



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

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 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
Corporación Tenedora BAC San José, S.A.

Hemos efectuado la auditoría del balance general consolidado, adjunto de Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias (la Corporación) al 31 de diciembre de 2004 y de los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros consolidados son responsabilidad de la Administración de la Corporación. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados. 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 consolidados. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

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

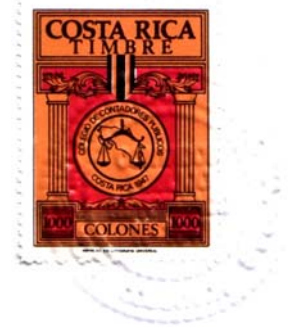
En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo 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 Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Todo documento redistribuido por el Grupo a través de su página web, deberá ser íntegro y no podrá tener modificaciones. Asimismo, el informe de KPMG tiene fecha de 4 de febrero de 2005, y KPMG no ha llevado a cabo ningún procedimiento posterior de ninguna naturaleza que de alguna forma amplíe la fecha de nuestro informe.

KPMG



4 de febrero de 2005

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

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



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

Al 31 de diciembre de 2004
(Con cifras correspondientes de 2003)

	Nota	2004	2003
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	57.353.675.082	35.547.589.006
Inversiones en valores y depósitos	5	60.156.698.035	42.502.786.548
Disponibles para la venta		44.991.391.979	34.708.960.140
Mantenidos hasta el vencimiento		15.165.306.056	7.793.826.408
Cartera de créditos, neta	6	258.706.825.086	215.891.101.404
Créditos vigentes		254.683.779.494	210.559.691.040
Créditos vencidos		7.107.997.820	7.827.299.308
Créditos en cobro judicial		736.487.280	1.198.937.577
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos		(3.821.439.508)	(3.694.826.521)
Cuentas y productos por cobrar, neto		3.145.138.250	2.581.041.468
Comisiones por cobrar		74.326.584	136.918.528
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles		-	835.303
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		572.100	3.133.554
Impuesto sobre la renta diferido	14	124.432.406	129.325.156
Otras cuentas por cobrar		1.251.614.566	979.880.821
Productos por cobrar		1.806.763.415	1.453.340.811
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(112.570.821)	(122.392.705)
Bienes realizables, neto	7	578.647.610	469.336.683
Participaciones en el capital de otras empresas		17.020.577	16.519.805
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	8	5.838.732.668	5.384.001.923
Otros activos		2.639.945.059	2.778.700.605
Activos intangibles, neto	9	1.309.848.118	2.072.766.692
Otros activos		1.330.096.941	705.933.913
TOTAL DE ACTIVOS		388.436.682.367	305.171.077.442
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		277.538.104.251	210.481.424.374
Captaciones a la vista	10	151.797.532.316	119.816.219.157
Otras obligaciones con el público a la vista	11	2.813.294.485	2.967.388.429
Captaciones a plazo	10	115.575.086.340	80.496.622.895
Obligaciones por aceptaciones		1.297.493.998	2.236.932.836
Obligaciones por pactos de recompra de valores	12	6.038.971.136	4.964.261.057
Otras obligaciones con el público a plazo		15.725.976	-
Otras obligaciones financieras	13	60.183.078.413	54.614.718.878
Otras cuentas por pagar y provisiones		6.834.979.745	5.853.639.024
Cargos financieros por pagar		1.774.007.635	1.543.208.178
Impuesto sobre la renta diferido	14	310.684.293	136.392.902
Provisiones	15	1.124.263.825	976.174.416
Otras cuentas por pagar diversas	16	3.626.023.992	3.197.863.528
Otros pasivos		2.714.857.695	2.274.739.746
Ingresos diferidos		19.161.455	9.169.606
Estimación para incobrables de créditos contingentes	6	367.825.393	182.396.363
Otros pasivos	17	2.327.870.847	2.083.173.777
TOTAL DE PASIVOS		347.271.020.104	273.224.522.022
Participación mayoritaria	1.c	9.437.110.562	5.986.413.261
PATRIMONIO			
Capital Social	18	17.199.555.000	12.922.555.000
Capital pagado		17.199.555.000	12.922.555.000
Ajustes al patrimonio		717.503.018	821.145.038
Superávit por revaluación de propiedad		770.989.145	814.427.157
(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones		(53.486.127)	6.717.881
Ajuste por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras		679.201.505	433.071.385
Reservas patrimoniales		3.117.491.595	2.424.719.071
Resultados acumulados de años anteriores		10.014.800.583	9.358.651.665
TOTAL DEL PATRIMONIO		31.728.551.701	25.960.142.159
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MAYORITARIA Y PATRIMONIO		388.436.682.367	305.171.077.442
Cuentas contingentes deudoras	23	26.835.201.551	25.883.678.520
Activos de los fideicomisos	24	12.248.810.839	10.931.746.816
Pasivos de los fideicomisos		(47.474.950)	(60.585.061)
Patrimonio de los fideicomisos		(12.339.040.393)	(10.871.161.755)
Otras cuentas de orden deudoras	25	1.545.967.227.138	4.074.400.159.997

Gerardo Corrales
Vicepresidente Ejecutivo

German Artavia
Contador

Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.

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

Año terminado el 31 de diciembre de 2004
 (Con cifras correspondientes de 2003)

	Nota	2004	2003
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		563.433.750	654.614.665
Por inversiones en valores y depósitos		3.485.246.738	3.163.399.011
Por cartera de créditos		22.777.194.318	18.458.418.665
Arrendamientos financieros		623.327.719	389.083.055
Por diferencial cambiario, neto		1.735.474.779	1.352.629.763
Por otros ingresos financieros		867.175.513	608.049.259
Total de ingresos financieros		30.051.852.817	24.626.194.418
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		8.309.230.890	7.543.089.272
Por obligaciones financieras		2.850.622.486	2.227.161.521
Por otras cuentas por pagar y provisiones		14.983.805	19.242.991
Por otros gastos financieros		251.648.618	60.040.378
Total de gastos financieros		11.426.485.799	9.849.534.162
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	6	1.993.516.909	1.005.342.132
Ingresos por recuperación de activos financieros		259.538.067	242.176.655
RESULTADO FINANCIERO		16.891.388.176	14.013.494.779
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	20	9.575.806.266	6.686.160.952
Por bienes realizables		29.720.506	8.983.198
Por participaciones en el capital de otras empresas		-	313.385
Por otros ingresos operativos		3.187.544.972	1.795.813.156
Total otros ingresos de operación		12.793.071.744	8.491.270.691
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		801.993.595	480.600.561
Por bienes realizables		625.011.981	104.618.172
Por participaciones de capital en entidades		44.208.773	3.668.334
Por bienes diversos		1.996.220	1.996.220
Por amortización de activos intangibles	9	755.441.426	557.875.762
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		342.643.129	600.388.412
Por otros gastos con partes relacionadas		22.471.243	11.033.975
Por otros gastos operativos		876.204.844	55.517.802
Total otros gastos de operación		3.469.971.211	1.815.699.238
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		26.214.488.709	20.689.066.232
Gastos administrativos			
Gastos del personal	21	7.044.123.055	5.463.928.464
Otros gastos de administración	22	9.304.093.261	7.512.123.508
Total gastos administrativos		16.348.216.316	12.976.051.972
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		9.866.272.393	7.713.014.260
Impuesto sobre la renta	14	1.173.603.978	967.965.086
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS		8.692.668.415	6.745.049.174
Participación mayoritaria		1.201.284.985	665.486.787
RESULTADO DEL PERIODO		7.491.383.430	6.079.562.387

Gerardo Corrales
 Vicepresidente Ejecutivo

German Artavia
 Contador

Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.

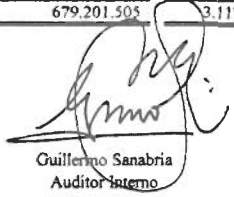
CORPORACIÓN TENEDORA BAC SAN JOSÉ, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Año terminado el 31 de diciembre de 2004
 (Con cifras correspondientes de 2003)

	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio		Total de ajustes al patrimonio	Ajustes por de conversión de estados financieros de entidades extranjeras	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Total patrimonio
			Superávit por revaluación de propiedad	Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones					
Saldos previamente informados al 31 de diciembre de 2002		12.922.555.000	1.050.355.454	(67.658.805)	982.696.649	274.338.651	1.756.844.758	4.090.443.484	20.026.878.542
Ajuste por devolución de comisiones	31	-	-	-	-	-	-	(6.098.949)	(6.098.949)
Ajuste del impuesto sobre la renta diferido	31	-	-	-	-	-	-	(58.042.073)	(58.042.073)
Ajuste del impuesto sobre la renta corriente	31	-	-	-	-	-	-	(315.267.168)	(315.267.168)
Saldos reestructurados al 31 de diciembre de 2002		12.922.555.000	1.050.355.454	(67.658.805)	982.696.649	274.338.651	1.756.844.758	3.711.035.294	19.647.470.352
Realización de superávit por revaluación		-	(235.928.297)	-	(235.928.297)	-	-	235.928.297	-
Diferencial cambiario por conversión entidades financieras, neto		-	-	-	-	158.732.734	-	-	158.732.734
Incremento en ganancia no realizada		-	-	74.376.686	74.376.686	-	-	-	74.376.686
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio		12.922.555.000	814.427.157	6.717.881	821.145.038	433.071.385	1.756.844.758	3.946.963.591	19.880.579.772
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	-	6.079.562.387	6.079.562.387
Asignación de reserva legal		-	-	-	-	-	667.874.313	(667.874.313)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2003		12.922.555.000	814.427.157	6.717.881	821.145.038	433.071.385	2.424.719.071	9.358.651.665	25.960.142.159
Diferencial cambiario por conversión entidades financieras		-	-	-	-	246.130.120	-	-	246.130.120
Incremento en ganancia no realizada		-	-	(60.204.008)	(60.204.008)	-	-	-	(60.204.008)
Utilidad reconocida directamente en el patrimonio		12.922.555.000	814.427.157	(53.486.127)	760.941.030	679.201.505	2.424.719.071	9.358.651.665	26.146.068.271
Capitalización de utilidades	23	4.277.000.000	-	-	-	-	-	(4.277.000.000)	-
Realización del superávit por revaluación		-	(43.438.012)	-	(43.438.012)	-	-	43.438.012	-
Dividendos pagados		-	-	-	-	-	-	(1.908.900.000)	(1.908.900.000)
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	-	7.491.383.430	7.491.383.430
Asignación de reserva legal		-	-	-	-	-	692.772.524	(692.772.524)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2004		17.199.555.000	770.989.145	(53.486.127)	717.503.018	679.201.505	3.117.491.595	10.014.800.583	31.728.551.701


 Gerardo Corrales
 Vicepresidente Ejecutivo


 German Artavia
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.



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

Año terminado el 31 de diciembre de 2004
 (Con cifras correspondientes de 2003)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Fuentes de efectivo:		
Actividades operacionales		
Utilidad neta	7.491.383.430	6.079.562.387
Partidas que no requieren efectivo:		
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	1.692.342.322	824.234.094
Estimación para incobrables de créditos contingentes	165.817.910	181.108.038
Estimación para bienes realizables	598.191.173	74.116.582
Provisiones realizadas	1.886.357.140	1.955.238.682
Pérdida no realizada por diferencial cambiario	246.130.120	158.732.734
Depreciaciones	1.055.317.339	844.372.494
Amortización de intangibles	755.441.426	683.990.287
Participación mayoritaria	3.450.697.301	935.456.534
Impuesto sobre la renta diferido	(431.878.007)	7.067.744
Efectivo provisto (usado) para cambios en:		
Cuentas y productos por cobrar	(564.096.782)	238.597.825
Bienes realizables	(707.502.100)	(358.055.505)
Activos intangibles	7.477.148	(283.310.225)
Otros activos	(624.163.028)	(187.037.908)
Cuentas por pagar diversas y provisiones	(638.956.322)	(435.253.804)
Otros pasivos	440.117.949	8.829.360
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>14.822.677.019</u>	<u>10.727.649.319</u>
Actividades de inversión		
Variación neta en inversiones	(17.714.115.495)	6.719.425.111
Créditos otorgados y cobrados	(44.508.066.004)	(56.270.494.472)
Propiedad, planta y equipo	(1.510.048.084)	(2.510.216.271)
Venta de participaciones en el capital de otras empresas	(500.772)	7.464.946
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	<u>(63.732.730.355)</u>	<u>(52.053.820.686)</u>
Actividades de financiamiento:		
Obligaciones con el público	67.056.679.877	41.895.093.543
Otras obligaciones financieras	5.568.359.535	15.059.910.738
Pago de dividendos	(1.908.900.000)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>70.716.139.412</u>	<u>56.955.004.281</u>
Aumento neto en el efectivo	21.806.086.076	15.628.832.914
Efectivo al inicio del año	<u>35.547.589.006</u>	<u>19.918.756.092</u>
Efectivo al final del año	<u>57.353.675.082</u>	<u>35.547.589.006</u>
Flujos de efectivo incluidos en las actividades de operación:		
Intereses pagados	<u>10.929.053.919</u>	<u>7.230.750.914</u>
Intereses cobrados	<u>27.095.779.921</u>	<u>22.422.485.174</u>
Dividendos recibidos	2.934.000.000	-
Impuestos sobre la renta pagado	<u>1.223.530.495</u>	<u>944.216.044</u>

Gerardo Corrales
 Vicepresidente Ejecutivo

German Artavia
 Contador

Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros consolidados.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2004

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

El domicilio legal de Corporación Tenedora BAC San José, S.A., es Calle Central, Avenidas 3 y 5, San José, Costa Rica. Para la Corporación y sus Subsidiarias laboran 1112 (968 en el 2003) personas, dispone de 34 sucursales y 136 cajeros automáticos.

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

Confía San José Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. A partir de marzo de 2004, cambia su razón social a BAC San José Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias (OPC), S.A., luego de comprar el 50% restante de la participación en poder de Citibank Group. BAC San José Pensiones OPC, S.A. se dedica a administrar fondos de pensiones complementarias y ahorro voluntario. Sus transacciones son reguladas por la ley No.7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio, Ley de Protección al Trabajador No.7983, por las normas y disposiciones de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

BAC Bahamas Bank Limited (domiciliada en Bahamas) es una entidad organizada de conformidad con las leyes de Bahamas y cuenta con autorización del Central Bank of The Bahamas para realizar actividades bancarias. Por ser una entidad financiera no domiciliada en Costa Rica, que forma parte de un grupo financiero nacional, está afecta únicamente al impuesto establecido en el artículo 61 bis de la Ley del Impuesto sobre la Renta, No. 7092. Opera bajo la licencia de The Bank and Trust Companies Regulation Act. 1965 y sus transacciones son reguladas por el Central Bank of The Bahamas. La Corporación es propietaria del 25% de este Banco, por lo cual es una compañía asociada. Sin embargo, por disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, debe incluir el 100% de los activos y pasivos de esta asociada en el proceso de consolidación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Credibanjo, S.A., no tiene actividad comercial. Mediante la circular SUGEF-1995-200/09, del 14 de abril de 2000, la Superintendencia General de Entidades Financieras comunicó la exclusión de esta compañía en el Registro de Grupos Financieros. Por lo anterior, y debido a que no presentó movimientos durante el período, esta compañía no consolida con la Corporación.

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

(b) Base de preparación de los estados financieros

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

(c) Principios de consolidación

i. Subsidiarias

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

ii. Asociadas

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias y asociada:

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

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

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

ii. Estados Financieros de operaciones extranjeras

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Como resultado de la conversión de los estados financieros de esa entidad extranjera se originan ganancias netas en el 2004 por ¢679.201.505 (¢158.732.734 en el 2003), las cuales se presentan como un componente separado en el patrimonio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero.

(e) Base de valor razonable

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

(f) Instrumentos financieros

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

i. Clasificación

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

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

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

ii. Reconocimiento

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

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

iii. Medición

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

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

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

vi. *Desreconocimiento*

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

(g) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(h) Inversiones

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

(i) Cartera de crédito

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(j) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

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

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

Criterio 2 (saldo menor a ¢17.000.000)

Criterio 3 (operaciones de vivienda)

<u>Categoría</u>	<u>Rangos de Morosidad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Rangos de Morosidad</u>
A	Al día y hasta 30 días	A	Al día y hasta 30 días
B1	De 31 a 60 días	B1	De 31 a 60 días
B2	De 61 a 90 días	B2	De 61 a 90 días
C	De 91 a 120 días	C1	De 91 hasta 120 días
		C2	De 121 hasta 360 días y con garantías reales
		C3	Más de 360 días y con garantías reales
D	De 121 a 180 días	D	De 121 hasta 180 días y sin garantías reales
E	Más de 180 días	E	Más de 180 días y sin garantías reales

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

(k) Valores comprados bajo acuerdos de recompra

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

(l) Compensación de saldos

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(m) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

i. Activos propios

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

ii. Activos arrendados

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

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

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Depreciación

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(n) Activos intangibles

i. Plusvalía comprada

La plusvalía comprada 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 acumulada y la pérdida por deterioro.

ii. Otros activos intangibles

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

iii. Desembolsos posteriores

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

iv. Amortización

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

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

(o) Operaciones de arrendamiento financiero

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(p) Deterioro de activo

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

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

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

(q) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor mas bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. Se considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones. En el caso de la subsidiaria Banco BAC San José, S.A., la SUGEF requiere del registro de una estimación de 100%, después de 24 meses. Esta subsidiaria tiene la política de registrar un 1/24 cada mes.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(s) Provisiones

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

(t) Reserva legal

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

(u) Superávit por revaluación

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

ii. Diferido:

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

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

(w) Utilidad básica por acción

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

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

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

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que prestan las subsidiarias, se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo. En el caso del Banco, SUGEF estableció el diferimiento paulatino de las comisiones: 25% en el 2003, 50% en el 2004, y el 100% en el 2005.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

iii. Ingreso neto sobre valores negociables

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

iv. Ingresos por dividendos

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

v. Gastos por arrendamientos operativos

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

(y) Uso de estimaciones

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

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Disponibilidades	¢ 22.815.069.860	13.474.033.569
Inversiones	¢ 9.845.238.841	9.294.347.532
Cartera de créditos	¢ 19.808.696.758	21.240.090.844

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 6.389.783.150	5.562.893.359
Inversiones	-	-
Créditos	11.717.412.061	4.136.464.186
Cuentas y productos por Cobrar	108.746.539	
Total activos	¢ <u>18.215.941.750</u>	<u>9.699.357.545</u>
Pasivos:		
Captaciones a la vista	¢ 4.915.654.084	1.557.527.876
Captaciones a plazo	3.197.266.346	1.203.849.596
Otras obligaciones financieras	7.865.716.116	16.249.501.864
Cuentas y productos por Pagar	95.297.565	-
Total pasivos	¢ <u>16.073.934.111</u>	<u>19.010.879.336</u>
Ingresos:		
Por intereses	¢ 162.739.458	52.524.826
Comisiones por servicios	3.361.513.485	1.435.328.449
Total ingresos	¢ <u>3.524.252.943</u>	<u>1.487.853.275</u>
Gastos:		
Por intereses	¢ 460.843.943	389.063.033
Comisiones por servicios	90.780.971	1.108.378.467
Total gastos	¢ <u>551.624.914</u>	<u>1.497.441.500</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Efectivo en bóveda	¢	11.521.992.977	7.650.980.728
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 locales		104.990.419	3.530.718
Entidades financieras del exterior		19.915.895.416	13.160.500.923
Documentos de cobro inmediato		2.793.021.641	905.297.109
	¢	<u>57.353.675.082</u>	<u>35.547.589.006</u>

Al 31 de diciembre de 2004, los depósitos en el Banco Central de Costa Rica por ¢22.815.069.860 (¢13.474.035.569 en el 2003) se encuentran restringidos para cubrir los requerimientos mínimos de encaje legal (véase nota 2); adicionalmente, existe un pasivo denominado Cheques al cobro por un monto de ¢2.345.944.251 (¢3.875.085.047 en el 2003), el cual se compensa con la cuenta de Documentos de cobro inmediato, en la Cámara de Compensación del día siguiente.

(5) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Disponibles para la venta	¢	44.991.391.979	34.708.960.140
Mantenidos hasta el vencimiento		15.165.306.056	7.793.826.408
	¢	<u>60.156.698.035</u>	<u>42.502.786.548</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<i>Disponibles para la venta</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 24.673.665.185	16.394.072.565
Bancos del Estado	-	1.285.300.000
Bancos privados	-	649.037.500
Emisores privados	127.552.271	2.545.900
Acciones	60.097.400	132.367.070
Otras	-	1.231.494.312
	<u>24.861.314.856</u>	<u>19.694.817.347</u>
<i>Emisores del exterior:</i>		
Gobierno	10.877.749.542	6.811.223.028
Bancos privados	3.203.760.000	3.341.200.000
Emisores privados	2.618.680.799	2.277.919.967
Otras	3.429.886.782	2.583.799.798
	<u>20.130.077.123</u>	<u>15.014.142.793</u>
	<u>¢ 44.991.391.979</u>	<u>34.708.960.140</u>
	<u>2004</u>	
	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>
	<u>en libros</u>	<u>razonable</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 4.501.359.313	4.512.937.216
Bancos privados	10.370.341.760	10.370.341.760
	<u>14.871.701.073</u>	<u>14.883.278.976</u>
<i>Emisores del exterior</i>		
Gobierno	<u>293.604.983</u>	<u>293.604.983</u>
	<u>293.604.983</u>	<u>293.604.983</u>
	<u>¢ 15.165.306.056</u>	<u>15.176.883.959</u>
	<u>2003</u>	
	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>
	<u>en libros</u>	<u>razonable</u>
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 2.699.488.143	2.746.798.300
Bancos del Estado	3.846.750.000	3.846.750.000
Bancos privados	1.247.588.265	1.247.583.074
	<u>7.793.826.408</u>	<u>7.841.131.374</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2004, inversiones por ¢8.263.725.694 (¢5.560.407.508 en el 2003), se encuentran garantizando operaciones de recompra; ¢198.109.147 (¢1.678.062.257 en el 2003) se encuentran garantizando otras obligaciones financieras; ¢1.167.084.000 (¢1.065.007.500 en el 2003) son garantías del esquema de Titularización Hipotecaria (véase nota 28); ¢216.320.000 (¢946.828.679 en el 2003) se encuentran garantizando la recaudación de servicios públicos y la participación en la Cámara de Compensación.

(6) Préstamos

(a) Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Comercio y servicios	¢	56.152.309.698	49.014.285.822
Industria		31.596.474.010	23.241.944.607
Construcción		3.752.334.849	3.612.928.418
Agricultura		5.112.393.591	6.483.242.754
Consumo		4.029.589.543	1.400.966.699
Transportes		5.325.300.389	2.888.714.042
Turismo		2.728.298.900	1.356.036.671
Vivienda		53.869.148.162	28.504.584.501
Vehículos		12.948.964.991	8.173.906.932
Tarjetas de crédito		64.899.599.470	39.591.949.347
Otros		57.452.103	31.736.885.227
Arrendamientos financieros		8.255.906.607	4.279.546.971
Cobro judicial		736.487.280	1.198.937.577
Banca Estatal		13.229.060.532	16.698.117.019
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas		1.297.493.998	2.260.184.790
		<u>263.990.814.123</u>	<u>220.442.231.377</u>
Estimación para incobrables		(3.821.439.508)	(3.694.826.521)
Ingreso financiero no devengado por arrendamientos		(1.084.679.295)	(613.527.235)
Comisiones diferidas		(377.870.234)	(242.776.218)
	¢	<u><u>258.706.825.086</u></u>	<u><u>215.891.101.404</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2004, el Banco BAC San José, S.A. posee cartera de crédito por un monto de ¢3.747.864.767 (¢4.541.973.825 en el 2003) que es garantía de líneas de crédito con el BCIE; además, ¢13.229.060.532 (¢16.698.117.019 en el 2003) que corresponden a los préstamos a la Banca Estatal (Artículo 59 LOBCCR). BAC San José Leasing, S.A. posee una cartera de crédito por un monto de ¢1.852.273.346 que es garantía del préstamo por pagar al BAC International Bank Panamá; adicionalmente, BAC Bahamas Bank Limited posee ¢979.498.113 de su cartera de crédito como garantía de una línea de crédito con el Citibank N.A. (NuevaYork).

(b) Arrendamientos financieros

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢	8.255.906.607	4.279.546.971
Ingresos por intereses no devengados		<u>(1.084.679.295)</u>	<u>(613.527.235)</u>
Cuentas por cobrar, neto	¢	<u><u>7.171.227.312</u></u>	<u><u>3.666.019.736</u></u>

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, neto:			
A menos de 1 año	¢	3.306.929.210	1.792.022.842
De 1 a 5 años		3.725.307.130	1.873.996.894
Más de 5 años		138.990.972	-
	¢	<u><u>7.171.227.312</u></u>	<u><u>3.666.019.736</u></u>

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias
 Notas a los Estados Financieros

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto			
(incluye el ingreso por intereses):			
A menos de 1 año	¢	3.918.464.777	2.183.831.640
De 1 a 5 años		4.187.899.783	2.095.715.332
Más de 5 años		149.542.047	-
	¢	<u>8.255.906.607</u>	<u>4.279.546.971</u>

(c) Cartera de préstamos por morosidad

La cartera de préstamos por morosidad se detalla como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Al día	¢	256.343.850.720	211.423.370.463
De 0-31 días		4.641.584.570	5.800.623.972
De 31-60 días		1.268.409.129	1.145.210.361
De 61-90 días		616.932.744	501.105.288
De 91-180 días		383.549.749	897.501.999
Más de 180 días		736.487.211	674.419.296
	¢	<u>263.990.814.123</u>	<u>220.442.231.377</u>

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

(Continúa)

Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y Subsidiarias
 Notas a los Estados Financieros

(d) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (695 operaciones (27 en el 2003))	¢ <u>700.536.077</u>	<u>435.275.013</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que no se reconoce intereses	¢ <u>6.209.940.115</u>	<u>7.267.284.401</u>
Cobro judicial, corresponde a 634 operaciones (62 en el 2003) 0,21% de la cartera (0,42% en el 2003)	¢ <u>736.487.326</u>	<u>1.198.937.577</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>91.494.677</u>	<u>109.192.251</u>

Al 31 de diciembre de 2004, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢483.791.326 (¢1.406.216.318 en el 2003)

Al 31 de diciembre de 2004, las tasas de interés anual que devengan los préstamos oscilan entre 14,00% y 34,75% (17,00% y 36,25% en el 2003) en colones, y 2,33% y 18,45% (2,00% y 19,16% en el 2003) en dólares.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo al inicio	¢	3.694.826.521	3.365.145.213
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		1.692.342.322	824.234.094
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		333.465.366	152.946.367
Menos:			
Cancelación de créditos		(1.899.194.702)	(647.499.153)
Saldo al final	¢	<u>3.821.439.508</u>	<u>3.694.826.521</u>

(f) Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo al inicio	¢	182.396.363	-
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		165.817.910	181.108.038
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		19.611.120	1.288.325
Saldo al final	¢	<u>367.825.393</u>	<u>182.396.363</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2004, el gasto por estimación de incobrabilidad reconocido en el estado de resultados incluye el gasto correspondiente por estimación de incobrabilidad para las otras cuentas por cobrar, por un monto de ¢63.762.737, y el gasto por deterioro de inversiones en valores, cuyo monto es de ¢71.593.940.

(7) Bienes realizables, neto

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Bienes muebles	¢	831.537.878	80.849.572
Bienes inmuebles		451.363.966	645.990.194
		<u>1.282.901.844</u>	<u>726.839.766</u>
Estimación para valuación de bienes realizables		(704.254.234)	(257.503.083)
	¢	<u><u>578.647.610</u></u>	<u><u>469.336.683</u></u>

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo al inicio	¢	257.503.083	301.807.037
Incrementos en la estimación		598.191.173	74.116.582
Liquidación de bienes realizables		(151.440.022)	(118.420.537)
Saldo al final	¢	<u><u>704.254.234</u></u>	<u><u>257.503.083</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(8) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

	2004				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2003	¢ 1.248.740.106	1.730.765.667	5.694.240.483	230.775.043	8.904.521.299
Adiciones	-	365.599.819	1.185.552.409	-	1.551.152.228
Retiros	-	(22.062.833)	(58.001.538)	-	(80.064.371)
Saldos al 31 de diciembre de 2004	¢ 1.248.740.106	2.074.302.653	6.821.791.354	230.775.043	10.375.609.156
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2003	¢ -	688.429.441	2.715.367.603	116.722.332	3.520.519.376
Gasto por depreciación	-	97.937.008	934.134.946	23.245.385	1.055.317.339
Retiros	-	(6.037.536)	(32.922.691)	-	(38.960.227)
Saldos al 31 de diciembre de 2004	¢ -	780.328.913	3.616.579.858	139.967.717	4.536.876.488
<u>Saldos , netos:</u>					
31 de diciembre de 2003	¢ 1.248.740.106	1.042.336.226	2.978.872.880	114.052.711	5.384.001.923
31 de diciembre de 2004	¢ 1.248.740.106	1.293.973.740	3.205.211.496	90.807.326	5.838.732.668

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(9) Activos intangibles

Los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

	Activos intangibles y gastos de ley 7983		Sistemas de cómputo	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2003	¢	2.789.473.051	942.372.437	3.731.845.488
Adiciones		(176.738.798)	183.016.740	6.277.942
Retiros		-	(13.755.090)	(13.755.090)
Saldos al 31 de diciembre de 2004		<u>2.612.734.253</u>	<u>1.111.634.087</u>	<u>3.724.368.340</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2003		1.168.849.807	490.228.989	1.659.078.796
Gasto por amortización		602.556.272	152.885.154	755.441.426
Saldos al 31 de diciembre de 2004		<u>1.771.406.079</u>	<u>643.114.143</u>	<u>2.414.520.222</u>
Saldos , netos:				
31 de diciembre de 2003	¢	<u>1.620.623.244</u>	<u>452.143.448</u>	<u>2.072.766.692</u>
31 de diciembre de 2004	¢	<u>841.328.174</u>	<u>468.519.944</u>	<u>1.309.848.118</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	2004		
	A la vista cuentas corrientes	A Plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 148.860.374.138	113.093.707.789	261.954.081.927
Con instituciones financieras	2.276.808.738	2.481.378.551	4.758.187.289
Otras obligaciones	660.349.440	-	660.349.440
	¢ 151.797.532.316	115.575.086.340	267.372.618.656
	2003		
	A la vista cuentas corrientes	A Plazo	Total
Depósitos por monto:			
Con el público	¢ 118.515.797.764	75.124.405.173	193.640.202.937
Con instituciones financieras	447.141.825	5.372.217.722	5.819.359.547
Otras obligaciones	853.279.568	-	853.279.568
	¢ 119.816.219.157	80.496.622.895	200.312.842.052

(b) Por clientes

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

	2004	
	A la vista cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	201.975	4.833
Con instituciones financieras	5	6
Otras obligaciones	395	-
	202.375	4.839

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

	2003	
	A la vista cuentas corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	154.309	4.254
Con instituciones financieras	7	7
Otras obligaciones	428	-
	154.744	4.261
	154.744	4.261

(11) Otras obligaciones con el público a la vista

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Cheques de gerencia	919.210.428	1.188.402.103
Recaudación de impuestos	1.588.473.081	1.517.383.347
Recaudación de servicios públicos	159.382	58.152.607
Recaudación pagos de tarjetas	99.871.415	102.014.671
Obligaciones por comisiones de confianza	980.571	44.132.685
Cuentas por pagar clientes	144.501.939	55.502.607
Cheques pendientes de liquidar	11.434.435	1.039.601
Otras	48.663.234	760.808
	2.813.294.485	2.967.388.429
	2.813.294.485	2.967.388.429

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(12) Contratos de recompra y de reventa

(a) Recompras

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

2004				
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢ 6.224.033.200	5.745.468.467	09/08/2004 - 24/12/2004	5.745.468.467
Gobierno exterior	347.836.800	293.502.669	03/12/2004	293.502.669
	<u>¢ 6.571.870.000</u>	<u>6.038.971.136</u>		
2003				
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢ 4.545.440.770	4.155.482.845	02/01/2004 - 19/05/04	4.184.242.548
Bancos estatales	100.000.000	98.153.941	05/01/2004	100.037.368
Gobierno exterior	914.966.738	710.624.271	12/01/04 - 12/03/04	716.356.483
	<u>¢ 5.560.407.508</u>	<u>4.964.261.057</u>		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(b) Reventas

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

		<u>2004</u>			
		<u>Saldo del activo</u>	<u>Valor razonable de garantía</u>	<u>Fecha de recompra</u>	<u>Precio de recompra</u>
Gobierno	¢	560.924.254	614.409.000	14/01/2005	566.949.726
Bancos estatales		557.338.130	572.100.000	25/01/2005	563.002.249
	¢	<u>1.118.262.384</u>	<u>1.186.509.000</u>		
		<u>2003</u>			
		<u>Saldo del activo</u>	<u>Valor razonable de garantía</u>	<u>Fecha de recompra</u>	<u>Precio de recompra</u>
Gobierno	¢	1.495.057.862	1.600.200.211	06/01/2004 - 16/01/04	1.508.052.131
Bancos estatales		202.506.592	208.825.000	12/01/2004	205.304.799
Gobierno exterior		66.007.987	87.196.967	16/01/2004	66.278.303
	¢	<u>1.763.572.441</u>	<u>1.896.222.178</u>		

(13) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Préstamos por pagar:			
Entidades financieras del país	¢	3.845.944.251	-
Entidades financieras del exterior		40.181.949.246	39.095.055.170
Organismos internacionales		16.155.184.916	15.519.663.708
	¢	<u>60.183.078.413</u>	<u>54.614.718.878</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

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

2004

	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 35.605.149.246	3.845.944.251	4.401.349.621	43.852.443.118
De uno a tres años	-	-	639.244.034	639.244.034
De tres a cinco años	-	-	1.373.242.785	1.373.242.785
Más de cinco años	4.576.800.000	-	9.741.348.476	14.318.148.476
Total	¢ 40.181.949.246	3.845.944.251	16.155.184.916	60.183.078.413

2003

	Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del país	Organismos internacionales	Total
Menos de un año	¢ 38.677.404.978	-	3.195.381.705	41.872.786.683
De uno a tres años	417.650.192	-	1.138.167.451	1.555.817.643
De tres a cinco años	-	-	1.668.475.847	1.668.475.847
Más de cinco años	-	-	9.517.638.706	9.517.638.706
Total	¢ 39.095.055.170	-	15.519.663.708	54.614.718.878

(14) Impuesto sobre la renta

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

31 de diciembre de

2004

2003

Impuesto sobre la renta corriente	¢ 994.419.833	1.018.939.413
Impuesto sobre la renta diferido	179.184.145	(50.974.327)
	¢ 1.173.603.978	967.965.086

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		2004		
		Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢	24.770.964	-	24.770.964
Arrendamientos		-	310.684.293	(310.684.293)
Provisiones		99.661.442	-	99.661.442
	¢	<u>124.432.406</u>	<u>310.684.293</u>	<u>(186.251.887)</u>
		2003		
		Activo	Pasivo	Neto
Estimaciones	¢	22.105.905	-	22.105.905
Arrendamientos		-	136.392.902	(136.392.902)
Provisiones		107.219.251	-	107.219.251
	¢	<u>129.325.156</u>	<u>136.392.902</u>	<u>(7.067.746)</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre 2003	Incluido en el estado de resultados	31 de diciembre 2004
Estimaciones	ϕ (22.105.905)	2.665.059	(24.770.964)
Arrendamientos	136.392.902	(174.291.391)	310.684.293
Provisiones	(107.219.251)	(7.557.809)	(99.661.442)
	ϕ <u>7.067.746</u>	<u>(179.184.141)</u>	<u>186.251.887</u>

	31 de diciembre 2002	Incluido en el estado de resultados	31 de diciembre 2003
Estimaciones	ϕ -	22.105.905	(22.105.905)
Arrendamientos	58.042.073	(78.350.829)	136.392.902
Provisiones	-	107.219.251	(107.219.251)
	ϕ <u>58.042.073</u>	<u>50.974.327</u>	<u>7.067.746</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, 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%) (36% en el 2003), se concilia como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	2.599.490.354	2.537.763.187
Mas:			
Gastos no deducibles		193.215.524	324.099.357
Menos:			
Ingresos no gravables		1.798.286.045	1.842.923.131
Impuesto sobre la renta	¢	<u>994.419.833</u>	<u>1.018.939.413</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(15) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

		2004					
		Prestaciones	Conape	Bonificaciones	Aguinaldo	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2003	¢	94.381.500	286.293.079	214.308.864	26.216.721	354.974.252	976.174.416
Provisión realizada		123.922.986	378.745.890	547.554.978	370.019.186	466.114.100	1.886.357.140
Provisión utilizada		(128.453.945)	(286.293.077)	(442.630.314)	(363.606.442)	(366.507.096)	(1.587.490.874)
Reversión de provisión		-	-	(48.888.342)	-	(101.888.515)	(150.776.857)
Saldos al 31 de Diciembre de 2004	¢	<u>89.850.541</u>	<u>378.745.892</u>	<u>270.345.186</u>	<u>32.629.465</u>	<u>352.692.741</u>	<u>1.124.263.825</u>
		2003					
		Prestaciones	Conape	Bonificaciones	Aguinaldo	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2002	¢	240.100.429	224.940.812	103.000.000	-	564.549.011	1.132.590.252
Provisión realizada		6.118.909	286.293.077	218.129.046	-	1.444.697.650	1.955.238.682
Provisión utilizada		(99.771.877)	(224.940.810)	(169.614.749)	-	(1.458.766.219)	(1.953.093.655)
Reversión de provisión		(52.065.960)	-	-	-	(106.494.902)	(158.560.862)
Saldos al 31 de diciembre de 2003	¢	<u>94.381.500</u>	<u>286.293.079</u>	<u>151.514.297</u>	<u>-</u>	<u>443.985.540</u>	<u>976.174.416</u>

Prestaciones:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(16) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Comisiones por pagar	¢	16.530.979	41.417.231
Cesión de títulos		21.768.826	-
Aportaciones patronales por pagar		110.310.284	107.149.744
Impuestos retenidos por pagar		45.843.658	25.041.954
Impuesto sobre la renta por pagar		429.005.461	-
Aportaciones laborales retenidas por pagar		48.288.521	26.488.502
Partes relacionadas		91.841.694	1.042.354.637
Acreedores varios		2.842.087.377	1.335.216.711
Depósitos en garantía		20.347.192	14.025.351
	¢	<u>3.626.023.992</u>	<u>2.591.694.130</u>

(17) Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Intereses retenidos de titularización (véase nota 28)	¢	2.282.796.166	2.083.136.293
Otros pasivos		45.074.681	37.484
	¢	<u>2.327.870.847</u>	<u>2.083.173.777</u>

(18) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2004, el capital social de la Corporación está conformado por 171.995.550 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢100 cada una, para un total de ¢17.199.555.000 (¢12.922.555.000 en el 2003)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 5 de abril de 2004, se acordó un aumento del capital social por ¢4.277.000.000, mediante la capitalización de utilidades.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

(c) Ganancia no realizada

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

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

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

(19) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢6.798.610.906 (¢5.411.688.074 en el 2003) y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 147.046.383 (129.225.550 en el 2003)

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Utilidad neta	¢	7.491.383.430	6.079.562.387
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	¢	6.798.610.906	5.411.688.074
Cantidad promedio de acciones comunes		147.046.383	129.225.550
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>46,23447</u>	<u>41,87785</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(20) Ingreso por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Comisiones por giros y transferencias	¢	650.215.407	411.720.473
Comisiones por comercio exterior		80.267.164	72.349.583
Comisiones por fideicomisos		44.258.897	45.554.180
Comisiones por custodias		11.079.207	8.582.301
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		29.249.271	44.867.338
Comisiones sobre cuentas corrientes		760.859.904	540.434.327
Comisiones por servicios administrativos		3.163.250.928	1.094.875.388
Comisiones cajeros automáticos		443.179.044	310.564.659
Comisiones tarjeta debito		854.331.704	661.882.436
Comisión administración de cartera titularizada		107.157.618	108.527.993
Comisión por administración de fondos		1.102.615.827	1.247.289.124
Comisiones bursátiles		709.100.652	808.039.557
Otras comisiones		747.307.919	621.542.199
	¢	9.575.806.266	6.686.160.952

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Sueldos y bonificaciones	¢	4.390.159.224	3.547.920.718
Remuneraciones a directores y fiscales		57.143.668	52.032.589
Tiempo extraordinario		65.233.898	53.499.331
Viáticos		39.880.632	39.984.584
Decimotercer sueldo		370.897.618	287.668.987
Vacaciones		45.287.283	19.839.654
Incentivos		448.650.616	249.546.779
Preaviso y cesantía		108.766.969	120.924.434
Cargas sociales patronales		1.109.675.285	765.225.636
Refrigerios		26.434.782	17.439.482
Vestimenta		8.474.623	6.591.295
Capacitación		93.848.394	114.540.290
Seguros del personal		81.738.857	68.712.963
Otros gastos de personal		197.931.206	120.001.722
	¢	<u>7.044.123.055</u>	<u>5.463.928.464</u>

(22) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Gastos por servicios externos	¢	2.750.589.505	2.150.177.524
Gastos de movilidad y comunicaciones		1.198.176.173	899.087.614
Gastos de infraestructura		3.012.374.665	2.556.886.888
Gastos generales		2.342.952.918	1.905.971.482
	¢	<u>9.304.093.261</u>	<u>7.512.123.508</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(23) Cuentas contingentes

Las subsidiarias de la Corporación mantienen compromisos y contingencias fuera de los balances general, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

El Banco mantiene compromisos como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	¢	13.941.598.718	13.541.109.178
Cartas de crédito emitidas		6.471.974.292	2.459.069.616
Cartas de crédito confirmadas		31.213.776	-
Créditos pendientes de desembolsar		1.042.973.386	-
Otras contingencias a la intermediación financiera		4.576.800	-
		<u>5.342.864.579</u>	<u>9.883.499.726</u>
	¢	<u>26.835.201.551</u>	<u>25.883.678.520</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.

(24) Activos de los Fideicomisos

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Efectivo	¢	117.120.391	32.420.064
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 de uso		-	17.863.521
Bienes y documentos garantía		10.296.657.533	9.378.021.942
Otros activos		81.273.938	80.866.669
	¢	<u>12.248.810.839</u>	<u>10.931.746.816</u>

(25) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Valores recibidos en garantía	¢	576.914.626.377	3.321.831.062.399
Valores recibidos en custodia		55.759.198.821	155.156.071.231
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		87.963.577.807	86.038.619.956
Productos en suspenso		96.029.473	109.255.654
Cuentas castigadas		2.088.522.650	792.755.127
Compra y venta a futuro de títulos valores		44.421.049.156	5.165.942.539
Valores negociables de terceros comprados pendientes de recibir		343.260.001	-
Inversiones en valores otorgadas en garantía por operaciones a plazo		-	212.319.544
Administración de portafolios		41.984.210.220	72.738.909.531
Operaciones de administración de valores y fondos por cuenta de terceros		15.667.645.473	9.903.480.652
Otras		720.729.107.160	422.451.743.365
	¢	<u>1.545.967.227.138</u>	<u>4.074.400.159.997</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(a) Garantías otorgadas

Con el fin de establecer un sistema de gestión de riesgo, la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 31 de diciembre de 2004, la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A. ha efectuado un adelanto de ₡104.990.483 (₡31.302.266 en el 2003), el cual se incluye en la cuenta de efectivo.

(b) Títulos valores de clientes en custodia

Al 31 de diciembre de 2004, los títulos valores en custodia se detallan como sigue:

<u>Pertenencia de la Custodia</u>	<u>Lugar de Custodia</u>	<u>Tipo de Custodia</u>	<u>Valor Facial</u>
<u>Colones:</u>			
Propia	Local	Custodia Libre	₡ 2.358.259.300
<u>US Dólares:</u>			
Propia	Local	Custodia Libre	<u>5.278.881.120</u>
Total títulos valores propios en custodia			₡ <u><u>7.637.140.420</u></u>

<u>Pertenencia de la Custodia</u>	<u>Lugar de Custodia</u>	<u>Tipo de Custodia</u>	<u>Valor Facial</u>
<u>Colones:</u>			
Terceros	Local	Custodia Libre	₡ 56.584.037.679
<u>US Dólares:</u>			
Terceros	Local	Custodia Libre	<u>94.121.657.745</u>
Total títulos valores de terceros en custodia			₡ <u><u>150.705.695.424</u></u>

La subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A. participa en contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de recompra y a plazo). Dichos contratos representan títulos valores que se han comprometido a vender y la otra parte contratante se ha comprometido a comprar en una fecha específica y por un monto pactado de ante mano. La diferencia entre el valor pactado y el título valor, representa una garantía adicional de la operación y correspondiendo a una porción del título valor que permanece en custodia.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2004, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de recompra en que subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A. participa, es el siguiente:

	<u>Comprador a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>
<u>Terceros:</u>				
De 1 a 30 días	¢ 2.771.444.729	22.523.057	3.145.231.058	36.771.328
De 31 a 60 días	180.941.584	2.440.191	239.115.197	4.174.215
De 61 a 90 días	71.938.210	421.884	124.489.429	895.866
Más de 91 días	119.823.985	27.072	119.804.964	
	<u>3.144.148.508</u>	<u>25.412.204</u>	<u>3.628.640.648</u>	<u>41.841.409</u>
<u>Cuenta propia:</u>				
De 1 a 30 días	1.133.543.186	9.961.058	-	-
De 31 a 60 días	31.233.229	1.185.831	-	-
De 61 a 90 días	-	-	-	-
Más de 91 días	-	-	-	-
	<u>1.164.776.415</u>	<u>11.146.889</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
¢	<u>4.308.924.923</u>	<u>36.559.093</u>	<u>3.628.640.648</u>	<u>41.841.409</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones a plazo que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A. participa es el siguiente:

	<u>Comprador a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>
<u>Terceros:</u>				
De 1 a 30 días	¢ 300.594.693	-	300.547.521	-
De 31 a 60 días	-	-	-	-
De 61 a 90 días	-	-	-	-
Más de 91 días	-	-	-	-
	¢ <u>300.594.693</u>	<u>-</u>	<u>300.547.521</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2003, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de recompra en que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A. participa, es el siguiente:

	<u>Comprador a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>
<u>Terceros:</u>				
De 1 a 30 días	¢ 3.515.971.188	6.499.694	4.457.154.371	56.301.805
De 31 a 60 días	3.368.803	431.115	93.109.198	6.011.577
De 61 a 90 días	-	551.484	52.183.357	2.179.183
Más de 91 días	-	1.078.426	-	1.688.176
	<u>3.519.339.991</u>	<u>8.560.719</u>	<u>4.602.446.926</u>	<u>66.180.741</u>
<u>Cuenta propia:</u>				
De 1 a 30 días	1.335.243.032	6.237.888	205.350.632	416.832
De 31 a 60 días	-	1.198.542	-	-
De 61 a 90 días	-	427.540	-	-
Más de 91 días	-	399.548	-	-
	<u>1.335.243.032</u>	<u>8.263.519</u>	<u>205.350.632</u>	<u>416.832</u>
¢	<u>4.854.583.023</u>	<u>16.824.238</u>	<u>4.807.797.558</u>	<u>66.597.573</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones a plazo que la subsidiaria BAC San José Puesto de Bolsa, S.A. participa es el siguiente:

	<u>Comprador a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>
<u>Terceros:</u>				
De 1 a 30 días	¢ -	-	-	-
De 31 a 60 días	-	482.228	-	481.179
De 61 a 90 días	-	3.255.342	-	3.252.171
Más de 91 días	-	-	-	-
¢	<u>-</u>	<u>3.737.570</u>	<u>-</u>	<u>3.733.350</u>

Los títulos valores que se encuentran garantizando operaciones de recompra, que tienen posición de vendedor a plazo, se encuentran en custodia de la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

Al 31 de diciembre de 2004, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las recompras y operaciones a plazo denominado en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de ¢457,68 (417,65 en el 2003) por cada US dólar.

Al 31 de diciembre de 2004, la Compañía mantiene un aporte por llamadas a margen por un monto de ¢203.096. Al 31 de diciembre de 2003, la Compañía no tenía registrado ningún tipo de aporte.

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

Notas a los Estados Financieros

(26) Contratos de administración de fondos de inversión

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Fondos de Inversión en colones:			
Fondo de inversión BAC San José Liquido C	¢	1.653.042.105	5.185.691.605
Fondo de inversión BAC San José Público C		2.208.405.882	1.173.480.272
Fondo de inversión BAC San José Ingreso C		1.054.368.041	2.112.668.287
Fondo de inversión BAC San José Crecimiento			
Reserva de Líquidez		441.573.342	463.879.827
Fondo de Inversión BAC San José Plan Anual		132.435.034	150.195.422
Fondo de Inversión Costa Rica		369.586.369	947.342.612
	¢	<u>5.859.410.773</u>	<u>10.033.258.025</u>
Fondos de Inversión en US dólares			
Fondo de inversión BAC San José Liquido D	US\$	33.326.090	14.832.847
Fondo de inversión BAC San José Ingreso D		42.495.804	123.695.581
Fondo de inversión BAC San José			
Crecimiento D		3.108.360	11.610.807
	US\$	<u>78.930.254</u>	<u>150.139.235</u>

(27) Contratos de administración de fondos de pensión

Los fondos de pensión complementarios administrados se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Fondos de Pensión administrados en colones:			
Fondo Ley 7983	¢	830.056.990	611.108.790
Fondo Pensión Obligatoria		8.823.303.677	4.596.177.328
Fondo Ahorro Voluntario		-	61.875.726
Fondo Capitalización Laboral		4.188.871.148	2.511.259.481
	¢	<u>13.842.231.815</u>	<u>7.780.421.325</u>
Fondos de Pensión administrados en US dólares:			
Fondo Ley 7983	US \$	3.988.406	4.604.506
Fondo Ahorro Voluntario		-	478.840
	US \$	<u>3.988.406</u>	<u>5.083.346</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(28) Titularización de créditos hipotecarios

Durante el mes de agosto del año 2002, se vendieron créditos hipotecarios (Banco de San José, S.A.) por un monto de ¢10.640.842.336 (US\$29.121.079) a través de una transacción de Titularización. Para esta transacción se creó un Fideicomiso de Titularización, el cual emitió Bonos A con un valor facial de US\$24.938.780 y Bonos B con valor facial de US\$6.103.958. Como parte de la transacción, el Banco debió comprar US\$5.595.661 en Bonos B y crear reservas de liquidez por US\$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 (US\$5.066.345 en el 2003) (la vida promedio de este derecho retenido es de 3,12 (3,61 en el 2003) años). 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 (¢2.115.959.190 en el 2003). Por otro lado, la obligación por los intereses retenidos es de ¢2.282.793.420 (US\$2.083.136.293 en el 2003) (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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

Los supuestos principales utilizados para medir el valor justo de los derechos retenidos en los créditos hipotecarios durante el año terminado el 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 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%

(29) Valor razonable

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

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

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

- (b) Inversiones

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

- (c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(d) Cartera de créditos

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

(e) Depósitos y préstamos por pagar

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

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

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	¢ 60.210.181.162	60.156.698.035	42.496.068.667	42.502.786.548
Cartera de crédito	¢ 258.706.825.086	258.262.018.119	215.891.101.404	216.099.477.744
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 151.797.532.316	151.797.532.316	119.816.219.157	119.816.219.157
Captaciones a plazo	¢ 115.575.086.340	115.329.709.060	80.496.622.895	80.422.463.996
Obligaciones financieras	¢ 60.183.078.413	60.184.335.940	54.614.718.878	54.622.765.829

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(30) Administración de riesgos

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

Riesgo de liquidez y financiamiento:

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

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

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2004, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda Nacional	Días						
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Activos							
Disponibilidades	9.837.436.167	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	9.426.585.828	-	488.637.469	566.675.900	1.264.339.377	4.050.173.278	-
Inversiones	-	5.025.237.775	116.059.480	234.481.704	2.076.633.040	2.912.814.044	7.368.430.575
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	37.300.385.044
	<u>19.438.521.510</u>	<u>13.258.025.668</u>	<u>4.285.774.252</u>	<u>5.079.487.662</u>	<u>12.439.773.704</u>	<u>25.654.463.174</u>	<u>44.668.815.619</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	63.689.616.332	5.280.128.333	3.199.723.358	3.710.739.004	8.279.218.226	2.812.432.371	11.895.950.220
Obligaciones con entidades financieras	2.134.771.742	317.256.897	993.697.322	1.753.102.192	426.497.066	358.286.597	-
Cargos por pagar	1.543.208.178	-	-	-	-	-	-
	<u>67.367.596.252</u>	<u>5.597.385.230</u>	<u>4.193.420.680</u>	<u>5.463.841.196</u>	<u>8.705.715.292</u>	<u>3.170.718.968</u>	<u>11.895.950.220</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>(47.929.074.742)</u>	<u>7.660.640.438</u>	<u>92.353.572</u>	<u>(384.353.534)</u>	<u>3.734.058.412</u>	<u>22.483.744.206</u>	<u>32.772.865.399</u>

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros

Moneda Extranjera	Días						
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Activos							
Disponibilidades	¢ 32.274.448.705	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	6.090.957.281	-	123.006.914	200.514.939	114.175.592	385.012.799	-
Inversiones	-	15.797.146.678	1.370.541.429	5.319.037.084	1.362.168.237	3.632.479.591	17.812.268.175
Cartera de Créditos	1.259.083.404	25.309.078.650	16.454.446.841	9.554.232.340	31.007.203.163	24.736.483.227	86.550.087.604
	<u>39.624.489.390</u>	<u>41.106.225.328</u>	<u>17.947.995.184</u>	<u>15.073.784.363</u>	<u>32.483.546.992</u>	<u>28.753.975.617</u>	<u>104.362.355.779</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	105.576.114.347	14.941.008.691	13.961.612.879	8.338.845.355	16.927.170.631	18.196.937.405	728.607.164
Obligaciones con entidades financieras	523.468.914	7.006.020.057	8.304.523.291	4.096.675.004	4.803.496.689	15.900.843.378	13.564.439.264
	<u>106.099.583.261</u>	<u>21.947.028.748</u>	<u>22.266.136.170</u>	<u>12.435.520.359</u>	<u>21.730.667.320</u>	<u>34.097.780.783</u>	<u>14.293.046.428</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(66.475.093.871)</u>	<u>19.159.196.580</u>	<u>(4.318.140.986)</u>	<u>2.638.264.004</u>	<u>10.752.879.672</u>	<u>(5.343.805.166)</u>	<u>90.069.309.351</u>
Total brecha consolidada	<u>(114.404.168.613)</u>	<u>26.819.837.018</u>	<u>(4.225.787.414)</u>	<u>2.253.910.470</u>	<u>14.486.938.084</u>	<u>17.139.939.040</u>	<u>122.842.174.750</u>

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2003, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación es como sigue:

Moneda Nacional	Días						
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Activos							
Disponibilidades	3.451.253.361	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	5.186.900.431	-	163.946.869	241.073.336	656.606.923	2.507.115.755	-
Inversiones	113.413.521	4.479.490.604	-	951.500.000	6.597.981.308	13.271.111	4.589.342.017
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	735.512.487
Productos por cobrar	1.453.340.811	-	-	-	-	-	-
	<u>14.513.867.504</u>	<u>13.594.199.292</u>	<u>932.816.367</u>	<u>1.868.394.283</u>	<u>8.271.155.357</u>	<u>43.802.353.327</u>	<u>5.324.854.504</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	55.764.920.579	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	2.173.776.243	416.921.816	851.063.590
Cargos por pagar	1.543.208.178	-	-	-	-	-	-
	<u>57.308.128.757</u>	<u>3.577.204.362</u>	<u>2.093.191.384</u>	<u>3.209.636.487</u>	<u>13.424.644.926</u>	<u>1.520.658.001</u>	<u>4.864.972.561</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>(42.794.261.253)</u>	<u>10.016.994.930</u>	<u>(1.160.375.017)</u>	<u>(1.341.242.204)</u>	<u>(5.153.489.569)</u>	<u>42.281.695.326</u>	<u>459.881.943</u>

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros

Moneda Extranjera	Días						
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Activos							
Disponibilidades	18.622.302.075	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	4.718.390.256	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	4.409.328.811	1.816.777.500	1.044.125.000	1.294.715.000	2.088.129.118	15.104.712.558
Cartera de Créditos	5.569.088.394	24.595.195.691	9.105.435.504	10.664.468.008	26.876.514.356	22.936.919.870	61.935.901.514
Productos por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
	<u>28.909.780.725</u>	<u>29.004.524.502</u>	<u>10.922.213.004</u>	<u>11.708.593.008</u>	<u>28.171.229.356</u>	<u>25.025.048.988</u>	<u>77.040.614.072</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	64.054.931.438	24.900.821.064	4.338.512.675	7.553.245.728	11.052.018.370	9.470.762.337	1.310.532.157
Obligaciones con entidades financieras	95.011.011	10.890.061.560	1.699.717.167	3.977.899.072	10.567.910.515	12.732.777.217	10.795.520.745
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-
	<u>64.149.942.449</u>	<u>35.790.882.624</u>	<u>6.038.229.842</u>	<u>11.531.144.800</u>	<u>21.619.928.885</u>	<u>22.203.539.554</u>	<u>12.106.052.902</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>(35.240.161.724)</u>	<u>(6.786.358.122)</u>	<u>4.883.983.162</u>	<u>177.448.208</u>	<u>6.551.300.471</u>	<u>2.821.509.434</u>	<u>64.934.561.170</u>
Brecha total	<u>(78.034.422.977)</u>	<u>3.230.636.808</u>	<u>3.723.608.145</u>	<u>(1.163.793.996)</u>	<u>1.397.810.902</u>	<u>45.103.204.760</u>	<u>65.394.443.112</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Riegos de mercado

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés se refiere a la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero, que se origina debido a fluctuaciones en las tasas de mercado. Este riesgo se presenta en los descalces de cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, cuando no se cuenta con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno ante variaciones en las tasas de mercado. Las compañías del grupo realizan un monitoreo periódico de este riesgo, con el fin de administrar la sensibilidad de sus activos y pasivos ante sus diferentes frecuencias de revisión y ajuste en las tasas de interés. Adicionalmente, se consideran otros factores que pueden afectar la exposición al riesgo de tasa de interés, tales como los prepagos, atrasos en la recuperación de pagos programados, así como las variaciones propiamente en las tasas de interés internacionales y locales. Al 31 de diciembre de 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	¢	63.027.297.812	21.523.357.731	12.738.692.882	12.257.938.786	5.756.855.424	4.908.713.543	5.841.739.446
Cartera de crédito		276.327.972.181	158.991.208.448	74.048.658.126	15.141.278.842	12.406.759.497	607.700.594	15.132.366.674
		<u>339.355.269.993</u>	<u>180.514.566.179</u>	<u>86.787.351.008</u>	<u>27.399.217.628</u>	<u>18.163.614.921</u>	<u>5.516.414.137</u>	<u>20.974.106.120</u>
Pasivos								
Obligaciones público		277.538.104.316	193.096.511.811	32.210.920.595	25.081.273.869	23.668.565.428	196.647.054	3.284.185.559
Obligaciones con entidades financieras		60.183.078.413	15.692.310.781	23.178.958.984	3.686.300.690	12.000.639.537	915.360.000	4.709.508.421
		<u>337.721.182.729</u>	<u>208.788.822.592</u>	<u>55.389.879.579</u>	<u>28.767.574.559</u>	<u>35.669.204.965</u>	<u>1.112.007.054</u>	<u>7.993.693.980</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>1.634.087.264</u>	<u>(28.274.256.413)</u>	<u>31.397.471.429</u>	<u>(1.368.356.931)</u>	<u>(17.505.590.044)</u>	<u>4.404.407.083</u>	<u>12.980.412.140</u>
Moneda extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	54.651.823.080	10.454.242.110	15.341.696.533	6.444.076.354	11.821.874.865	6.407.468.426	4.182.464.792
Cartera de crédito		241.272.735.831	139.058.676.648	67.973.630.419	20.219.292.952	9.931.500.087	1.464.259.531	2.625.376.194
		<u>295.924.558.911</u>	<u>149.512.918.758</u>	<u>83.315.326.952</u>	<u>26.663.369.306</u>	<u>21.753.374.952</u>	<u>7.871.727.957</u>	<u>6.807.840.986</u>
Pasivos								
Obligaciones público		223.585.262.320	151.680.000.839	31.714.644.098	21.031.188.945	16.301.411.368	2.460.893.667	397.123.404
Obligaciones con entidades financieras		64.539.252.448	26.207.014.720	20.001.169.221	14.338.713.373	3.992.355.134	-	-
		<u>288.124.514.768</u>	<u>177.887.015.559</u>	<u>51.715.813.319</u>	<u>35.369.902.318</u>	<u>20.293.766.502</u>	<u>2.460.893.667</u>	<u>397.123.404</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>7.800.044.143</u>	<u>(28.374.096.801)</u>	<u>31.599.513.633</u>	<u>(8.706.533.011)</u>	<u>1.459.608.450</u>	<u>5.410.834.290</u>	<u>6.410.717.582</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Total activos	US\$	610.221.609	493.006.176
Total pasivos		<u>531.478.470</u>	<u>428.423.230</u>
Posición neta	US\$	<u><u>78.743.138</u></u>	<u><u>64.582.946</u></u>

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

Riesgo de crédito

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

2004		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	137.799	151.886.766.154
De 5 a 9,99%	11	16.759.548.569
De 10 a 14,99%	3	7.585.824.250
De 15 a 20%	-	-
2003		
Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	Monto
De 0 a 4,99%	120.539	114.250.915.138
De 5 a 9,99%	16	17.752.043.609
De 10 a 14,99%	6	11.605.755.311
De 15 a 20%	-	-

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Comercio y servicios	¢	11.003.339.575	9.146.643.388
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
Otros		905.036.495	628.824.933
	¢	<u>20.413.573.047</u>	<u>16.332.419.435</u>

Las concentraciones de crédito por país se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Costa Rica	¢	281.776.553.347	234.804.453.931
Centroamerica		2.235.241.338	2.964.655.389
Suramérica		63.880.906	6.661.163
Otros		328.711.528	105.886.232
	¢	<u>284.404.387.119</u>	<u>237.881.656.715</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Aproximadamente el 45% (42% en el 2003) de la cartera de créditos tiene garantía real. La siguiente tabla muestra la cartera de créditos por tipo de garantía:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Prendaria	¢	18.128.606.416	13.890.783.065
Hipotecaria		81.743.342.397	58.208.392.750
Títulos valores		25.939.375.867	20.506.007.778
Fiduciaria		55.785.180.184	100.111.122.801
Otros		63.447.034.607	19.083.442.710
Sin garantía		18.947.274.652	8.642.482.274
	¢	<u>263.990.814.123</u>	<u>220.442.231.377</u>

Riesgo Operativo:

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

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

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

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

(31) Reestructuración de estados financieros

A partir del 1 de enero de 2003, la Compañía modificó la base de contabilidad para la preparación de sus estados financieros, según los requerimientos del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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) 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.
- 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 Internacional.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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. La Corporación 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 ¢373.463.766, 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.

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

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 o no el control.

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 Internacional 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 ₡704.254.110, al 31 de diciembre de 2004.

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

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.

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 Internacional. El resultados de esta capitalización de costos implica una sobreestimación de las utilidades acumuladas por ¢336.139.737.

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.