

**Banco Banex, S.A.**  
Estados financieros para publicación  
31 de diciembre de 2002 y 2001

**Banco Banex, S.A.**  
**Estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

---

**Índice**

	<b>Página</b>
Informe de los Contadores Públicos Independientes	1
Estados financieros:	
Balances de situación	2-3
Estados de resultados	4
Estados de variaciones en el capital contable	5
Estados de cambios en la situación financiera	6
Notas a los estados financieros	7-21

## Informe de los Contadores Públicos Independientes

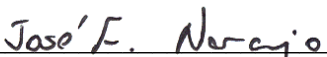
A la Superintendencia General de Entidades  
Financieras y a la Junta Directiva de  
Banco Banex, S.A.

Hemos auditado los balances de situación de Banco Banex, S.A. (el Banco) al 31 de diciembre de 2002 y los estados de resultados, de cambios en la situación financiera y de variaciones en el capital contable que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de Banco Banex, S.A. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros contables y los demás procedimientos de auditoría que consideramos necesarios según las circunstancias. Los estados financieros del Banco por el año que terminó el 31 de diciembre de 2001 fueron auditados por otros contadores públicos independientes, cuyo informe fechado 22 de enero de 2002 expresó una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados por la administración del Banco, de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica y la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, así como con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Costa Rica vigentes al 31 de diciembre de 2000, debido a que, como se menciona en la Nota A, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso adoptar las Normas Internacionales de Contabilidad a partir del año 2003.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Banex, S.A. al 31 de diciembre de 2002 y los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con la legislación vigente, las disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras y la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica y los principios de contabilidad generalmente aceptados en Costa Rica vigentes al 31 de diciembre de 2000.

Este informe de los Contadores Públicos Independientes es un resumen únicamente para ser publicado en un periódico de circulación nacional.

  
Lic. José Francisco Naranjo  
Póliza de fidelidad R-1153  
Vence el 30 de setiembre de 2003

*PricewaterhouseCoopers*

Timbre de ₡1,000 de Ley N° 6663  
adherido y cancelado en el original

29 de enero de 2003

**Banco Banex, S.A.**  
**Balances de situación**  
**Al 31 de diciembre de 2002 y 2001**

(expresados en colones sin céntimos)

	Notas	2002	2001
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	I-1	¢ 16,920,817,577	¢ 15,589,303,440
Inversiones temporales		10,284,560,771	6,990,780,491
En títulos valores públicos y entidades financieras del país	I-2	10,221,247,241	6,971,288,774
En entidades financieras del exterior		-	1,389,693
Otros títulos valores		17,073,588	-
Productos por cobrar por inversiones temporales		46,239,942	18,102,024
Estimación para inversiones temporales		-	-
Cartera de créditos	I-3	117,803,917,162	107,718,121,573
Créditos vigentes		106,634,119,837	101,248,103,020
Créditos vencidos		11,131,466,832	6,315,979,669
Créditos en cobro judicial		2,674,976,811	2,108,849,625
Productos por cobrar por cartera de créditos		720,528,266	653,858,395
Estimación para créditos incobrables	C	(3,357,174,584)	(2,608,669,136)
Otras cuentas por cobrar	I-4	2,147,046,303	1,249,013,724
Bienes realizables, neto		522,487,827	1,105,878,913
Inversiones permanentes		10,231,118,259	10,467,229,197
En títulos valores públicos y entidades financieras del país	I-5	7,272,058,027	6,406,000,912
En entidades financieras del exterior		-	-
Otros títulos valores	I-6	2,804,817,033	3,767,586,783
Productos por cobrar por inversiones permanentes		154,243,199	293,641,502
Estimación para inversiones permanentes		-	-
Bienes de uso, neto		1,377,627,847	1,842,402,519
Otros activos		960,624,602	654,079,507
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		¢160,248,200,348	¢145,616,809,364

(continúa)

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**Banco Banex, S.A.**  
**Balances de situación**  
**Al 31 de diciembre de 2002 y 2001**

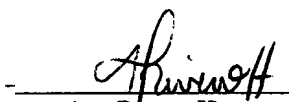
(expresados en colones sin céntimos)

	Notas	2002	2001
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el público		¢ 83,790,496,999	¢ 76,198,144,688
Obligaciones a la vista	I-7	50,844,011,046	43,629,583,543
Otras obligaciones con el público a la vista		1,707,954,868	1,273,785,434
Obligaciones a plazo	I-8	28,246,015,266	28,560,623,373
Otras obligaciones con el público a plazo	I-9	2,270,615,208	1,893,317,456
Cargos por pagar por obligaciones con el público		721,900,611	840,834,882
Obligaciones con el BCCR		-	-
Otras obligaciones financieras	I-10	54,759,215,322	52,394,010,611
Otras cuentas por pagar y provisiones	I-11	3,181,633,227	1,647,434,134
Otros pasivos		52,647,028	40,527,888
Obligaciones subordinadas		-	-
Obligaciones convertibles en capital		-	-
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		141,783,992,576	130,280,117,321
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social		12,890,858,550	11,240,858,550
Capital pagado	I-12	12,890,858,550	11,240,858,550
Capital donado		-	-
Capital suscrito no integrado		-	-
Suscripciones de capital por integrar		-	-
Aportes patrimoniales no capitalizados		134,979,810	134,979,810
Ajustes al patrimonio		136,630,803	136,630,803
Reservas patrimoniales		1,827,659,259	1,380,014,502
Resultados de ejercicios anteriores		74,630,056	235,318,891
Resultado del ejercicio	K	3,399,449,294	2,208,889,487
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		18,464,207,772	15,336,692,043
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		¢160,248,200,348	¢145,616,809,364

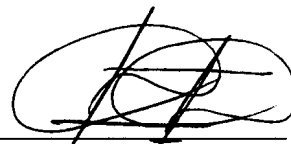
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	D	¢ 14,981,649,420	¢ 13,453,268,912
<b>CUENTAS DE ADMINISTRACIÓN DE FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA</b>	J	¢ 18,283,030,191	¢ 16,447,410,363
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>	D	¢710,999,577,701	¢791,673,049,989



Federico Albert  
Gerente General



Ana Rivero H.  
Contadora



Carlos Monge Ch.  
Auditor Interno

Las notas son parte integrante de los estados financieros

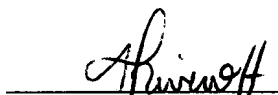
**Banco Banex, S.A.**  
**Estados de resultados**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001**

(expresados en colones sin céntimos)

	Notas	2002	2001
Ingresos financieros		¢ 31,091,573,681	¢ 24,067,744,182
Por inversiones temporales	I-13	2,896,092,589	1,692,517,806
Por créditos vigentes	I-14	20,026,954,566	16,806,049,721
Por créditos vencidos y en cobro judicial		593,913,474	367,090,295
Por inversiones permanentes		1,447,711,008	1,503,983,326
Otros ingresos financieros	I-15	6,126,902,044	3,698,103,034
Gastos financieros		21,524,897,086	16,463,331,382
Por obligaciones	I-16	21,254,658,417	16,110,794,869
Otros gastos financieros		270,238,669	352,536,513
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		9,566,676,595	7,604,412,800
Ingresos por recuperaciones de activos financieros		65,356,252	31,303,895
Gastos por incobrables y desvalorización de activos financieros	C	1,090,913,676	1,378,839,653
<b>RESULTADO FINANCIERO NETO</b>		8,541,119,171	6,256,877,042
Ingresos operativos diversos		3,795,592,851	3,441,607,869
Comisiones por servicios	I-17	2,066,853,574	1,692,851,416
Otros ingresos operativos		1,728,739,277	1,748,756,453
Gastos operativos diversos		905,635,227	763,232,734
Comisiones por servicios		834,472,291	595,189,843
Otros gastos operativos		71,162,936	168,042,891
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>		11,431,076,795	8,935,252,177
Gastos de administración	I-18	7,467,017,005	6,312,517,681
Gastos de personal		3,915,280,382	3,487,906,722
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		363,141,178	243,498,223
Otros gastos de administración		3,188,595,445	2,581,112,736
<b>RESULTADO OPERATIVO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		3,964,059,790	2,622,734,496
Ingresos extraordinarios		345,623,714	26,683,930
Ingresos de ejercicios anteriores		-	-
Gastos extraordinarios		57,058,305	56,647,282
Gastos de ejercicios anteriores		-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		4,252,625,199	2,592,771,144
Impuestos y participaciones sobre la utilidad		405,531,148	103,646,791
Impuesto sobre la renta		200,137,650	-
Participaciones sobre la utilidad		205,393,498	103,646,791
<b>UTILIDAD NETA DEL AÑO</b>		¢ 3,847,094,051	¢ 2,489,124,353



Federico Albert  
Gerente General



Ana Rivero H.  
Contadora



Carlos Monge Ch.  
Auditor Interno

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**Banco Banex, S.A.**  
**Estados de variaciones en el capital contable**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001**

(expresados en colones sin céntimos)

	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2000		¢ 9,590,858,550	¢ 134,979,810	¢ 136,630,803	¢ 978,568,260	¢ -	¢ 959,528,512	¢ 11,800,565,935
Asignación de las utilidades del año anterior		-	-	-	-	959,528,512	(959,528,512)	-
Capitalización de reservas		-	-	-	280,234,866	-	(280,234,866)	-
Incremento del patrimonio producto de la fusión	K	1,650,000,000	-	-	121,211,376	75,790,379	-	1,847,001,755
Pago de dividendos		-	-	-	-	(800,000,000)	-	(800,000,000)
Resultado neto del año		-	-	-	-	-	2,489,124,353	2,489,124,353
Saldo al 31 de diciembre de 2001		11,240,858,550	134,979,810	136,630,803	1,380,014,502	235,318,891	2,208,889,487	15,336,692,043
Asignación de las utilidades del año anterior		-	-	-	-	2,208,889,487	(2,208,889,487)	-
Capitalización de resultados de ejercicios anteriores	I-12	1,650,000,000	-	-	-	(1,650,000,000)	-	-
Pago de dividendos		-	-	-	-	(600,000,000)	-	(600,000,000)
Fideicomiso agropecuario del año 2001	K	-	-	-	-	(119,578,322)	-	(119,578,322)
Resultado neto del año		-	-	-	-	-	3,847,094,051	3,847,094,051
Asignación a reservas patrimoniales		-	-	-	447,644,757	-	(447,644,757)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2002		¢ 12,890,858,550	¢ 134,979,810	¢ 136,630,803	¢ 1,827,659,259	¢ 74,630,056	¢ 3,399,449,294	¢ 18,464,207,772



Federico Albert  
Gerente General



Ana Rivero H.  
Contadora



Carlos Monge Ch.  
Auditor Interno

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**Banco Banex, S.A.**  
**Estados de cambios en la situación financiera**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001**

(expresados en colones sin céntimos)

	Notas	2002	2001
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Resultado del período		¢ 3,847,094,051	¢ 2,489,124,353
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de recursos:			
Estimaciones para incobrabilidad		1,090,913,676	1,378,839,654
Provisiones		-	72,198,383
Depreciaciones y amortizaciones		464,413,141	300,089,315
<b>TOTAL</b>		<b>5,402,420,868</b>	<b>4,240,251,705</b>
Variación neta en:			
Productos por cobrar por cartera de créditos		(66,669,871)	15,248,048
Otras cuentas por cobrar		(898,032,579)	1,136,022,798
Bienes realizables		583,391,086	(565,311,897)
Otros activos		(306,545,095)	(239,435,940)
Cargos por pagar por obligaciones con el público		(118,934,271)	(219,518,715)
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,534,199,093	72,464,577
Otros pasivos		12,119,142	(145,263,896)
<b>RECURSOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES</b>		<b>6,141,948,373</b>	<b>4,294,456,680</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Variación neta en:			
Dividendos pagados		(600,000,000)	(800,000,000)
Desembolso Fideicomiso Agrícola año 2001	K	(119,578,322)	-
Obligaciones con el público		7,711,286,582	13,065,935,813
Obligaciones con el B.C.C.R.		-	(43,888,711)
Otras obligaciones financieras		2,365,204,711	(241,384,788)
Fusión Banco Metropolitano	K	-	(526,640,553)
<b>RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>9,356,912,971</b>	<b>11,454,021,761</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Variación neta en cartera de créditos		(10,767,631,165)	(14,746,000,650)
Variación neta de inversiones permanentes		236,110,938	1,878,370,164
Incorporaciones netas de bienes de uso		(342,046,700)	(345,394,321)
<b>RECURSOS USADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(10,873,566,927)</b>	<b>(13,213,024,807)</b>
Variación neta de disponibilidades e inversiones temporales		4,625,294,417	2,535,453,634
Disponibilidades e inversiones temporales al inicio del año		22,580,083,931	20,044,630,297
Disponibilidades e inversiones temporales al final del año		¢ 27,205,378,348	¢ 22,580,083,931



Federico Albert  
Gerente General



Ana Rivero H.  
Contadora



Carlos Monge Ch.  
Auditor Interno

Las notas son parte integrante de los estados financieros



**Banco Banex, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

---

**A. Principales políticas contables**

Banco Banex, S.A. (el Banco) fue organizado como sociedad anónima el 26 de enero de 1981 de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica por un período de 99 años. La actividad principal del Banco es la intermediación financiera, como intermediario financiero se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

El Banco es una subsidiaria propiedad total de Corporación Banex, S.A., domiciliada en San José, Costa Rica.

En la sesión ordinaria del 21 de setiembre de 1999 la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica acordó adoptar la mayoría de las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, como principios de contabilidad generalmente aceptados en Costa Rica; sin embargo, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso adoptar las Normas Internacionales de Contabilidad para los emisores de valores financieros y demás entidades fiscalizadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras y las otras superintendencias, a partir del 1 de enero de 2003.

En consecuencia, los estados financieros adjuntos, han sido preparados de conformidad con la legislación bancaria vigente, las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras y el Banco Central de Costa Rica y, en los aspectos no previstos por las disposiciones reglamentarias, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Costa Rica vigentes al 31 de diciembre de 2000.

Algunas cifras de los estados financieros por el año que terminó el 31 de diciembre de 2001 han sido reclasificadas para propósitos comparativos.

**Reconocimiento de los principales tipos de ingresos y gastos**

**Ingresos financieros por créditos**

Los ingresos financieros por créditos se reconocen sobre la base devengado, excepto los intereses sobre los créditos con más de 90 días de atraso en su cobro, los cuales se reconocen sobre la base de efectivo, según política del Banco, a pesar de que la normativa vigente establece la base de efectivo para las operaciones con atrasos superiores a 180 días. Por otra parte, las comisiones sobre préstamos y servicios bancarios se reconocen como ingreso en el momento en que el Banco cobra el servicio.

**Gastos financieros por obligaciones**

Los gastos financieros por obligaciones se reconocen conforme se incurren.

**Valuación de activos**

Los métodos de valuación de activos son los siguientes:

<b>Activo</b>	<b>Método</b>
Inversiones temporales y permanentes	Se registran al costo, el cual se aproxima a su valor de mercado.

**Banco Banex, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

---

<b>Activo</b>	<b>Método</b>
Carta de créditos y estimación para créditos incobrables	La carta de créditos se presenta por el saldo pendiente de cobro, deduciendo la estimación para créditos incobrables. La estimación para créditos incobrables se determina con base en las disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras y se incrementa de acuerdo con la evaluación periódica de la carta de créditos que efectúa la Administración del Banco. La evaluación de la carta de clientes considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, la estructura de la carta, la capacidad de pago de sus clientes y la calidad de las garantías de los créditos.
Bienes realizables	Los bienes realizables comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de créditos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación de: <ul style="list-style-type: none"><li>▪ El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial según corresponda.</li><li>▪ El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito y cuenta por cobrar que se cancela.</li><li>▪ El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.</li></ul>
Bienes en uso	Los bienes de uso están registrados al costo. La depreciación es calculada bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos.
Cargos diferidos	Los cargos diferidos, que incluyen mejoras a la propiedad arrendada y costos de desarrollo e implementación de software, se registran al costo y se amortizan en un período de cinco años.

### **Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta se calcula sobre las utilidades contables, ajustadas por ingresos no gravables y gastos no deducibles y el efecto de créditos fiscales, de acuerdo con las regulaciones fiscales vigentes.

### **Prestaciones legales**

La legislación laboral costarricense establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, en caso de interrupción laboral por jubilación, muerte o despido sin causa justa. Esta cesantía se determina de acuerdo con la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de 8 años. Es política del Banco traspasar un 3% de esta provisión mensual a la Asociación Solidarista de Empleados como adelanto para los pagos de prestaciones legales. La Asociación administra estos fondos y cancela al empleado el monto que por concepto de cesantía ha recibido del Banco, una vez que cese de laborar para éste.

### **Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados requiere que la Administración del Banco realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos y gastos durante el período que se informa. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

**Banco Banex, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

**B. Operaciones con partes relacionadas**

		2002		2001	
Tipo de Vinculación		Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Créditos					
Funcionarios y directores					
Personas físicas		¢ 82,448,734	¢ -	¢ 69,323,198	¢ -
Personas jurídicas	Compañías relacionadas	621,691,373	-	1,679,544,328	-
		<u>¢ 704,140,107</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 1,748,867,526</u>	<u>¢ -</u>
<b>2002</b>					
Tipo de Vinculación		Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos
Otras operaciones					
Personas físicas	Funcionarios	¢ -	¢ 48,732,052	¢ 3,799,677	¢ 6,027,861
Personas físicas	Directores	-	94,143,793	5,183,048	6,474,981
Personas jurídicas	Accionistas	-	1,910,039,736	-	27,680,908
Personas jurídicas	Compañías relacionadas	142,177,822	1,895,615,351	1,245,103,721	404,958,136
		<u>¢ 142,177,822</u>	<u>¢ 3,948,530,932</u>	<u>¢ 1,254,086,446</u>	<u>¢ 445,141,886</u>
<b>2001</b>					
Tipo de Vinculación		Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos
Otras operaciones					
Personas físicas	Funcionarios	¢ -	¢ 34,193,889	¢ 4,938,302	¢ 558,395
Personas físicas	Directores	-	314,151,363	217,167	59,870,313
Personas jurídicas	Accionistas	-	10,860,801	6,250	17,754,784
Personas jurídicas	Compañías relacionadas	265,888,129	5,083,043,867	972,267,137	686,510,762
		<u>¢ 265,888,129</u>	<u>¢ 5,442,249,920</u>	<u>¢ 977,428,856</u>	<u>¢ 764,694,254</u>

Las operaciones con partes se dan en las mismas condiciones que normalmente reciben el resto de los clientes con los cuales el Banco efectúa transacciones comerciales.

**C. Reservas de saneamiento y riesgo**

Un análisis del movimiento de la estimación para créditos incobrables en cada período es como sigue:

	2002	2001
Saldo al inicio del año	¢ 2,608,669,136	¢ 1,331,409,563
Incremento proveniente de fusiones	-	343,068,808
Gasto del año por evaluación de la cartera	1,090,913,676	1,340,754,548
Reversiones por recuperación de créditos y por exceso en cobertura de estimación	(342,408,228)	(406,563,783)
Saldo al final del año	<u>¢ 3,357,174,584</u>	<u>¢ 2,608,669,136</u>

La determinación de la estimación para incobrabilidad se efectuó conforme lo dispone la Superintendencia General de Entidades Financieras.

**Banco Banex, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

---

**D. Fianzas, avales y garantías**

Un detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Garantías de participación, de cumplimiento y avales otorgados	¢ 13,538,326,035	¢ 9,014,627,151
Cartas de crédito emitidas no negociadas	1,381,384,339	2,272,742,816
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	57,618,039	2,162,000,345
Otras	4,321,007	3,898,600
	<u>¢ 14,981,649,420</u>	<u>¢ 13,453,268,912</u>

Las otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Comisiones de confianza	¢ 241,593,753	¢ 192,766,533
Garantías recibidas en poder de la entidad	427,392,536,695	679,069,422,791
Garantías recibidas en poder de terceros	143,897,062,266	112,304,002,464
Créditos castigados	664,958,421	-
Otras cuentas de registro	138,803,426,566	106,858,201
	<u>¢ 710,999,577,701</u>	<u>¢ 791,673,049,989</u>

**E. Moneda extranjera**

**Valuación**

Los registros contables del Banco se llevan en colones costarricenses. El Banco registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio de compra del día correspondiente. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, el Banco valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio de compra vigente a la fecha de dicha determinación o valuación. Las diferencias resultantes se aplican a los resultados del período en que ocurren.

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. Los tipos de cambio de compra y venta son establecidos por las instituciones financieras autorizadas del país de acuerdo con la oferta y demanda del mercado.

Al 31 de diciembre de 2002, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de ¢378.39 (¢341.40 al 31 de diciembre de 2001). Estos tipos de cambio corresponden a los tipos de cambio de referencia para la compra de divisas, establecidos por el Banco Central de Costa Rica, del último día hábil de operaciones de la entidad.

**Banco Banex, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

**Posición en moneda extranjera**

A continuación se resumen los activos y pasivos denominados en miles de dólares estadounidenses, así como la posición neta en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2002 y 2001:

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>Activo</b>		
Disponibilidades	\$ 28,558	\$ 26,201
Inversiones temporales	11,032	3,217
Cartera de créditos	245,873	243,869
Otras cuentas por cobrar	2,093	919
Inversiones permanentes	10,660	18,818
Otros activos	56	235
	<u>298,272</u>	<u>293,259</u>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones con el público	125,794	124,556
Obligaciones con el BCCR	-	-
Otras obligaciones financieras	138,897	139,019
Otras cuentas por pagar y provisiones	3,796	1,954
Otros pasivos	85	110
	<u>268,572</u>	<u>265,639</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>\$ 29,700</u>	<u>\$ 27,620</u>

**F. Activos sujetos a restricciones**

<b>Activo restringido</b>	<b>Causa de la restricción</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Disponibilidades	Encaje Legal y pagos por cuenta ajena	¢ 5,759,204,463	¢ 4,712,388,234
Inversiones transitorias y permanentes	Respaldan operaciones realizadas por medio del sistema de pagos, títulos en garantía para préstamos con la A.I.D. y otros organismos financieros, y convenios para actuar como agente recaudador	2,500,706,205	2,832,841,652
Cartera de crédito	Cumplimiento del artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional	8,432,462,358	7,377,867,008
		<u>¢ 16,692,373,026</u>	<u>¢ 14,923,096,894</u>

**Banco Banex, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

**G. Vencimiento de activos y pasivos**

A continuación se presenta un detalle, en miles de colones, de los vencimientos de activos y pasivos financieros:

	Hasta un mes	De 1 mes a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Al 31 de diciembre de 2002					
Activos					
Disponibilidades	¢ 16,308,661	¢ 225,065	¢ 386,989	¢ 103	¢ -
Inversiones	9,433,508	676,217	4,823,019	4,033,451	1,549,483
Cartera de créditos	<u>36,000,355</u>	<u>14,046,797</u>	<u>26,107,426</u>	<u>32,619,202</u>	<u>12,387,312</u>
	<u>¢ 61,742,524</u>	<u>¢ 14,948,079</u>	<u>¢ 31,317,434</u>	<u>¢ 36,652,756</u>	<u>¢ 13,936,795</u>
Pasivos					
Obligaciones con el público	¢ 71,353,468	¢ 4,682,591	¢ 7,751,708	¢ 2,730	¢ -
Obligaciones con entidades financieras	<u>4,542,747</u>	<u>9,590,359</u>	<u>22,174,056</u>	<u>10,346,989</u>	<u>8,105,065</u>
	<u>¢ 75,896,215</u>	<u>¢ 14,272,950</u>	<u>¢ 29,925,764</u>	<u>¢ 10,349,719</u>	<u>¢ 8,105,065</u>
Al 31 de diciembre de 2001					
Activos					
Disponibilidades	¢ 14,189,401	¢ 594,044	¢ 658,307	¢ 147,551	¢ -
Inversiones	7,239,328	286,355	2,394,087	3,854,710	3,683,530
Cartera de créditos	19,457,578	12,925,815	26,357,147	33,803,176	17,783,074
Cuentas por cobrar	<u>1,249,014</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>¢ 42,135,321</u>	<u>¢ 13,806,214</u>	<u>¢ 29,409,541</u>	<u>¢ 37,805,437</u>	<u>¢ 21,466,604</u>
Pasivos					
Obligaciones con el público	¢ 52,748,197	¢ 9,989,015	¢ 10,566,908	¢ 2,894,025	¢ -
Obligaciones con entidades financieras	5,521,670	13,583,526	23,068,851	7,711,065	2,508,899
Otros	<u>1,457,025</u>	<u>4,779</u>	<u>33,850</u>	<u>76,478</u>	<u>115,830</u>
	<u>¢ 59,726,892</u>	<u>¢ 23,577,320</u>	<u>¢ 33,669,609</u>	<u>¢ 10,681,568</u>	<u>¢ 2,624,729</u>

La Administración de Banco Banex, S.A. ha establecido políticas para controlar los plazos de vencimiento, y la determinación de las tasas de interés de los activos y pasivos financieros. Al 31 de diciembre de 2002, la cobertura total de los activos sobre los pasivos es adecuada. Los vencimientos hasta un mes plazo están influenciados principalmente por el vencimiento de los saldos a la vista y los certificados de depósito a plazo.

De acuerdo con los estudios de volatilidad de los saldos a la vista realizados por Banco Banex, S.A. y el porcentaje de renovación histórica de los certificados, estos saldos muestran un grado de permanencia,

**Banco Banex, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

---

debido a su renovación que permite, conforme a las políticas internas, los desfases transitorios y controlados.

Para efectos del calce de plazos, todas aquellas inversiones que se encuentran dadas en garantía se incluyen en el rango de vencimientos de uno a cinco años.

**H. Participación en otras empresas**

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

**I. Composición de los rubros de los estados financieros**

1. Disponibilidades

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Efectivo en caja	¢ 3,280,698,187	¢ 2,707,602,146
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica	5,759,204,463	6,345,263,359
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	66,814,028	81,738,569
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	5,952,132,585	5,633,242,487
Documentos de cobro inmediato	1,861,968,314	821,456,879
	<u>¢ 16,920,817,577</u>	<u>¢ 15,589,303,440</u>

Los depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica, corresponden a fondos destinados a la cobertura del encaje mínimo legal.

2. Inversiones temporales en títulos valores públicos y entidades financieras del país

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Inversiones en el BCCR y en títulos valores públicos	¢ 5,474,658,404	¢ 5,652,188,987
Títulos valores de entidades financieras privadas en el país	1,598,011,094	1,265,944,419
Títulos valores de bancos comerciales del Estado	3,148,577,743	
Otros títulos valores	-	53,155,368
	<u>¢ 10,221,247,241</u>	<u>¢ 6,971,288,774</u>

**Banco Banex, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

3. Cartera de créditos

La cartera de créditos por actividad económica se detalla como sigue:

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Créditos directos		
Industria	¢ 17,979,821,652	¢ 18,169,349,573
Comercio	17,272,582,189	14,684,319,136
Agricultura	9,587,661,535	11,854,619,000
Servicios	24,008,260,329	21,433,840,000
Personal	14,768,546,455	23,373,154,000
Turismo	1,001,079,871	2,283,670,000
Vivienda	27,356,055,080	10,541,446,000
Construcción	2,495,448,177	1,903,533,000
Otros	<u>3,224,668,262</u>	<u>2,880,525,000</u>
Total cartera de créditos directos	117,694,123,549	107,124,455,709
Cartas de crédito negociadas emitidas	2,746,439,932	2,548,477,000
Productos por cobrar por cartera de créditos	<u>720,528,266</u>	<u>653,858,000</u>
	121,161,091,746	110,326,790,709
Estimación para créditos incobrables	<u>(3,357,174,584)</u>	<u>(2,608,669,136)</u>
Total cartera de créditos	<u>¢ 117,803,917,162</u>	<u>¢ 107,718,121,573</u>

Al 31 de diciembre de 2002, la cartera de crédito por categoría de riesgo se detalla de la siguiente manera:

Criterio	<b>2002</b>			
	Créditos	Productos por cobrar	Principal y productos contingentes	Total
A	¢ 60,296,484,949	¢ 268,339,318	¢ 8,540,220,820	¢ 69,105,045,087
B	47,028,336,158	367,924,833	6,218,497,287	53,614,758,278
C	2,922,707,588	54,477,704	127,924,663	3,105,109,955
D	609,647,693	26,548,078	95,006,650	731,202,421
E	1,150,924,734	3,238,333	-	1,154,163,067
Crédito a la banca estatal (Nota F)	8,432,462,358	-	-	8,432,462,358
	<u>¢ 120,440,563,480</u>	<u>¢ 720,528,266</u>	<u>¢ 14,981,649,420</u>	<u>¢ 136,142,741,166</u>



**Banco Banex, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

---

4. Otras cuentas por cobrar

	<b>2002</b>		<b>2001</b>
Por cheques devueltos	¢ 170,309,086	¢	13,227,259
Partes relacionadas	454,825		45,434,883
Anticipos para compra de activos	194,647,515		187,759,475
Comisiones por cobrar	7,555,820		57,584,362
Depósitos de garantía	63,860,084		42,807,160
Por transacciones de crédito	325,080,756		211,524,525
Clientes y otras	1,491,762,359		723,653,988
Subtotal	2,253,670,445		1,281,991,652
Estimación para incobrables	(106,624,142)		(32,977,928)
	<u>¢ 2,147,046,303</u>	¢	<u>1,249,013,724</u>

5. Inversiones permanentes en títulos valores públicos y entidades financieras del país

	<b>2002</b>		<b>2001</b>
Títulos valores del BCCR	¢ 5,866,678,838	¢	3,323,332,749
Títulos valores del gobierno central	1,264,997,312		1,843,944,803
Títulos valores de entidades financieras privadas del país	140,381,877		1,238,723,360
	<u>¢ 7,272,058,027</u>	¢	<u>6,406,000,912</u>

6. Inversiones permanentes en otros títulos valores

	<b>2002</b>		<b>2001</b>
Títulos valores del sector privado no financiero	¢ 18,268,059	¢	1,776,796,789
Títulos valores diversos	481,657,777		-
Títulos valores del gobierno central vendidos con pacto de recompra	2,179,484,722		1,855,000,000
Participaciones en empresas no financieras del país	124,901,430		135,284,950
Participaciones en entidades financieras del exterior	505,045		505,044
	<u>¢ 2,804,817,033</u>	¢	<u>3,767,586,783</u>

**Banco Banex, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

---

7. Obligaciones a la vista

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Cuentas corrientes	¢ 3,917,970,305	¢ 6,401,801,153
Depósitos de ahorro a la vista	25,026,593,099	20,886,452,925
Captaciones a plazo vencidas	864,442,112	370,997,165
Otras captaciones a la vista	21,035,005,530	15,970,332,300
	<u>¢ 50,844,011,046</u>	<u>¢ 43,629,583,543</u>

8. Obligaciones a plazo

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Certificados de inversión en colones	¢ 14,856,147,255	¢ 14,769,774,283
Certificados de inversión en dólares	13,389,868,011	13,790,849,090
	<u>¢ 28,246,015,266</u>	<u>¢ 28,560,623,373</u>

9. Otras obligaciones con el público a plazo

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	¢ 91,130,486	¢ 38,317,456
Obligaciones por pacto de recompra de títulos	2,179,484,722	1,855,000,000
	<u>¢ 2,270,615,208</u>	<u>¢ 1,893,317,456</u>

**Banco Banex, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

10. Otras obligaciones financieras

	<b>2002</b>		<b>2001</b>
Certificados de inversión colocados en entidades financieras nacionales	¢ 1,096,751,379	¢	4,027,158,366
Cuentas corrientes con entidades financieras del país	263,003,348		345,557,289
Cuentas corrientes con entidades financieras del exterior	893,666,213		1,300,106,742
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista	400,511,111		200,000,000
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	1,613,754,664		2,266,786,513
Préstamos con entidades financieras del exterior	41,828,853,903		33,898,140,255
Préstamos con organismos internacionales	8,325,726,821		9,941,126,245
Intereses por pagar sobre otras obligaciones financieras	336,947,883		415,135,201
	<u>¢ 54,759,215,322</u>	¢	<u>52,394,010,611</u>

11. Otras cuentas por pagar y provisiones

	<b>2002</b>		<b>2001</b>
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	¢ 6,440,939	¢	-
Impuestos por pagar	200,137,650		-
Aportaciones patronales por pagar	84,453,072		60,624,531
Retenciones por orden judicial	105,369		-
Impuestos sobre certificados de inversión y otros	148,170,214		87,499,855
Aportaciones laborales retenidos por pagar	14,035,624		1,922,148
Otras retenciones a terceros por pagar	550,775,264		95,214,701
Remuneraciones por pagar	-		213,443
Participaciones sobre resultados por pagar	223,822,379		-
Acreedores varios	1,329,553,179		950,929,301
Provisiones para obligaciones patronales	355,024,328		231,458,403
Otras provisiones	269,115,209		219,571,752
	<u>¢ 3,181,633,227</u>	¢	<u>1,647,434,134</u>

12. Capital social

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, el capital social del Banco está representado por 12,890,858,550 y 11,240,858,550 acciones comunes y nominativas de ¢1 cada una, respectivamente.

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2002, el Banco realizó una capitalización de utilidades de ejercicios anteriores por ¢1,650,000,000. El incremento fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero el 10 de diciembre de 2002.

**Banco Banex, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

13. Ingresos financieros por inversiones temporales

	<b>Años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Producto por inversiones en el BCCR y títulos valores públicos	¢ 1,635,197,995	¢ 986,652,119
Productos por inversiones en entidades financieras del país	558,385,885	304,805,165
Productos por inversiones en entidades financieras del exterior	4,163,585	78,330,248
Productos por otros títulos valores	40,088,325	111,592,152
Productos por otras inversiones temporales	-	2,976,374
Diferencias de cambio por inversiones temporales	658,256,799	208,161,748
	<u>¢ 2,896,092,589</u>	<u>¢ 1,692,517,806</u>

14. Ingresos financieros por créditos vigentes

	<b>Años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Productos por sobregiros en cuenta corriente	¢ 82,308,294	¢ 55,725,840
Productos por documentos por cobrar descontados	2,468,761	8,189,567
Productos por préstamos con otros recursos	9,493,683,655	9,619,355,860
Productos por tarjetas de crédito	2,537,708,646	2,305,243,109
Productos por cartas de crédito emitidas negociadas	274,034,192	188,589,488
Productos por otras aceptaciones	-	772,500
Productos por compra de títulos con pacto de reventa	142,444,604	74,683,482
Productos por créditos otorgados a la banca estatal	256,514,326	213,287,390
Diferencias de cambio por créditos vigentes	7,237,792,088	4,340,202,485
	<u>¢ 20,026,954,566</u>	<u>¢ 16,806,049,721</u>

15. Otros ingresos financieros

	<b>Años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Ingresos financieros por disponibilidades	¢ 5,575,846,034	¢ 3,349,749,598
Ingresos financieros por otras cuentas por cobrar	339,355,313	181,226,046
Otros ingresos financieros	211,700,697	167,127,390
	<u>¢ 6,126,902,044</u>	<u>¢ 3,698,103,034</u>

**Banco Banex, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

16. Gastos financieros por obligaciones

	<b>Años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Cargos por captaciones a la vista	¢ 786,358,870	¢ 901,198,961
Cargos por obligaciones con el público a la vista	1,175,009,844	978,368,882
Cargos por captaciones a plazo	2,913,788,432	3,720,878,126
Cargos por obligaciones por pacto de recompra de títulos	61,067,499	53,139,010
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	7,391,761,301	4,284,132,258
Cargos por financiamiento para préstamos con recursos externos del BCCR	-	2,581,118
Cargos por obligaciones con entidades financieras a la vista	3,809,561	11,133,458
Cargos por certificados de inversión colocados a entidades financieras del país	909,197,340	-
Cargos por préstamos de entidades financieras del país	238,325	558,331
Cargos por préstamos de entidades financieras del exterior	1,380,998,406	1,767,009,291
Cargos por financiamientos de organismos internacionales	434,495,807	900,432,207
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	6,197,933,032	3,491,363,227
	<u>¢ 21,254,658,417</u>	<u>¢ 16,110,794,869</u>

17. Comisiones por servicios

	<b>Años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Comisiones por giros y transferencias	¢ 54,234,607	¢ 39,579,082
Comisiones por comercio exterior	417,772,794	359,342,795
Comisiones por fideicomisos	73,088,255	33,249,906
Comisiones por otras comisiones de confianza	35,399,860	63,202,480
Comisiones por tarjetas de crédito	1,167,966,746	961,467,315
Otras comisiones	318,391,312	236,009,838
	<u>¢ 2,066,853,574</u>	<u>¢ 1,692,851,416</u>

**Banco Banex, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

18. Gastos de administración

	<b>Años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Gastos de personal	¢ 3,915,280,382	¢ 3,487,906,722
Gastos por servicios externos	544,406,727	351,404,248
Gastos de movilidad y comunicación	370,734,610	379,562,071
Gastos de infraestructura	1,281,199,130	1,098,808,509
Gastos generales	992,254,978	751,337,908
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	363,141,178	243,498,223
	<u>¢ 7,467,017,005</u>	<u>¢ 6,312,517,681</u>

**J. Fideicomisos y comisiones de confianza**

El Banco se encuentra autorizado para participar en contratos de fideicomiso y comisiones de confianza por administración de fondos de acuerdo con la legislación costarricense y las normas de la Superintendencia General de Entidades Financieras vigentes. Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

Un detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos y los recibidos en comisiones de confianza al 31 de diciembre de 2002 y 2001 se muestra a continuación:

	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Disponibilidades	¢ 69,967,629	¢ 6,728,091
Inversiones temporales y permanentes	7,040,429,136	5,379,446,428
Bienes de uso	11,169,405,573	11,057,738,932
Cartera de créditos y otras cuentas por cobrar	3,227,853	3,496,912
	<u>¢ 18,283,030,191</u>	<u>¢ 16,447,410,363</u>

**K. Hechos relevantes y subsecuentes**

**Fusiones**

En mayo de 2001 Banco Banex, S.A. se fusionó con Banco Metropolitano, S.A., prevaleciendo Banco Banex, S.A. El efecto neto de esta fusión fue un incremento en el patrimonio de ¢1,847,001,755.

**Fideicomiso Agropecuario**

En octubre de 2001 se aprobó la Ley No. 8147 “Creación del Fideicomiso para la Protección y el Fomento Agropecuarios para Pequeños y Medianos Productores”. Esta Ley establece que este fideicomiso se financiará mediante una contribución obligatoria de los bancos comerciales del Estado, las entidades públicas o privadas autorizadas para la intermediación financiera, y los grupos financieros privados, establecida en un 5% de las utilidades netas consolidadas después de impuestos.

**Banco Banex, S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2002 y 2001**

---

La Cámara de Bancos Privados e Instituciones Financieras de Costa Rica interpuso una acción de inconstitucionalidad sobre esta ley, que fue acogida por la Sala IV de la Corte Suprema de Justicia en diciembre de 2001. Finalmente, el 6 de agosto de 2002, la Sala IV desestimó el recurso planteado y, por lo tanto, se obligó a las entidades financieras a contribuir con el 5% de las utilidades netas después de impuestos, a partir del ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2001.

Debido a lo anterior, la Superintendencia General de Entidades Financieras autorizó, en su sesión 347-2002 del 19 de diciembre de 2002, que las entidades financieras registraran el gasto por la contribución correspondiente al año 2001 contra las utilidades retenidas iniciales del período 2002. El monto registrado por este concepto ascendió a ₡119,578,322.

La contribución del período 2002 fue registrada como gasto del año, en la cuenta de participaciones sobre la utilidad.

**L. Otros hechos requeridos**

Impuesto sobre la renta

Como parte de un programa de revisión al Sistema Bancario Nacional, la Dirección General de Tributación realizó traslados de cargos a diferentes entidades financieras, lo que originó que la Asociación Bancaria Costarricense se pronunciara en contra de estos traslados y solicitara el respaldo de la SUGEF.

Consecuencia de lo anterior, el Banco Banex, S.A. recibió traslados de cargos correspondientes a las declaraciones del impuesto sobre la renta para los períodos fiscales 1995, 1996, 1997, 1998 y 1999, en los cuales se incrementa el monto de la obligación tributaria en ₡839,355,076.

De conformidad con los artículos 145 y 146 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios, se presentó reclamo administrativo y alegatos adicionales para impugnar los traslados de cargos notificados. El Tribunal Fiscal Administrativo no se ha pronunciado sobre estos recursos de apelación planteados por el Banco; sin embargo, el asesor legal a cargo de estos reclamos considera que existe una razonable probabilidad de que los asuntos en cuestión sean resueltos favorablemente para el Banco. Por este motivo, la administración del Banco no consideró necesario reconocer ninguna estimación por este concepto en los estados financieros de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2002 y 2001.