



Banco BAC San José, S.A.

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

Estados Financieros

31 de diciembre 2005



BANCO BAC SAN JOSE, S.A.

Información Financiera Requerida por la Superintendencia General de Entidades  
Financieras

31 Diciembre de 2005

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**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](http://www.kpmg.co.cr)

## Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos efectuado la auditoría del balance de general, adjunto de Banco BAC San José, S.A. (el Banco) al 31 de diciembre de 2005 y del estado de utilidades, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría.

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

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

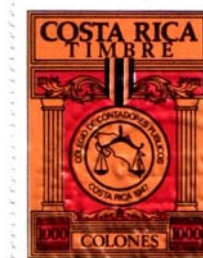
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco BAC San José, S.A., al 31 de diciembre de 2005, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad que se indica en la Nota 1-b.



-2-

Esta opinión de los auditores independientes es para información de la Junta Directiva de Banco BAC San José, S.A. y de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Todo documento redistribuido por el Banco a través de su página web deberá ser íntegro y no podrá tener modificaciones. Asimismo, el informe de KPMG tiene fecha de 3 de febrero de 2006, y KPMG no ha llevado a cabo ningún procedimiento posterior de ninguna naturaleza que de alguna forma amplíe la fecha de nuestro informe.

KPMG



03 de febrero de 2006

San José, Costa Rica  
Eric Alfaro V.  
Miembro No.1547  
Póliza No. R-1153  
Vence el 30/09/2006

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



**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
 31 de diciembre de 2005  
 (Con las cifras correspondientes de 2004)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2005	2004
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>59.926.705.556</b>	<b>46.936.178.867</b>
<b>Inversiones en valores y depósitos</b>	<b>5</b>	<b>59.288.824.742</b>	<b>43.182.819.887</b>
Negociables		309.579.000	-
Disponibles para la venta		54.173.247.496	30.470.997.812
Mantenidos hasta el vencimiento		4.805.998.246	12.711.822.075
<b>Cartera de créditos, neta</b>	<b>6</b>	<b>216.508.010.630</b>	<b>164.289.249.900</b>
Créditos vigentes		210.249.846.298	160.198.785.724
Créditos vencidos		7.337.665.432	6.503.632.840
Créditos en cobro judicial		1.025.246.632	507.032.204
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	<b>6.d</b>	<b>(2.104.747.732)</b>	<b>(2.920.200.868)</b>
<b>Cuentas y productos por cobrar, neto</b>		<b>2.367.560.298</b>	<b>2.118.245.323</b>
Comisiones por cobrar		9.368.000	5.811.550
Impuesto sobre la renta diferido	<b>14</b>	83.994.557	75.273.628
Otras cuentas por cobrar		877.819.773	967.414.269
Productos por cobrar		1.418.718.146	1.093.530.076
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(22.340.178)	(23.784.200)
<b>Bienes realizables, neto</b>	<b>7</b>	<b>84.902.988</b>	<b>447.995.484</b>
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>		<b>6.198.455</b>	<b>5.725.577</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto</b>	<b>8</b>	<b>4.459.521.274</b>	<b>4.296.936.284</b>
<b>Otros activos</b>		<b>1.934.438.564</b>	<b>1.690.956.660</b>
Activos intangibles, neto	<b>9</b>	811.523.026	884.371.639
Otros activos		1.122.915.538	806.582.021
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>344.576.162.507</b>	<b>262.968.107.982</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>		<b>260.826.764.422</b>	<b>197.025.869.392</b>
Captaciones a la vista	<b>10.a</b>	172.589.938.632	143.341.284.260
Otras obligaciones con el público a la vista	<b>11</b>	1.852.116.430	2.657.358.110
Captaciones a plazo	<b>10.a</b>	86.384.483.917	51.011.501.046
Otras obligaciones con el público a plazo		225.443	15.725.976
<b>Otras obligaciones financieras</b>	<b>13</b>	<b>41.536.043.762</b>	<b>35.004.120.336</b>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>8.647.699.319</b>	<b>4.903.543.795</b>
Cargos financieros por pagar		2.210.037.949	1.151.844.386
Impuesto sobre la renta diferido y por pagar	<b>14</b>	1.699.318.038	428.432.635
Provisiones	<b>15</b>	1.309.344.838	750.329.032
Otras cuentas por pagar diversas	<b>16</b>	3.428.998.494	2.572.937.742
<b>Otros pasivos</b>		<b>2.863.912.652</b>	<b>2.743.039.289</b>
Ingresos diferidos		173.604.277	91.551.822
Estimación para incobrables de créditos contingentes	<b>6.e</b>	218.011.175	367.825.393
Otros pasivos	<b>17</b>	2.472.297.200	2.283.662.074
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>313.874.420.155</b>	<b>239.676.572.812</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>18</b>	<b>14.888.376.949</b>	<b>12.587.276.949</b>
Capital pagado		14.888.376.949	12.587.276.949
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>865.009.488</b>	<b>787.380.274</b>
Superávit por revaluación de propiedad		749.010.257	770.989.145
Ganancia o pérdida no realizada		115.999.231	16.391.129
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>3.928.723.297</b>	<b>2.866.007.295</b>
<b>Resultados acumulados de años anteriores</b>		<b>11.019.632.618</b>	<b>7.050.870.652</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>30.701.742.352</b>	<b>23.291.535.170</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>344.576.162.507</b>	<b>262.968.107.982</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>26</b>	<b>29.068.468.940</b>	<b>25.065.493.956</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>27</b>	<b>3.364.515.333</b>	<b>5.103.368.524</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		-	-
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		3.364.515.333	5.103.368.524
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>28</b>	<b>1.159.172.687.879</b>	<b>834.032.348.015</b>

Gerardo Conzales  
 Gerente General

German Artavia  
 Contador

Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno



**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Año terminado el 31 de diciembre de 2005  
 (Con las cifras correspondientes de 2004)  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2005	2004
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		797.218.561	554.119.548
Por inversiones en valores y depósitos	20	2.813.908.013	2.378.380.494
Por cartera de créditos	21	25.410.784.084	17.977.952.170
Por diferencial cambiario, neto		1.975.333.608	1.671.713.455
Por otros ingresos financieros		990.032.835	569.235.069
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>31.987.277.101</b>	<b>23.151.400.736</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público		9.065.675.786	5.994.611.373
Por obligaciones financieras		1.995.014.429	1.804.373.097
Por otros gastos financieros		20.357.907	101.894.609
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>11.081.048.122</b>	<b>7.900.879.079</b>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	6	2.002.259.603	1.959.290.573
Ingresos por recuperación de activos financieros		-	252.871.082
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>18.903.969.376</b>	<b>13.544.102.166</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	22	10.830.817.583	7.734.033.059
Por bienes realizables		346.857.162	25.786.063
Por otros ingresos operativos	23	2.956.184.657	2.439.328.496
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>14.133.859.402</b>	<b>10.199.147.618</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		903.994.083	699.939.371
Por bienes realizables		396.857.568	555.756.190
Por bienes diversos		1.996.220	1.996.220
Por amortización de activos intangibles		436.738.222	406.547.734
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		341.378.799	273.397.166
Por otros gastos operativos		439.819.626	299.143.507
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>2.520.784.518</b>	<b>2.236.780.188</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>30.517.044.260</b>	<b>21.506.469.596</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos del personal	24	7.144.732.536	5.646.486.378
Otros gastos de administración	25	9.716.697.470	8.198.146.317
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>16.861.430.006</b>	<b>13.844.632.695</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b>13.655.614.254</b>	<b>7.661.836.901</b>
Participaciones sobre la utilidad		679.703.259	378.745.889
Impuesto sobre la renta	14	2.328.716.915	905.923.623
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>10.647.194.580</b>	<b>6.377.167.389</b>

Gerardo Corrales  
Gerente General

German Arrieta  
Contador

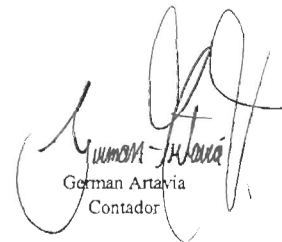
Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

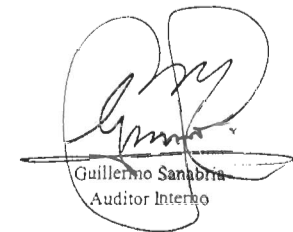
Véanse las notas a los estados financieros

**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
31 de diciembre de 2005  
(Con las cifras correspondientes de 2004)  
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio			Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Total
		Superávit por revaluación de propiedad	Ganancia o pérdida no realizada	Total de ajustes al patrimonio			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2003</b>	<b>12.587.276.949</b>	<b>814.427.157</b>	<b>(54.900.272)</b>	<b>759.526.885</b>	<b>2.236.783.964</b>	<b>3.379.488.582</b>	<b>18.963.076.380</b>
Incremento en ganancia no realizada sobre inversiones	-	-	121.954.586	121.954.586	-	-	121.954.586
Ganancia trasladada al estado de resultados	-	-	(50.663.185)	(50.663.185)	-	-	(50.663.185)
<b>Utilidad reconocida directamente en el patrimonio</b>	-	-	<b>71.291.401</b>	<b>71.291.401</b>	-	-	<b>71.291.401</b>
Realización de superávit por revaluación	-	(43.438.012)	-	(43.438.012)	-	43.438.012	-
Dividendos pagados	18	-	-	-	-	(2.120.000.000)	(2.120.000.000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	6.377.167.389	6.377.167.389
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	629.223.331	(629.223.331)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2004</b>	<b>12.587.276.949</b>	<b>770.989.145</b>	<b>16.391.129</b>	<b>787.380.274</b>	<b>2.866.007.295</b>	<b>7.050.870.652</b>	<b>23.291.535.170</b>
Incremento en ganancia no realizada sobre inversiones	-	-	128.278.969	128.278.969	-	-	128.278.969
Ganancia trasladada al estado de resultados	-	-	(28.670.867)	(28.670.867)	-	-	(28.670.867)
<b>Utilidad reconocida directamente en el patrimonio</b>	-	-	<b>99.608.102</b>	<b>99.608.102</b>	-	-	<b>99.608.102</b>
Realización de superávit por revaluación	-	(21.978.888)	-	(21.978.888)	-	21.978.888	-
Capitalización de utilidades	18	2.301.100.000	-	-	-	(2.301.100.000)	-
Dividendos pagados	18	-	-	-	-	(3.336.595.000)	(3.336.595.000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	10.647.194.080	10.647.194.080
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	1.062.716.002	(1.062.716.002)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2005</b>	<b>14.888.376.949</b>	<b>749.010.257</b>	<b>115.999.231</b>	<b>865.009.488</b>	<b>3.928.723.297</b>	<b>11.019.632.618</b>	<b>30.701.742.352</b>

  
Gerardo Comales  
Gerente General

  
German Artavia  
Contador

  
Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros



**BANCO BAC SAN JOSE, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
Año terminado el 31 de diciembre de 2005  
(Con las cifras correspondientes de 2004)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2005	2004
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		797.218.561	554.119.548
Por inversiones en valores y depósitos	20	2.813.908.013	2.378.380.494
Por cartera de créditos	21	25.410.784.084	17.977.952.170
Por diferencial cambiario, neto		1.975.333.608	1.671.713.455
Por otros ingresos financieros		<u>990.032.835</u>	<u>569.235.069</u>
<b>Total de ingresos financieros</b>		<u><b>31.987.277.101</b></u>	<u><b>23.151.400.736</b></u>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público		9.065.675.786	5.994.611.373
Por obligaciones financieras		1.995.014.429	1.804.373.097
Por otros gastos financieros		<u>20.357.907</u>	<u>101.894.609</u>
<b>Total de gastos financieros</b>		<u><b>11.081.048.122</b></u>	<u><b>7.900.879.079</b></u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	6	2.002.259.603	1.959.290.573
Ingresos por recuperación de activos financieros		-	252.871.082
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<u><b>18.903.969.376</b></u>	<u><b>13.544.102.166</b></u>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	22	10.830.817.583	7.734.033.059
Por bienes realizables		346.857.162	25.786.063
Por otros ingresos operativos	23	<u>2.956.184.657</u>	<u>2.439.328.496</u>
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<u><b>14.133.859.402</b></u>	<u><b>10.199.147.618</b></u>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		903.994.083	699.939.371
Por bienes realizables		396.857.568	555.756.190
Por bienes diversos		1.996.220	1.996.220
Por amortización de activos intangibles		436.738.222	406.547.734
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		341.378.799	273.397.166
Por otros gastos operativos		<u>439.819.626</u>	<u>299.143.507</u>
<b>Total otros gastos de operación</b>		<u><b>2.520.784.518</b></u>	<u><b>2.236.780.188</b></u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<u><b>30.517.044.260</b></u>	<u><b>11.506.469.596</b></u>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos del personal	24	7.144.732.536	5.646.486.378
Otros gastos de administración	25	<u>9.716.697.470</u>	<u>8.198.146.317</u>
<b>Total gastos administrativos</b>		<u><b>16.861.430.006</b></u>	<u><b>13.844.632.695</b></u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<u><b>13.655.614.254</b></u>	<u><b>7.661.836.901</b></u>
Participaciones sobre la utilidad		679.703.259	378.745.889
Impuesto sobre la renta	14	<u>2.328.716.915</u>	<u>905.923.623</u>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<u><b>10.647.194.880</b></u>	<u><b>6.377.167.389</b></u>

Gerardo Corrales  
Gerente General

German Arzavia  
Contador

Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Véanse las notas a los estados financieros



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2005

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

El Banco BAC San José, S.A. (el Banco) es una sociedad anónima organizada el 17 de julio de 1968, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Constituido como banco comercial privado, se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Durante el año 2003, cambió su razón social de Banco San José, S.A. a Banco BAC San José, S.A.

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

El domicilio legal de Banco BAC San José, S.A., es calle central, avenidas 3 y 5, San José, Costa Rica. Para el Banco laboran 1245 (1021 en el 2004) empleados, y cuenta con 75 puntos de servicio ( 69 en el 2004), 155 cajeros automáticos ( 141 en el 2004) y 74 Kioscos ( 59 en el 2004).

La dirección del sitio WEB es [www.bacsanjose.com](http://www.bacsanjose.com).

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

(b) Base para la preparación de los estados financieros

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(c) Moneda extranjeraTransacciones en moneda extranjera

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

(d) Base de valor razonable

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

(e) Instrumentos financieros

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

*(i) Clasificación*

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

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

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

*(ii) Reconocimiento*

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

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

*(iii) Medición*

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

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

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

*(iv) Principios de medición del valor razonable*

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## 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 el Banco pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se cedan. En el caso de los pasivos financieros, éstos se desreconocen cuando se liquidan.

*(f) Efectivo y equivalentes de efectivo*

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

*(g) Inversiones*

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

*(h) Cartera de crédito*

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

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

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

E	Más de 180 días	E	Más de 180 días y sin garantías reales
---	-----------------	---	--

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

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

La estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de otros pasivos. Al 31 de diciembre del 2005, de acuerdo con las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos por SUGEF, el banco cuenta con un exceso de estimación de ¢268,295,085, sin embargo la estimación quedó ajustada a mínimo requerido por la SUGEF de acuerdo a la última revisión en insitu realizada.

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

(j) Valores comprados bajo acuerdos de recompra

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(k) Compensación de saldos

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

(l) Propiedades, mobiliario y equipo en uso*(i) Activos propios*

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. Adicionalmente, el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de un perito independiente, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio. El Banco no ha efectuado revaluaciones durante el año 2005.

*(ii) Activos arrendados*

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

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

*(iii) Desembolsos posteriores*

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iv) *Depreciación*

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

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

(m) Activos intangibles

(i) *Plusvalía comprada*

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

(ii) *Otros activos intangibles*

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

(iii) *Desembolsos posteriores*

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

(iv) *Amortización*

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

Intangibles	5 años
Programas de cómputo	5 años

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(n) Deterioro de activo

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

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

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

(o) Bienes realizables

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

(p) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(q) Provisiones

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

(r) Reserva legal

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

(s) Superávit por revaluación

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

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

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

*(ii) Diferido:*

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

(u) Utilidad básica por acción

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

(v) Uso de estimaciones

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

(w) Reconocimientos de ingresos y gastos

(i) *Ingreso y gasto por intereses*

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

(ii) *Ingreso por honorarios y comisiones*

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

(iii) *Ingreso neto sobre valores negociables*

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iv) *Gastos por arrendamientos operativos*

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

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Disponibilidades	¢	35,844,585,659	23,156,953,671
Inversiones	¢	1,526,698,067	3,255,315,200
Cartera de créditos	¢	21,001,148,006	16,976,925,299

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Activos:</b>			
Disponibilidades	¢	1,849,329,428	4,546,706,602
Créditos		1,128,613,188	1,627,545,027
Otras cuentas por cobrar		36,040,106	34,821,229
Total activos	¢	3,013,982,722	6,209,072,858
<b>Pasivos:</b>			
Captaciones a la vista y a plazo	¢	1,161,989,308	12,254,156,284
Otras cuentas por pagar y provisiones		452,371,356	104,527,634
Total pasivos	¢	1,614,360,664	12,358,683,918
<b>Ingresos:</b>			
Por intereses	¢	124,151,404	124,046,760
Comisiones por servicios		5,073,183,799	3,440,293,683
Total ingresos	¢	5,197,335,203	3,564,340,443
<b>Gastos:</b>			
Por intereses	¢	148,147,781	162,527,081
Comisiones por servicios		1,100,676,848	436,799,319
Total gastos	¢	1,248,824,629	599,326,400

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Efectivo en bóveda	¢	12,703,773,439	11,521,732,977
Banco Central de Costa Rica		35,844,585,659	22,710,079,377
Entidades financieras del estado		3,432,143,911	307,695,252
Entidades financieras del exterior		5,041,862,503	9,603,852,716
Documentos de cobro inmediato		2,904,340,044	2,792,818,545
	¢	<u>59,926,705,556</u>	<u>46,936,178,867</u>

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, existe un pasivo denominado Cheques al cobro por un monto de ¢2,323,999,318 y ¢2,345,944,251, respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de Documentos de cobro inmediato, en la Cámara de Compensación del día siguiente. Los depósitos en el Banco Central de Costa Rica, se encuentran restringidos para el cumplimiento del encaje mínimo legal (véase nota 2)

(5) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se detallan a continuación:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Negociables		309,579,000	-
Disponibles para la venta	¢	54,173,247,496	30,470,997,812
Mantenidos hasta el vencimiento		4,805,998,246	12,711,822,075
	¢	<u>59,288,824,742</u>	<u>43,182,819,887</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<i>Negociables:</i>		
Gobierno	309,579,000	-
<b>Total</b>	<b>¢ 309,579,000</b>	<b>-</b>

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 22,532,406,206	15,740,777,645
Bancos privados	27,087,989	-
	<u>22,559,494,195</u>	<u>15,740,777,645</u>
<i>Emisores del exterior:</i>		
Gobierno	12,042,958,225	5,477,892,586
Bancos privados	13,131,751,593	3,203,760,000
Emisores privados	5,170,945,416	2,618,680,799
Otras (véase nota 27)	1,268,098,067	3,429,886,782
	<u>31,613,753,301</u>	<u>14,730,220,167</u>
	<b>¢ 54,173,247,496</b>	<b>30,470,997,812</b>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2005

		Valor en <u>libros</u>	Valor <u>razonable</u>
<i>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</i>			
<i>Emisores del país</i>			
Gobierno	¢	2,373,929,623	2,574,815,910
Bancos del Estado		16,000,000	16,000,000
Bancos privados		242,600,001	242,600,001
		<u>2,632,529,624</u>	<u>2,833,415,911</u>
<i>Emisores del exterior</i>			
Gobierno		2,173,468,622	2,173,468,622
	¢	<u>4,805,998,246</u>	<u>5,006,884,533</u>

31 de diciembre de 2004

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

Al 31 de diciembre de 2005, del total de inversiones, la suma de ¢1.506.698.067 (¢3.255.315.200 en el 2004), han sido otorgadas en garantía por la recaudación de servicios públicos y la Títularización de créditos hipotecarios (véase nota 29).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Préstamos

(a) Cartera de préstamos por sector

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Comercio y servicios	¢	27.447.984.544	24.393.084.749
Industria		22.868.836.877	16.853.340.869
Construcción		1.453.353.056	502.581.286
Agricultura		5.017.874.768	898.112.637
Consumo		74.876.765.022	52.295.096.241
Transportes		1.573.376.082	3.037.681.347
Turismo		1.745.259.146	444.544.022
Vivienda		54.035.933.589	42.991.323.332
Vehículos		11.419.576.999	11.329.315.263
Otros		18.687.151	23.126.131
Cobro judicial		1.025.246.632	507.032.204
Banca estatal		17.276.013.805	13.229.060.532
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas		183.032.402	865.664.858
		<u>218.941.940.073</u>	<u>167.369.963.471</u>
Estimación para incobrables		(2.104.747.732)	(2.920.200.868)
Ingreso diferidos por comisiones sobre préstamos		(329.181.711)	(160.512.703)
	¢	<u><u>216.508.010.630</u></u>	<u><u>164.289.249.900</u></u>

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, la cartera comprada por el Banco asciende a ¢72.536.063.086 y ¢51.232.873.285, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2005, el Banco mantiene depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢17.276.013.805 (¢13.229.060.53 en el 2004), en cumplimiento con el Artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Además, el Banco mantiene la suma de ¢3.728.134.201 (¢3.747.864.767 en el 2004), otorgados en garantía por líneas de crédito recibidas con entidades financieras del exterior (véase nota 2).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Cartera de préstamos por morosidad

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

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Al día	¢ 210,579,028,008	160,359,738,928
De 01-31 días	5,197,484,200	4,277,737,267
De 31-60 días	1,068,398,184	1,268,409,129
De 61-90 días	592,822,539	577,722,841
De 91-180 días	478,260,510	379,323,102
Más de 180 días	700,000	-
Cobro judicial	1,025,246,632	507,032,204
	¢ <u>218,941,940,073</u>	<u>167,369,963,471</u>

Al 31 de diciembre de 2005, el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras estatales y cooperativas del país por un monto de ¢17.518.030.005 (¢13.353.837.198 en el 2004).

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (1042 , 692 operaciones)	¢ <u>629.336.182</u>	<u>671.058.895</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	<u>6.708.329.250</u>	<u>5.832.133.444</u>
Cobro judicial, correspondiente a 1083, 632 operaciones, 0,47%, 0.21% de la cartera	<u>1.025.246.632</u>	<u>507.032.204</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>39.391.863</u>	<u>18.736.871</u>

Durante el año 2005, el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢241.690.370 (¢254.951.326 en el 2004).

Al 31 de diciembre de 2005, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos oscilaban entre 15,25% y 36,00% (14,00% y 34,75% en el 2004) en colones, y 2,33% y 14.75% (2,33% y 13.25% en el 2004) en dólares.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo al inicio	¢	2,920,200,868	2,731,644,568
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		1,783,999,417	1,659,544,637
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		159,077,216	243,444,313
Menos:			
Cancelación de créditos		(2,758,529,769)	(1,714,432,650)
Saldo al final	¢	<u>2,104,747,732</u>	<u>2,920,200,868</u>

Al 31 de diciembre de 2005, el gasto por estimación de incobrabilidad reconocido en el estado de resultados incluye el gasto correspondiente al deterioro de inversiones en valores, cuyo monto es de ¢177.051.401.

(e) Provisión para créditos contingentes

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo al inicio	¢	367,825,393	182,396,363
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		41,208,785	164,905,066
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		22,980,515	20,523,964
Menos:			
Reversiones		(214,003,518)	
Saldo al final	¢	<u>218,011,175</u>	<u>367,825,393</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Bienes realizables, neto

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Bienes muebles	¢	424,247,279	633,226,794
Bienes inmuebles		67,378,110	451,363,966
		<u>491,625,389</u>	<u>1,084,590,760</u>
Estimación para valuación de bienes realizables		(406,722,401)	(636,595,276)
Bienes realizables netos	¢	<u><u>84,902,988</u></u>	<u><u>447,995,484</u></u>

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo al inicio	¢	636,595,276	257,503,083
Incrementos en la estimación		335,800,403	530,532,215
Liquidación de bienes realizables		(565,673,278)	(151,440,022)
Saldo al final	¢	<u><u>406,722,401</u></u>	<u><u>636,595,276</u></u>

(Continúa)



## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(8) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

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

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢ 135,590,000	1,873,163,197	6,415,111,402	256,262,003	8,680,126,602
Adiciones	-	113,124,831	1,495,540,336	34,368,935	1,643,034,102
Retiros	-	-	(1,126,098,358)	(25,486,960)	(1,151,585,318)
Saldos al 31 de diciembre de 2005	¢ 135,590,000	1,986,288,028	6,784,553,380	265,143,978	9,171,575,386
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢ -	779,160,802	3,455,566,146	148,463,370	4,383,190,318
Gasto por depreciación	-	114,362,900	952,824,720	16,468,179	1,083,655,799
Pérdida por deterioro	-	-	(184,948,791)	-	(184,948,791)
Retiros	-	-	(569,843,214)	-	(569,843,214)
Saldos al 31 de diciembre de 2005	¢ -	893,523,702	3,653,598,861	164,931,549	4,712,054,112
<u>Saldos netos:</u>					
31 de diciembre de 2004	¢ 135,590,000	1,094,002,395	2,959,545,256	107,798,633	4,296,936,284
31 de diciembre de 2005	¢ 135,590,000	1,092,764,326	3,130,954,519	100,212,429	4,459,521,274

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Activos intangibles

Los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2005</u>		
	Otros intangibles	Software	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2004	1,404,937,292	931,687,747	2,336,625,039
Adiciones	-	363,889,609	363,889,609
Retiros	-	(275,655)	(275,655)
Saldos al 31 de diciembre de 2005	<u>1,404,937,292</u>	<u>1,295,301,700</u>	<u>2,700,238,992</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2004	889,793,618	562,459,781	1,452,253,399
Gasto por amortización	280,987,458	155,750,764	436,738,222
Retiros	-	(275,655)	(275,655)
Saldos al 31 de diciembre de 2005	<u>1,170,781,077</u>	<u>717,934,890</u>	<u>1,888,715,967</u>
Saldos , netos:			
31 de diciembre de 2004	515,143,674	369,227,965	884,371,639
31 de diciembre de 2005	<u>234,156,216</u>	<u>577,366,810</u>	<u>811,523,026</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

31 de diciembre de 2005

	A la vista en	
	cuentas	
	corrientes	A plazo
Depósitos por monto:		
Con el público	¢ 169,996,632,539	86,323,587,802
Con instituciones financieras	1,756,046,484	60,896,115
Otras obligaciones	837,259,609	-
	¢ 172,589,938,632	86,384,483,917

31 de diciembre de 2004

	A la vista en	
	cuentas	
	corrientes	A plazo
Depósitos por monto:		
Con el público	¢ 140,404,126,049	48,530,122,495
Con instituciones financieras	2,276,808,738	2,481,378,551
Otras obligaciones	660,349,473	-
	¢ 143,341,284,260	51,011,501,046

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Por clientes

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

31 de diciembre de 2005

Depósitos por clientes:	A la vista en cuentas	
	corrientes	A Plazo
Con el público	171,276	3,937
Con instituciones financieras	5	4
Otras obligaciones	472	-
	171,753	3,941

31 de diciembre de 2004

Depósitos por clientes:	A la vista en cuentas	
	corrientes	A Plazo
Con el público	200,921	3,873
Con instituciones financieras	5	6
Otras obligaciones	395	-
	201,321	3,879

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Otras obligaciones con el público a la vista

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Cheques de gerencia	¢	932,288,865	919,210,428
Obligaciones por comisiones de confianza		52,574,035	131,759,519
Recaudación de impuestos		557,788,797	1,588,473,081
Recaudación pagos tarjeta		309,464,733	17,915,082
	¢	<u>1,852,116,430</u>	<u>2,657,358,110</u>

(12) Contratos de recompra y de reventa

*Recompras*

El Banco capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 31 de diciembre de 2005 el Banco no mantenía operaciones de recompra. Un detalle de las recompras al 31 de diciembre de 2004 es como sigue:

<u>31 de diciembre de 2004</u>					
		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Gobierno	¢	<u>343,260,000</u>	<u>312,678,310</u>	07/02/05	<u>312,678,310</u>
	¢	<u>343,260,000</u>	<u>312,678,310</u>		<u>312,678,310</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*Reventas*

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

31 de diciembre de 2005

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central	¢	1,894,973,720	2,092,932,921	25/01/06	1,909,608,236
Gobierno Exterior		2,173,468,623	2,238,252,218	30/01/06	2,204,725,609
	¢	<u>4,068,442,343</u>	<u>4,331,185,139</u>		<u>4,114,333,845</u>

31 de diciembre de 2004

		Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central	¢	505,850,440	558,528,000	14/01/05	511,875,912
Bancos Estatales		557,338,130	572,100,000	25/01/05	563,002,249
	¢	<u>1,063,188,571</u>	<u>1,130,628,000</u>		<u>1,074,878,162</u>

(13) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Cheques al cobro	¢	2.323.999.318	2.345.944.251
Entidades financieras del país		11.972.553.348	2.846.998.454
Entidades financieras del exterior		11.194.324.171	13.655.992.715
Organismos internacionales		16.045.166.925	16.155.184.916
	¢	<u>41.536.043.762</u>	<u>35.004.120.336</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

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

<u>31 de diciembre de 2005</u>				
		Entidades financieras	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢	22,958,496,206	1,791,280,000	24,749,776,206
De uno a tres años		408,894,870	1,145,121,209	1,554,016,079
De tres a cinco años		-	4,809,475,904	4,809,475,904
Más de cinco años		2,123,485,761	8,299,289,812	10,422,775,573
Total	¢	<u>25,490,876,837</u>	<u>16,045,166,925</u>	<u>41,536,043,762</u>

<u>31 de diciembre de 2004</u>				
		Entidades financieras	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢	18,848,935,420	4,401,349,621	23,250,285,041
De uno a 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		-	9,741,348,476	9,741,348,476
Total	¢	<u>18,848,935,420</u>	<u>16,155,184,916</u>	<u>35,004,120,336</u>

(14) Impuesto sobre la renta

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	2,315,024,649	882,682,660
Impuesto sobre la renta diferido		13,692,266	23,240,963
	¢	<u>2,328,716,915</u>	<u>905,923,623</u>

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

31 de diciembre de 2005

	<u>Activo</u>	<u>Neto</u>
Depreciación	¢ (14,243,438)	(14,243,438)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(25,248,235)	(25,248,235)
Provisiones	75,824,800	75,824,800
	¢ <u>36,333,127</u>	<u>36,333,127</u>

31 de diciembre de 2004

	<u>Activo</u>	<u>Neto</u>
Depreciación	¢ 3,950,236	3,950,236
Provisiones	71,323,392	71,323,392
	¢ <u>75,273,628</u>	<u>75,273,628</u>

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

	<u>31 de diciembre 2004</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>31 de diciembre 2005</u>
Ganancias y pérdidas en inversiones disponibles para la venta no realizada	¢ -	-	(25,248,235)	(25,248,235)
Tratamiento fiscal de la depreciación	3,950,236	(18,193,675)		(14,243,439)
Provisiones	71,323,392	4,501,409		75,824,801
	¢ <u>75,273,628</u>	<u>(13,692,266)</u>	<u>(25,248,235)</u>	<u>36,333,127</u>
		<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>31 de diciembre 2004</u>	
Tratamiento fiscal de la depreciación	¢ 20,237,122	(16,286,886)	3,950,236	
Provisiones	78,277,469	(6,954,077)	71,323,392	
	¢ <u>98,514,591</u>	<u>(23,240,963)</u>	<u>75,273,628</u>	

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Conciliación de la tasa de impuestos efectiva

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	3,892,773,299	2,184,927,304
Mas:			
Gastos no deducibles		325,671,040	251,954,891
Menos:			
Ingresos no gravables		1,903,419,690	1,554,199,535
Impuesto sobre la renta	¢	<u>2,315,024,649</u>	<u>882,682,660</u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004 y la que se presentará para el período que finaliza el 31 de diciembre de 2005.

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2005</u>				
	<u>Prestaciones</u>	<u>Conape</u>	<u>Bonificaciones</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢ 78,541,117	¢ 378,745,889	¢ 159,203,518	¢ 133,838,508	¢ 750,329,032
Provisión realizada	150,000,000	687,556,782	445,017,780	1,315,785,232	2,598,359,794
Provisión utilizada	(110,080,823)	(378,745,889)	(336,445,408)	(1,190,822,193)	(2,016,094,313)
Reversión de provisión	-	(7,853,524)	(15,026,554)	(3,610,986)	(26,491,064)
Conversión	-	-	-	3,241,389	3,241,389
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2005</b>	<b>¢ 118,460,294</b>	<b>¢ 679,703,258</b>	<b>¢ 252,749,336</b>	<b>¢ 258,431,950</b>	<b>¢ 1,309,344,838</b>

	<u>31 de diciembre de 2004</u>				
	<u>Prestaciones</u>	<u>Conape</u>	<u>Bonificaciones</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2003	¢ 83,098,548	286,293,079	151,514,297	233,472,938	754,378,862
Provisión realizada	107,932,315	378,745,889	253,169,172	586,823,878	1,326,671,254
Provisión utilizada	(112,489,746)	(286,293,079)	(245,479,951)	(686,458,308)	(1,330,721,084)
Reversión de provisión	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2004</b>	<b>¢ 78,541,117</b>	<b>378,745,889</b>	<b>159,203,518</b>	<b>133,838,508</b>	<b>750,329,032</b>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Comisiones por pagar	¢	27,579,246	2,062,696
Aportaciones patronales por pagar		112,169,919	96,377,421
Impuestos retenidos por pagar		65,011,108	43,773,217
Aportaciones laborales retenidas por pagar		48,122,611	39,984,695
Partes relacionadas		452,371,356	119,466,413
Acreedores varios		2,723,744,254	2,271,273,300
	¢	<u>3,428,998,494</u>	<u>2,572,937,742</u>

(17) Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Derecho retenido 20% titularización hipotecaria (véase nota 27)		2,471,333,343	2,282,796,166
Otros pasivos		963,857	865,908
	¢	<u>2,472,297,200</u>	<u>2,283,662,074</u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(18) Patrimonio(a) Capital social

El capital social del Banco está conformado por 14.888.376.949 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1,00 cada una.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de enero de 2005, se acordó incrementar el capital social por un total de ¢2.301.100.000, producto de la capitalización de utilidades no distribuidas. Dichos incrementos fueron debidamente autorizados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y el Consejo Directivo de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

(c) Dividendos

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de enero de 2005, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢3.336.595.000.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2004, se acordó distribuir dividendos en efectivo por la suma de ¢2.120.000.000.

(d) Ganancia no realizada

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

(19) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes, que asciende a la suma de ¢9,584,478,078 (¢5,747,944,058 en el 2004), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 13.737.826.949 (12.587.276.949 en el 2004).

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Utilidad neta	¢	10,647,194,080	6,377,167,389
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas		9,584,478,078	5,747,944,058
Cantidad promedio de acciones comunes		13,737,826,949	12,587,276,949
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>0.69767</u>	<u>0.45665</u>

(20) Ingreso financiero sobre inversiones en valores

Los ingresos sobre inversiones en valores se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Negociables	¢	69,382,428	3,610,180
Disponibles para la venta		2,314,710,375	1,866,799,303
Mantenidas hasta el vencimiento		429,815,210	507,971,011
	¢	<u>2,813,908,013</u>	<u>2,378,380,494</u>

(21) Ingreso financiero sobre cartera de créditos

Los ingresos sobre inversiones en valores se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Vigentes	¢	22,280,055,201	15,597,153,473
Vencidos y en cobro judicial		3,130,728,883	2,380,798,697
	¢	<u>25,410,784,084</u>	<u>17,977,952,170</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Ingreso sobre comisiones por servicios

Los ingresos sobre comisiones por servicios se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Por giros y transferencias	¢	741,008,918	559,556,911
Por comercio exterior		80,724,593	80,267,164
Por fideicomisos		46,672,794	44,258,897
Por custodias		14,293,395	10,960,922
Por cobranzas		275,796,840	227,515,770
Por otras comisiones de confianza		777,355,230	645,416,955
Por tarjetas de crédito		34,099,501	29,249,721
Por cuentas corrientes		950,245,274	760,859,904
Por servicios administrativos		2,812,802	3,865,260
Por contratos por servicios administrativos		4,753,757,291	3,155,427,997
Por cajeros automáticos		630,935,840	443,179,044
Por tarjeta de débito		1,126,409,644	854,331,704
Por administración cartera titularizada		97,553,504	107,157,618
Otras comisiones		1,299,151,957	811,985,192
	¢	<u>10,830,817,583</u>	<u>7,734,033,059</u>

(23) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Por cambios y arbitraje de divisas	¢	2,046,791,617	1,660,955,529
Por alquiler de bienes		328,959,687	281,250,938
Por recuperación de gastos		256,025,133	235,727,600
Por diferencias de cambio		5,660,056	96,581,988
Operativos varios		318,748,164	164,812,441
	¢	<u>2,956,184,657</u>	<u>2,439,328,496</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(24) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Sueldos y bonificaciones al personal permanente	¢	4,452,296,598	3,574,373,821
Remuneraciones a directores y fiscales		54,730,995	41,294,563
Tiempo extraordinario		95,122,327	65,233,898
Viáticos		21,755,897	38,579,712
Decimotercer sueldo		378,148,550	305,504,548
Vacaciones		33,163,828	36,029,169
Incentivos		433,094,197	253,169,172
Preaviso y Cesantía		134,858,346	107,932,315
Cargas Sociales patronales		1,133,779,003	906,750,669
Refrigerios		40,689,322	26,408,059
Vestimenta		74,777,649	8,474,622
Capacitación		72,402,588	77,288,002
Seguros para el personal		84,635,975	69,557,215
Otros gastos de personal		135,277,261	135,890,613
	¢	7,144,732,536	5,646,486,378

(25) Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Gastos por servicios externos	¢	3,295,499,655	2,515,497,977
Gastos de movilidad y comunicaciones		946,131,348	752,568,956
Gastos de infraestructura		3,618,188,465	3,407,677,881
Gastos generales		1,856,878,002	1,522,401,503
	¢	9,716,697,470	8,198,146,317

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Cuentas contingentes

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

El Banco mantiene compromisos como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Garantías de participación y cumplimiento otorgadas	15,717,496,957	13,941,598,718
Cartas de crédito emitidas	2,783,691,407	4,941,187,557
Cartas de crédito confirmadas	449,954,257	31,213,776
Créditos pendientes de desembolsar	1,797,359,764	1,042,973,386
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera	8,319,966,555	5,108,520,519
	¢ <u>29,068,468,940</u>	<u>25,065,493,956</u>

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

(27) Activos de los Fideicomisos

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Efectivo	¢	71,356,902	117,120,391
Inversiones		1,376,071,211	1,070,577,299
Cartera de créditos		443,411,860	330,810,266
Otras cuentas por cobrar		351,247,387	352,371,412
Bienes de uso		28,750,444	-
Bienes y documentos en garantía		1,093,677,529	3,151,215,218
Otros activos		-	81,273,938
	¢	<u><u>3,364,515,333</u></u>	<u><u>5,103,368,524</u></u>

(28) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

**Otras cuentas de orden**

		<b>2005</b>	<b>2004</b>
Valores recibidos en garantía	¢	215,097,547,760	169,533,468,250
Valores recibidos en custodia		39,464,372,886	42,609,380,121
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		103,825,745,472	77,360,194,533
Productos en suspenso		41,494,418	22,771,574
Cuentas castigadas		4,678,479,879	1,938,429,940
Otras		796,065,047,464	542,568,103,597
	¢	<u><u>1,159,172,687,879</u></u>	<u><u>834,032,348,015</u></u>

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(29) Titularización de créditos hipotecarios

Durante el mes de agosto del año 2002, se vendieron créditos hipotecarios (Banco de San José, S.A.) por un monto de ¢10.640.842.336 (US\$29.121.079) a través de una transacción de Titularización. Para esta transacción se creó un Fideicomiso de Titularización, el cual emitió Bonos A con un valor facial de US\$24.938.780 y Bonos B con valor facial de US\$6.103.958. Como parte de la transacción, el Banco debió comprar US\$5.595.661 en Bonos B y crear reservas de liquidez por US\$2.550.000. Al 31 de diciembre de 2005, los Bonos B y las reservas de liquidez se presentan como inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢4.173.506.325 (¢3.785.764.653 en el 2004).

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 2005 es de US\$4.572.409 (US\$4.572.409 en el 2004), la vida promedio de este derecho retenido es de 2,62 años (3,12 años en el 2004), adicionalmente le pertenece el residuo de la estructura que a esta misma fecha tiene un valor justo de US\$0.00 (US\$371.662 en el 2004), ambas partidas se presentan en la cuenta de Inversiones disponibles para la venta por un monto total de ¢2.265.438.115 (¢2.262.802.415 en el 2004). Por otro lado, la obligación por los intereses retenidos es de ¢2.471.333.343 (¢2.282.793.420 en el 2004) la cual se presenta en la cuenta de Otros pasivos.

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

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los supuestos principales utilizados para medir el valor justo de los derechos retenidos en los créditos hipotecarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2005 y a la fecha de la titularización se presenta a continuación:

	A la fecha de la <u>titularización</u>	Al 31 de diciembre de <u>2005</u>
Porcentaje de pago anticipado (%)	3,00%	5,25%
Promedio de vida de los créditos (en años)	6,48	2,98 (4,64 para el 2004)
Pérdidas esperadas de los créditos	US\$0,00	US\$0,00
Flujos de efectivo residuales descontados en dólares al (%)	12,00%	12,00%

(30) Valor razonable

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

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

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

- (b) Inversiones

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

## (c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

## (d) Cartera de créditos

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

## (e) Depósitos y préstamos por pagar

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

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

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2005 y 2004, el detalle del valor razonable de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2005</u>		<u>31 de diciembre de 2004</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	¢ 59,288,824,742	59,430,072,207	43,166,428,758	43,182,819,887
Cartera de crédito	¢ 216,508,010,630	215,503,292,637	164,203,947,721	163,810,435,109
<u>Pasivos financieros</u>				
Captaciones a la vista	¢ 172,589,938,632	172,589,938,632	143,341,284,260	143,341,284,260
Captaciones a plazo	¢ 86,384,483,917	86,161,905,878	51,011,501,046	50,772,351,038
Obligaciones financieras	¢ 41,536,043,762	41,536,043,762	35,004,120,336	35,005,377,863

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(31) Administración de riesgos

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

Riesgo de liquidez y financiamiento

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2005, el calce de plazos de los activos y pasivos del Banco es como sigue:

Moneda Nacional	Días						
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Activos							
Disponibilidades	¢ 14,070,084,528	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	11,158,659,220	-	678,835,539	840,606,443	1,380,911,199	7,419,328,141	-
Inversiones	-	10,358,592,879	271,429,391	585,100,000	1,480,176,223	6,048,582,718	3,092,075,334
Cartera de créditos	6,586,607,778	5,699,015,721	4,736,192,131	4,561,466,207	12,781,710,502	25,024,789,361	28,288,734,999
Productos por cobrar	1,418,718,146	-	-	-	-	-	-
	<u>33,234,069,672</u>	<u>16,057,608,600</u>	<u>5,686,457,061</u>	<u>5,987,172,650</u>	<u>15,642,797,924</u>	<u>38,492,700,220</u>	<u>31,380,810,333</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	82,047,570,565	7,694,813,953	5,221,930,409	6,466,350,233	10,622,635,036	5,684,906,318	17,737,436,403
Obligaciones con entidades financieras	1,382,439,858	118,085,000	70,000,000	60,805,060	248,890,060	4,448,890,060	3,228,579,071
Cargos por pagar	2,210,037,949	-	-	-	-	-	-
	<u>85,640,048,372</u>	<u>7,812,898,953</u>	<u>5,291,930,409</u>	<u>6,527,155,293</u>	<u>10,871,525,096</u>	<u>10,133,796,378</u>	<u>20,966,015,474</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(52,405,978,700)</u>	<u>8,244,709,647</u>	<u>394,526,652</u>	<u>(539,982,643)</u>	<u>4,771,272,828</u>	<u>28,358,903,842</u>	<u>10,414,794,859</u>

(Continúa)



## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

## Moneda Extranjera

	Vencidos más de 30	Días					Más de 365
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	
Activos							
Disponibilidades	¢ 10,012,035,370	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	11,770,931,103	-	514,757,519	759,192,094	556,831,120	764,533,281	-
Inversiones	-	14,570,950,875	3,453,495,783	4,459,320,000	2,477,400,000	3,654,165,000	8,837,536,539
Cartera de Créditos	2,164,175,202	17,688,013,717	7,379,181,608	6,713,828,411	22,638,493,145	12,339,033,334	62,011,516,245
	<u>23,947,141,675</u>	<u>32,258,964,592</u>	<u>11,347,434,910</u>	<u>11,932,340,505</u>	<u>25,672,724,265</u>	<u>16,757,731,615</u>	<u>70,849,052,784</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	112,065,840,356	3,472,488,161	2,003,562,368	2,954,961,615	2,167,323,131	842,747,736	1,844,198,138
Obligaciones con entidades financieras	1,409,567,348	6,298,848,572	1,596,387,934	130,389,471	3,386,635,405	7,598,215,405	11,558,310,518
	<u>113,475,407,704</u>	<u>9,771,336,733</u>	<u>3,599,950,302</u>	<u>3,085,351,086</u>	<u>5,553,958,536</u>	<u>8,440,963,141</u>	<u>13,402,508,656</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ (89,528,266,029)	<u>22,487,627,859</u>	<u>7,747,484,608</u>	<u>8,846,989,419</u>	<u>20,118,765,729</u>	<u>8,316,768,473</u>	<u>57,446,544,128</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢ <u>(141,934,244,729)</u>	<u>30,732,337,506</u>	<u>8,142,011,261</u>	<u>8,307,006,776</u>	<u>24,890,038,557</u>	<u>36,675,672,315</u>	<u>67,861,338,987</u>

(Continúa)



## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

Moneda Nacional	Días						
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Activos							
Disponibilidades	¢ 9,826,530,377	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	9,426,585,828	-	488,637,469	566,675,900	1,264,339,377	4,050,173,278	-
Inversiones	-	4,887,005,205	52,000,000	181,009,474	1,883,475,159	1,713,916,064	3,048,325,527
Cartera de créditos	174,499,515	8,232,787,893	3,681,077,303	4,278,330,058	9,098,801,287	18,691,475,852	24,718,720,895
Productos por cobrar	1,093,530,076	-	-	-	-	-	-
	<u>20,521,145,796</u>	<u>13,119,793,098</u>	<u>4,221,714,772</u>	<u>5,026,015,432</u>	<u>12,246,615,823</u>	<u>24,455,565,194</u>	<u>27,767,046,422</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	67,560,205,437	5,280,128,333	3,199,723,358	3,710,739,004	8,279,218,226	2,812,432,371	8,450,043,137
Obligaciones con entidades financieras	2,134,771,742	317,256,897	1,715,655,768	1,753,102,192	426,497,066	308,197,629	1,972,626,110
Cargos por pagar	1,151,844,386	-	-	-	-	-	-
	<u>70,846,821,565</u>	<u>5,597,385,230</u>	<u>4,915,379,126</u>	<u>5,463,841,196</u>	<u>8,705,715,292</u>	<u>3,120,630,000</u>	<u>10,422,669,247</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(50,325,675,769)</u>	<u>7,522,407,868</u>	<u>(693,664,354)</u>	<u>(437,825,764)</u>	<u>3,540,900,531</u>	<u>21,334,935,194</u>	<u>17,344,377,175</u>

(Continúa)



## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

## Moneda Extranjera

	Días						
	Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Activos							
Disponibilidades	¢ 14,399,569,114	-	-	-	-	-	-
Encaje legal	6,090,957,281	-	123,006,914	200,514,939	114,175,592	385,012,799	-
Inversiones	-	13,137,706,697	1,370,541,429	3,859,196,150	-	1,615,019,297	11,434,624,885
Cartera de Créditos	1,259,083,404	17,328,553,612	6,720,506,564	4,771,293,249	12,638,583,687	4,471,801,466	51,058,633,802
Productos por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
	<u>21,749,609,799</u>	<u>30,466,260,309</u>	<u>8,214,054,907</u>	<u>8,831,004,338</u>	<u>12,752,759,279</u>	<u>6,471,833,562</u>	<u>62,493,258,687</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	89,202,782,697	2,736,777,498	1,474,477,435	2,403,562,059	1,368,616,834	325,568,892	221,594,111
Obligaciones con entidades financieras	523,468,914	4,934,170,741	6,369,544,007	951,082,597	2,407,457,136	490,588,043	10,699,701,495
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-
	<u>89,726,251,611</u>	<u>7,670,948,239</u>	<u>7,844,021,442</u>	<u>3,354,644,656</u>	<u>3,776,073,970</u>	<u>816,156,935</u>	<u>10,921,295,606</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ (67,976,641,812)	22,795,312,070	370,033,465	5,476,359,682	8,976,685,309	5,655,676,627	51,571,963,081
Total Brecha consolidada en moneda local	¢ (118,302,317,581)	30,317,719,938	(323,630,889)	5,038,533,918	12,517,585,840	26,990,611,821	68,916,340,256

(Continúa)



## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Riegos de mercadoRiesgo de tasas de interés

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

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

Moneda Nacional	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos							
Inversiones	21,947,281,671	9,987,943,005	1,242,890,190	2,064,740,087	5,780,228,499	2,871,479,890	-
Cartera de crédito	88,286,419,601	84,480,968,781	2,657,826,417	189,708,768	135,563,618	13,911,607	808,440,410
	<u>110,233,701,272</u>	<u>94,468,911,786</u>	<u>3,900,716,607</u>	<u>2,254,448,855</u>	<u>5,915,792,117</u>	<u>2,885,391,497</u>	<u>808,440,410</u>
Pasivos							
Obligaciones público	136,998,061,997	93,575,184,093	17,688,280,642	13,070,820,645	12,663,776,617		-
Obligaciones con entidades financieras	10,967,256,567	807,340,000	2,332,075,904	-	7,827,840,663		-
	<u>147,965,318,564</u>	<u>94,382,524,093</u>	<u>20,020,356,546</u>	<u>13,070,820,645</u>	<u>20,491,617,280</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>(37,731,617,292)</u>	<u>86,387,693</u>	<u>(16,119,639,939)</u>	<u>(10,816,371,790)</u>	<u>(14,575,825,163)</u>	<u>2,885,391,497</u>	<u>808,440,410</u>

(Continúa)



## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

## Moneda Extranjera

	Total	Días					
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	37,341,543,072	19,621,319,077	12,781,678,454	2,728,353,951	1,480,865,850	-	729,325,740
Cartera de crédito	130,326,338,763	69,377,617,898	39,159,800,087	9,249,747,894	3,696,231,525	392,598,771	8,450,342,588
	<u>167,667,881,835</u>	<u>88,998,936,975</u>	<u>51,941,478,541</u>	<u>11,978,101,845</u>	<u>5,177,097,375</u>	<u>392,598,771</u>	<u>9,179,668,328</u>
Pasivos							
Obligaciones público	123,828,702,426	114,015,909,437	4,958,523,983	2,151,886,011	2,671,310,572	31,072,423	-
Obligaciones con entidades financieras	30,568,787,194	11,253,648,462	9,653,278,732	2,725,140,000	6,936,720,000	-	-
	<u>154,397,489,620</u>	<u>125,269,557,899</u>	<u>14,611,802,715</u>	<u>4,877,026,011</u>	<u>9,608,030,572</u>	<u>31,072,423</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	13,270,392,215	(36,270,620,924)	37,329,675,826	7,101,075,834	(4,430,933,197)	361,526,348	9,179,668,328

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Total Activos:	\$	387,823,028	328,925,973
Pasivos:		328,167,305	282,345,682
Posición neta	\$	<u>59,655,723</u>	<u>46,580,291</u>

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

Riesgo de crédito

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

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

31 de diciembre de 2005

<u>Rango</u>	Número de deudor individual o grupo de interés económico	<u>Monto</u>
De 0 a 4,99%	176,110	175,276,667,289
De 5 a 9,99%	10	12,136,761,739
De 10 a 14,99%	6	14,252,497,242
De 15 a 20%	-	-
Total		<u>201,665,926,270</u>

31 de diciembre de 2004

<u>Rango</u>	Número de deudor individual o grupo de interés económico	<u>Monto</u>
De 0 a 4,99%	135,925	131,201,341,398
De 5 a 9,99%	11	13,130,752,318
De 10 a 14,99%	5	9,808,809,223
De 15 a 20%	-	-
Total		<u>(54,140,902,939)</u>

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Comercio y servicios	¢	10,270,391,826	9,623,825,183
Industria		4,206,681,039	6,668,325,170
Construcción		3,164,286,000	1,803,405,577
Agricultura		315,294,867	33,466,230
Consumo		64,070,553	219,331,695
Electricidad		115,842,846	151,334,274
Transportes		327,309,801	333,335,256
Turismo		35,146,432	49,762,890
Vivienda		2,165,000	-
	¢	<u>18,501,188,364</u>	<u>18,882,786,275</u>

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Costa Rica	¢	237,630,211,026	186,182,913,101
Centroamérica		53,453,131	-
Norteamérica		140,839,992	63,880,906
Otros		68,578,544	5,955,739
	¢	<u>237,893,082,693</u>	<u>186,252,749,746</u>

(Continúa)

Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 91,09% (95.51% en el 2004) de la cartera de créditos tiene garantía.

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Prendaria	¢	14.054.936.429	14.186.173.034
Hipotecaria		63.759.258.907	55.852.235.755
Títulos valores		277.828.079	341.244.110
Fiduciaria		106.754.870.587	79.530.881.221
Banca Estatal		17.276.013.805	13.229.060.532
Otros		1.830.879.325	273.643.368
Sin garantía		14.988.152.941	3.956.725.452
	¢	<u>218.941.940.073</u>	<u>167.369.963.471</u>

Riesgo Operativo:

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

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

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

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

Como resultado de este proceso el Banco cuenta con una detallada identificación

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

de los riesgos operativos a los que está sujeto y se han implementado medidas de control que mitigan esos riesgos. Este es un proceso continuo orientado hacia el mejoramiento permanente.

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGIVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros. Durante el año 2003 y 2004, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó 17 normas vigentes y se emitieron 5 normas nuevas, todos estos cambios con aplicación el 1 de enero del 2005. Sin embargo, el Consejo no ha implementado la aplicación de estas normas. A continuación se detallan las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF.:

a) Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en muchos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La NIC 1 requiere presentar por separado en el estado de resultados la utilidad atribuible a los accionistas de casa matriz de la utilidad atribuible a accionistas minoritarios. La NIC 1 también requiere que la participación minoritaria se presente dentro de la sección patrimonial y que en el estado de cambios en el patrimonio se presenten los ingresos y gastos atribuibles a la casa matriz, separados de los atribuibles a los accionistas minoritarios. Estos requisitos no han sido adoptados por Consejo.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Los estados financieros modelos de las SUGEF no requieren la presentación por separado el impuesto sobre la renta corriente y diferido. La NIC 1 requiere la presentación por separado en los estados financieros del impuesto de renta corriente y diferido. Adicionalmente, la normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, los cuales, por su naturaleza la NIC 1 requeriría se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos.

La NIC 1 requiere la revelación de los juicios aplicados por la administración en la aplicación de políticas contables, separado de aquellos utilizados en la determinación de estimaciones. También requiere la revelación de los supuestos clave sobre el futuro y otras incertidumbres relacionadas con estimaciones que impliquen un riesgo significativo de causar un ajuste material en el valor actual de los activos y pasivos. Estas revelaciones no han sido adoptadas por el Consejo.

b) Norma Internacional de Contabilidad No.7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método directo. La NIC 7 permite el uso del método indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

c) Norma Internacional de Contabilidad No.8: Políticas contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

La NIC 8 revisada a finales del año 2003, requiere que los errores y los cambios voluntarios en políticas de contabilidad se registren retrospectivamente (con su efecto en períodos anteriores) con lo cual se eliminó el método alternativo de registrar estos efectos en los resultados de operación. La NIC 8 revisada también elimina la distinción entre errores fundamentales y otro tipo de errores significativos, creando un único concepto de error. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

d) Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias

La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

e) Norma Internacional de Contabilidad No.15: Información para Reflejar los Efectos de los Cambios en los Precios

Esta Norma fue eliminada de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo, el Consejo la reconoce como vigente dentro de la normativa.

f) Norma Internacional de Contabilidad No.16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo y aplicable a las entidades reguladas por SUGEF, permite la revaluación por medio de avalúos de peritos independientes y la revaluación por medio del Índice de Precios al Productor Industrial. Sin embargo, el método de revaluar por índices de precios no esta de acuerdo con la NIC 16.

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso.

g) Norma Internacional de Contabilidad No.17: Arrendamiento

La NIC 17 requiere que en los contratos de arrendamiento de edificios y terreno se separen los pagos mínimos con base en el valor razonable de cada componente. Esto debido a que en la mayoría de los casos el arrendamiento de terrenos es operativo, pero no así en el caso de edificios, en los cuales este componente podría ser un arrendamiento financiero. La NIC 17 revisada eliminó la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

h) Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

El Consejo permitió que la amortización de las comisiones por formalización de operaciones de crédito y de las primas y descuentos en la compra de instrumentos financieros se efectúe por el método de línea recta. La NIC 18 requiere que estos conceptos se amorticen únicamente por el método de interés efectivo. El Consejo postergó la aplicación del método de interés efectivo para el año que terminado el 31 de diciembre de 2004.

i) Norma Internacional de Contabilidad No.21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones. Sin embargo, la NIC 21 requiere que los estados financieros se presenten en la moneda funcional, y establece el mecanismo para presentar los estados financieros en otra moneda que no sea la funcional.

j) Norma Internacional de Contabilidad No.22: Combinación de negocios

Esta Norma fue eliminada de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo, el Consejo la reconoce como vigente dentro de la normativa. En su lugar se emitió la Norma Internacional de Información Financiera No.3: Combinaciones de Negocios, la cual no ha sido adoptada por el Consejo.

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

El Consejo no permite el tratamiento alternativo de capitalización de intereses, el cual si es permitido por la NIC 23.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

l) Norma Internacional de Contabilidad No.24: Información a Revelar sobre Partes Vinculadas

La NIC 24 requiere revelaciones adicionales de beneficios y salarios del personal a cargo de la dirección de la Entidades y también requiere la revelación de los términos y condiciones de las transacciones con partes relacionadas. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

m) Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

n) Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

o) Norma Internacional de Contabilidad No.30: Información a revelar en los Estados

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-95 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC 30 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 30 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados. La NIC 30 eliminó la posibilidad de no acumular intereses; sin embargo, la SUGEF requiere que los intereses a más de 180 días no se registren.

p) Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes) y además requiere de nuevas revelaciones y políticas para las estimaciones de valores razonables. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

q) Norma Internacional de Contabilidad No.33: Ganancias por Acción

La NIC 33 sufrió algunos cambios importantes relacionados con revelaciones adicionales, los cuales no han sido adoptados por el Consejo.

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

r) Norma Internacional de Contabilidad No.34: Información Financiera Intermedia

La información financiera intermedia de las entidades reguladas se debe presentar de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo, con lo cual la presentación no está de acuerdo con la NIC 34, la cual requiere que la información intermedia se presente en cumplimiento de la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”, además de otra información mínima requerida, la cual debe cumplir con todas las demás NIC y NIIF.

s) Norma Internacional de Contabilidad No.36: Deterioro del Valor de los Activos

La NIC 36 fue modificada sustancialmente durante el año 2004. Los principales cambios se relacionan con la frecuencia de la comprobación del deterioro de valor, la metodología de determinación del valor de uso, la identificación de unidades generados de efectivo con los cuales se relacionan los activos sujetos a deterioro, la asignación del la plusvalía comprada las unidades generadoras de efectivo, la periodicidad de las pruebas de deterioro para la plusvalía comprada e información adicional a revelar, entre otros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

De lo mencionado en el párrafo anterior, una de las diferencias más importantes lo constituye el tratamiento contable de la plusvalía comprada que se genera en las combinaciones de negocio. La NIC 36 establece que este tipo de activos intangibles son de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo. La normativa emitida por el consejo requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

La SUGEF requiere que el deterioro de activos cuyo superávit por revaluación fue capitalizado como capital social, se registre contra el estado de resultados, contrario a lo establecido en la NIC 36, la cual requiere que se reverse primero el superávit y luego la diferencia se registre contra resultados de operación.

t) Norma Internacional de Contabilidad No.37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

u) Norma Internacional de Contabilidad No.38: Activos Intangibles

El Consejo ha establecido que tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar. Entre las principales diferencias, la NIC 38 establece el término de vida finita e indefinida. Dependiendo del caso se amortiza o realiza un análisis de deterioro. El Consejo no ha incorporado estas definiciones.

v) Norma Internacional de Contabilidad No.39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo

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

(Continúa)

## Banco BAC San José, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

w) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos.

x) Norma Internacional de Información Financiera No.1: Aplicación por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

y) Norma Internacional de Información Financiera No.2: Pagos Basados en Acciones

Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

z) Norma Internacional de Información Financiera No.3: Combinaciones de Negocios

Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo, el cual requiere que las combinaciones de negocios se registren comparando el valor en libros de la compañía adquirida con el monto pagado, y esta diferencia generará una plusvalía comprada que es amortizable hasta por veinte años. Dicho tratamiento no está de acuerdo con la NIIF 3, la cual requiere que se utilice el método de compra, asignando el valor justo de los activos y pasivos comprados e identificando activos intangibles ya sea de vida indefinida o definida. Aquella parte del valor de adquisición que no pueda ser identificada se registra como plusvalía comprada y no se amortiza sino que se valora anualmente por deterioro.

aa) Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo, el cual requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. Adicionalmente, el Consejo estimar al 100% del valor de los bienes realizables desde el día de adquisición. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valores a costo mercado el menor, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valorados y con excesos de estimación.

(Continúa)



Banco BAC San José, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(33) Cifras de 2004

Algunas de las cifras de 2004, han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2005.