,935,195	18,624,512,202

(Continúa)

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
		21,749,609,799	30,466,260,309	8,214,054,907	8,831,004,338	12,752,759,279	6,471,833,563	62,493,258,687
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
		89,726,251,611	7,670,948,239	7,844,021,442	3,354,644,656	3,776,073,970	816,156,935	10,921,295,606
Brecha de activos y pasivos	¢	(67,976,641,811)	22,795,312,070	370,033,465	5,476,359,682	8,976,685,309	5,655,676,627	51,571,963,082
Total Brecha consolidada en moneda local		(118,302,317,580)	30,317,719,939	(323,630,889)	5,038,533,916	12,517,585,840	26,990,611,822	70,196,475,284

(Continúa)

Riegos de mercado

Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero, que se origina debido a fluctuaciones en las tasas de mercado. Este riesgo se presenta en los descalces de cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, cuando no se cuenta con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno. El Banco realiza un monitorio periódico de este riesgo, dado que debe administrar la sensibilidad de sus activos y pasivos ante sus diferentes frecuencias de revisión y ajuste en las tasas de interés. Adicionalmente, se consideran otros factores que pueden afectar la exposición al riesgo de tasa de interés, tales como los prepagos, atrasos en los pagos, las variaciones propiamente en las tasas de interés internacionales y locales, así como el tipo de cambio.

Al 31 de diciembre de 2004, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda Nacional		Días					
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 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	167,369,963,471	124,578,280,710	31,797,587,649	7,402,165,602	3,513,372,506	59,565,378	18,991,626
	210,552,783,357	142,136,614,785	41,602,357,764	16,023,180,128	6,606,817,777	3,240,363,498	943,449,405
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	33,969,800,192	12,743,241,463	15,787,953,636	2,404,796,690	3,033,808,404	-	-
	230,995,669,584	177,265,190,430	29,576,455,493	11,949,364,564	8,861,790,715	3,342,868,381	-
Brecha de activos y p	(20,442,886,227)	(35,128,575,645)	12,025,902,272	4,073,815,564	(2,254,972,939)	(102,504,884)	943,449,405

(Continúa)

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 dólar 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.

Al 31 de diciembre de 2004, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

Activos:	US$	328,925,973
Pasivos:		280,085,762
Posición neta	US$	48,840,211

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 del balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balances, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

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 de 2004, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico (sin considerar los préstamos a la banca estatal y las recompras) se detallan como sigue:

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%	-	-

Al 31 de diciembre de 2004, los activos contingentes correspondientes a garantías de participación y cumplimiento otorgadas y cartas de crédito emitidas, por sector se detallan como sigue:

Comercio y servicios	¢	7,871,876,222
Industria		4,195,754,866
Construcción		1,577,673,524
Agricultura		33,466,230
Otros		11,386,723,114
	¢	25,065,493,956

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2004, 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:

Costa Rica	¢	167,300,126,826
Centroamérica		-
Suramérica		63,880,906
Otros		5,955,739
	¢	167,369,963,471

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 al 31 de diciembre de 2004 por tipo de garantía:

Prendaria	¢	14,186,173,034
Hipotecaria		57,753,573,219
Títulos valores		1,193,152,659
Fiduciaria		35,293,412,279
Banca Estatal		13,229,060,532
Otros		51,506,516,652
Sin garantía		8,149,673,814
	¢	181,311,562,189

(30) 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.

(Continúa)

(31) 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 la implementación de las normas, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros. Mediante esta normativa, el Consejo acordó la aplicación parcial o dejar pendiente la aplicación de las normas siguientes:

(a) Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

El Consejo autorizó no presentar estados financieros comparativos para el año 2003, debido al cambio de base contable para la elaboración de estados financieros. La presentación comparativa es requerida por la Norma Internacional.

(b) 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 la adoptó anticipadamente.

(c) 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 Internacional requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación o avalúo de los bienes. El Banco revaluá por medio de peritos independientes.

(Continúa)

(d) 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 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.

(e) 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 Internacional requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas esperadas específicas y genéricas.

(f) Norma Internacional de Contabilidad No36: 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.