



Banco de Costa Rica
Estados Financieros Sin Consolidar
31 de diciembre del 2005



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

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

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras
y a la Junta Directiva del Banco de Costa Rica

Hemos efectuado la auditoría del balance general sin consolidar, adjunto de Banco de Costa Rica (el Banco) al 31 de diciembre de 2005 y de los estados de resultados, 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.

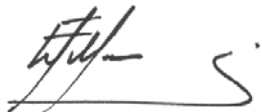
Los estados financieros sin consolidar de Banco de Costa Rica incluyen la inversión en el 51% del capital accionario de Bicsa Corporación Financiera, S.A. y Subsidiaria. Al 31 de diciembre de 2005, el valor actualizado de esa inversión, utilizando el método de participación patrimonial, es de ¢20.294.973.378 y su participación en los resultados del año es de ¢431.063.242. Los estados financieros de Bicsa Corporación Financiera, S.A. y Subsidiaria al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2005, fueron auditados por otros auditores, quienes en su informe emitieron una opinión sin salvedades.

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.

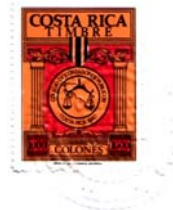
Según se indica en la Nota 1-b, los estados financieros sin consolidar han sido preparados de acuerdo con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). El Banco emite estados financieros consolidados que son sus estados principales; los estados financieros sin consolidar, con la inversión en sus subsidiarias presentada por el método de participación, han sido preparados para ser usados solamente por la Administración del Banco y por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Los estados financieros del Banco sin consolidar deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias.

En nuestra opinión, los estados financieros sin consolidar antes mencionados han sido preparados en todos sus aspectos importantes, de conformidad con la base de contabilidad que se indica en la Nota 1-b.

Esta opinión de los auditores independientes es para información de la Junta Directiva de Banco de Costa Rica 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



3 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 No.6663
adherido y cancelado en el original



BANCO DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR

Al 31 de diciembre de 2005

(En colones sin céntimos)

(Con cifras correspondientes de 2004)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Disponibilidades	4	124.276.862.182	140.359.607.477
Inversiones en valores y depósitos	5	525.853.974.317	454.692.080.367
Disponibles para la venta		289.290.512.222	404.251.877.859
Mantenidos hasta el vencimiento		236.563.462.095	50.440.202.508
Cartera de créditos, neta	6	423.474.366.578	302.303.743.960
Créditos vigentes		388.900.587.426	247.077.398.485
Créditos vencidos		45.175.201.138	61.376.325.500
Créditos en cobro judicial		3.188.438.968	2.466.944.374
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	6.d	(13.789.860.954)	(8.616.924.399)
Cuentas y productos por cobrar, neto		12.382.938.443	14.143.283.330
Comisiones por cobrar		190.268.027	239.888.295
Otras cuentas por cobrar		1.612.784.546	1.066.409.941
Productos por cobrar	7	11.272.339.205	13.219.833.239
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(692.453.335)	(382.848.145)
Bienes realizables, neto	8	-	-
Participaciones en el capital de otras empresas	9	25.611.988.151	12.630.169.831
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	10	35.582.598.618	28.214.179.114
Otros activos		8.765.242.926	8.963.729.588
Activos intangibles, neto	11	3.313.354.351	2.830.132.204
Otros activos		5.451.888.575	6.133.597.384
TOTAL DE ACTIVOS		1.155.947.971.215	961.306.793.667
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		836.940.294.917	724.973.019.806
Captaciones a la vista	12	565.149.630.680	435.939.053.997
Otras obligaciones con el público a la vista		5.565.425.330	3.630.500.402
Captaciones a plazo	13	266.089.767.996	284.294.185.705
Obligaciones por aceptaciones		135.470.911	10.917.883
Obligaciones por pactos de recompra de valores		-	1.098.361.819
Otras obligaciones financieras	15	145.172.914.070	168.230.956.316
Otras cuentas por pagar y provisiones		34.539.957.153	23.394.262.842
Cargos financieros por pagar		3.125.110.802	2.751.183.415
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por pagar	16	3.574.377.324	1.056.219.090
Provisiones	17	17.430.797.958	11.348.916.757
Otras cuentas por pagar diversas	18	10.409.671.069	8.237.943.580
Otros pasivos		3.458.763.091	1.302.575.702
Ingresos diferidos		937.223.085	255.800.552
Estimación para incobrables de créditos contingentes		116.522.033	72.079.637
Otros pasivos		2.405.017.973	974.695.513
TOTAL DE PASIVOS		1.020.111.929.231	857.900.814.666
PATRIMONIO			
Capital Social	19	44.430.812.651	37.754.691.452
Capital pagado		44.430.812.651	37.754.691.452
Ajustes al patrimonio		21.830.887.925	16.293.256.109
Superávit por revaluación de propiedad		10.611.406.516	13.477.537.819
Ganancia o pérdida no realizada		3.555.288.900	(3.964.657.722)
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		7.664.192.509	6.780.376.012
Reservas patrimoniales		60.845.866.556	48.552.198.190
Resultados acumulados de años anteriores		8.728.474.852	805.833.250
TOTAL DEL PATRIMONIO		135.836.041.984	103.405.979.001
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		1.155.947.971.215	961.306.793.667
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	66.016.789.716	55.436.482.843
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	21	11.964.432.392	8.700.676.318
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		221.327.857	229.476.225
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		11.743.104.535	8.471.200.093
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	22	602.075.307.640	365.271.404.765

Lic. Carlos Fernández R.
Gerente General

Licda. Tatiana Cárdenas C.
Contadora

Lic. Gilbert Barrios C.
Auditor Interno

Véase las notas a los estados financieros.



BANCO DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS SIN CONSOLIDAR

Año terminado el 31 de diciembre de 2005

(En colones sin céntimos)

(Con cifras correspondientes de 2004)

	Nota	2005	2004
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		432.408.454	-
Por inversiones en valores y depósitos	23	37.933.573.812	32.859.166.872
Por cartera de créditos	24	54.876.802.720	40.714.794.524
Por diferencial cambiario, neto		4.719.630.696	6.544.374.695
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta, neto		354.171.013	1.340.272.268
Por otros ingresos financieros		316.251.320	209.400.230
Total de ingresos financieros		98.632.838.015	81.668.008.589
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	25	28.542.218.292	26.215.814.830
Por obligaciones financieras		2.749.650.135	1.072.765.878
Por otras cuentas por pagar y provisiones		343.369.721	150.000.000
Por otros gastos financieros		111.442.929	5.021.356
Total de gastos financieros		31.746.681.077	27.443.602.064
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	26	9.137.606.712	10.658.667.746
Ingresos por recuperación de activos financieros	27	10.119.496.970	11.804.610.571
RESULTADO FINANCIERO		67.868.047.196	55.370.349.350
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	28	11.414.880.057	8.693.551.266
Por bienes realizables		2.352.134.858	1.242.355.169
Por participaciones en el capital de otras empresas	3	1.306.556.347	921.734.499
Por cambio y arbitraje de divisas		3.299.726.532	2.310.740.949
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	2.951.393.667	4.277.725.322
Por otros ingresos operativos		3.353.423.556	2.671.644.449
Total otros ingresos de operación		24.678.115.017	20.117.751.654
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		2.865.757.388	1.789.560.163
Por bienes realizables		2.639.502.850	3.602.707.820
Por participaciones de capital en entidades	3	-	268.215.050
Por bienes diversos		7.567.324	4.490.764
Por amortización de activos intangibles		951.248.419	683.793.441
Gastos por cambio y arbitraje de divisas		680.560	13.234
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		283.236.127	217.315.552
Por otros gastos operativos		2.517.552.524	897.122.495
Total otros gastos de operación:		9.265.545.192	7.463.218.519
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		83.280.617.021	68.024.882.485
Gastos administrativos			
Gastos del personal		41.412.541.319	34.062.049.246
Otros gastos de administración		17.280.738.970	14.449.829.731
Total gastos administrativos	29	58.693.280.289	48.511.878.977
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		24.587.336.732	19.513.003.508
Participaciones sobre la utilidad		3.565.163.826	2.926.950.527
Impuesto sobre la renta	16	-	-
RESULTADO DEL PERÍODO		21.022.172.906	16.586.052.981

Lic. Carlos Hernández R.
Gerente General

Licda. Tatiana Cárdenas C.
Contadora

Lic. Gilbert Barrantes C.
Auditor Interno

Véase la notas a los estados financieros.

BANCO DE COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SIN CONSOLIDAR

Año terminado el 31 de diciembre de 2005

(En colones sin céntimos)

(Con cifras correspondientes de 2004)

Nota	Ajustes al patrimonio						Resultados acumulados de años anteriores	Total
	Capital Social	Superavit por revaluación de propiedad, planta y equipo	Ganancia o pérdida no realizada	Revaluación de participaciones en otras empresas	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales		
Saldos al 31 de diciembre de 2003	32.537.388.991	1.946.095.431	5.608.309.644	6.149.530.756	13.703.935.831	38.795.696.436	5.191.542.667	90.138.563.925
Restauración de superávit de revaluación capitalizado	-	5.802.992.775	-	-	5.802.992.775	-	(5.802.992.775)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2003, reestructurado	32.537.388.991	7.749.088.206	5.608.309.644	6.149.530.756	19.506.928.606	38.795.696.436	(761.450.108)	90.138.563.925
Diferencias de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	-	-	-	931.427.129	931.427.129	-	-	931.427.129
Revaluación de inmuebles	-	5.765.299.115	-	-	5.765.299.115	-	(141.814.910)	5.623.484.205
Cambio en el valor razonable de las inversiones en disponibles para la venta	-	-	(9.572.967.366)	-	(9.572.967.366)	-	-	(9.572.967.366)
Cambios en el patrimonio de subsidiarias	-	-	-	(300.581.873)	(300.581.873)	-	-	(300.581.873)
Pérdida reconocida directamente en el patrimonio	-	5.765.299.115	(9.572.967.366)	630.845.256	(3.176.822.995)	-	(341.814.910)	(3.318.637.905)
Realización de superávit por revaluación	-	(36.849.502)	-	-	(36.849.502)	-	36.849.502	-
Capitalización de utilidades retenidas	19 5.217.302.461	-	-	-	-	-	(5.217.302.461)	-
Resultados del año	-	-	-	-	-	-	16.586.052.981	16.586.052.981
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	9.756.501.754	(9.756.501.754)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2004	37.754.691.452	13.477.537.819	(3.964.657.722)	6.780.376.012	16.293.256.109	48.552.198.190	805.833.250	103.405.979.001
Ajuste requerido por SUGEF	-	(5.802.992.775)	-	-	(5.802.992.775)	-	5.802.992.775	-
Saldo al 1 de enero de 2005	37.754.691.452	7.674.545.044	(3.964.657.722)	6.780.376.012	10.490.263.334	48.552.198.190	6.608.826.025	103.405.979.001
Ajuste autorizado por SUGEF por arrendamiento financiero	-	-	-	-	-	-	(7.952.191)	(7.952.191)
Diferencias de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	-	-	-	590.161.204	590.161.204	-	-	590.161.204
Ganancia no realiza de las inversiones de entidad extranjera	-	-	-	(45.488.935)	(45.488.935)	-	-	(45.488.935)
Superavit por revaluación	-	3.012.079.149	-	-	3.012.079.149	-	-	3.012.079.149
Cambio en el valor razonable de las inversiones en disponibles para la venta	-	-	7.874.118.133	-	7.874.118.133	-	-	7.874.118.133
Traslado de ganancia no realizada al estado de resultados	-	-	(354.171.511)	-	(354.171.511)	-	-	(354.171.511)
Cambios en el patrimonio de subsidiarias por ganancia no realizada	-	-	-	339.144.228	339.144.228	-	-	339.144.228
Capitalización de utilidades retenidas	19 6.600.903.522	-	-	-	-	-	(6.600.903.522)	-
Realización de superavit por revaluación	-	(75.217.677)	-	-	(75.217.677)	-	75.217.677	-
Capitalización de superávit por revaluación de activo realizado	19 75.217.677	-	-	-	-	-	(75.217.677)	-
Resultados del periodo	-	-	-	-	-	-	21.022.172.906	21.022.172.906
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	12.293.668.366	(12.293.668.366)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2005	44.430.812.651	10.611.406.516	3.555.288.900	7.664.192.509	21.830.887.925	60.845.866.556	8.728.474.852	135.836.041.984

Lic. Carlos Hernández R.
Gerente General

Licda. Mariana Cerdas C.
Contadora

Lic. Gilbert Barrante C.
Auditor Interno

BANCO DE COSTA RICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SIN CONSOLIDAR

Año terminado el 31 de diciembre de 2005

(En colones sin céntimos)

(Con cifras correspondientes de 2004)

	2005	2004
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	21.022.172.906	16.586.052.981
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	17.403.117.902	15.432.452.016
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de propiedad mobiliario y equipo	2.669.469	(921.707.475)
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	(1.498.939.134)	(5.869.353.163)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	8.500.000.000	9.475.837.696
Pérdidas por otras estimaciones	4.692.810.597	3.877.976.857
Impuesto sobre la renta diferido	(29.204.985)	(6.176.720)
Gastos por provisión para prestaciones sociales	5.732.511.895	5.001.790.316
Ingresos por reversión de estimaciones y provisiones	(7.524.288.525)	(2.856.238.769)
Depreciaciones y amortizaciones	5.268.951.105	4.185.239.567
Participación en la utilidad neta en subsidiarias	(875.493.104)	(401.787.875)
Participación en la utilidad neta en Bicsa Corporación Financiera, S.A.	(431.063.242)	(245.913.402)
Participaciones sobre la utilidad	3.565.163.826	3.192.784.984
Variación en los activos (aumento), o disminución	(112.546.792.123)	(32.169.887.201)
Créditos y avances de efectivo	(111.618.363.847)	(16.007.592.182)
Bienes realizables	(161.778.580)	(2.298.419.380)
Productos por cobrar	1.879.085.465	(8.178.513.489)
Otras cuentas por cobrar	(745.843.394)	(226.906.831)
Otros activos	(1.899.891.767)	(5.458.455.319)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)	95.513.702.260	245.773.093.083
Obligaciones a la vista y a plazo	65.916.974.962	176.893.400.804
Otras cuentas por pagar y provisiones	(1.073.830.949)	(2.249.592.954)
Productos por pagar	373.927.387	724.520.746
Otros pasivos	2.155.841.162	(275.235.890)
Otras obligaciones financieras	28.140.789.698	70.680.000.377
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	21.392.200.945	245.621.710.879
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Aumentos en depósitos e inversiones	(1.046.523.698.050)	(413.309.345.086)
Disminución de depósitos e inversiones	1.206.953.029.217	215.525.850.631
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(7.526.913.031)	(4.002.551.369)
Participaciones en el capital de otras empresas	(598.700.287)	(154.279)
Dividendos recibidos	-	3.730.165.600
Incremento de capital en subsidiarias	(31.450.000)	(889.000.000)
Devolución de capital de subsidiarias	3.120.225.040	1.000.000.000
Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de Inversión	155.392.492.889	(197.945.034.503)
Aumento neto en el efectivo	176.784.693.834	47.676.676.376
Efectivo y equivalentes al inicio del año	149.463.730.759	101.787.054.383
Efectivo y equivalentes al final del año	326.248.424.593	149.463.730.759
Información complementaria		
Intereses pagados	30.917.941.040	26.564.059.962
Intereses cobrados	95.190.279.020	65.395.447.907
Compra de acciones	12.309.629.312	-
Certificados de depósito emitidos para cancelar la compra de acciones	13.294.399.775	-
Dividendos recibidos	-	3.730.165.600
Impuestos pagados	-	-

Lic. Carlos Fernández R.
Gerente General

Licda. Tatiana Cardenas C.
Contadora

Lic. Gilbert Barahona
Auditor Interno



Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre 2005

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

El Banco de Costa Rica (el Banco) es una institución autónoma de derecho público, constituido en 1877, con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como banco público estatal está regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Constitución Política de la República de Costa Rica, y está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República. El número de empleados al 31 de diciembre 2005 y 2004 es de 2487 y 2466 respectivamente, cuenta con 235 cajeros automáticos al 31 de diciembre 2005 y 202 al 31 de diciembre 2004. Posee un total de 158 oficinas al 31 de diciembre de 2005 y 127 al 31 de diciembre de 2004.

El sitio web del banco es www.bancobcr.com

Su actividad principal es el otorgamiento de préstamos, garantías de participación y cumplimiento, emisión de certificados de depósito, 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 del Banco de Costa Rica es, Avenida Central y 2, calles 4 y 6, San José, Costa Rica.

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

El Banco es dueño del 100% de las siguientes subsidiarias:

BCR Valores, S.A. fue constituida como sociedad anónima en febrero de 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica, e inició operaciones en noviembre de 1999. Su principal actividad es el ejercicio del comercio de títulos valores.

BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. fue constituida como sociedad anónima en julio de 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica, e inició operaciones en noviembre de 1999. Su principal actividad es la administración de fondos de inversión.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. fue constituida como sociedad anónima en setiembre de 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica, e inició operaciones en marzo del 2000. Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados.

El banco es dueño del 51% de la siguiente subsidiaria:

Con fecha 1 de noviembre de 2005, el Banco de Costa Rica adquirió el 31% de las acciones de BICSA, Banco Internacional de Costa Rica, S.A., adicionándose al 20% que poseía, para un total del 51%. BICSA, Banco Internacional de Costa Rica, S.A. tiene domicilio en Panamá, República de Panamá, la cual lleva a cabo actividades de intermediación financiera. El restante 49% de las acciones son propiedad del Banco Nacional de Costa Rica.

(b) Políticas contables para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

(c) Participaciones en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por el Banco. El control existe cuando la Compañía, tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Por efectos regulatorios los estados financieros deben presentar las inversiones en sus subsidiarias, valuadas por el método de participación patrimonial y no en forma consolidada. Los efectos de las subsidiarias que afectan el patrimonio de dichas compañías se reconocen de la misma forma en el patrimonio del Banco tales como, conversión, ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones entre otros. Estos efectos se registran en la cuenta denominada ajustes y cambios en el valor razonable de las inversiones.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(d) Moneda extranjera*i. Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance de situación. 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.

ii. Estados Financieros de operaciones extranjeras (Corporación Financiera BICSA, S.A.)

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

Activos y pasivos denominados en US dólares han sido remedidos al tipo de cambio de cierre.

Ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año.

Como resultado de la conversión de los estados financieros de esa entidad extranjera se originan ganancias netas al 31 de diciembre del 2005 por ₡431.063.243 (₡251.731.574 en el 2004).

(e) Base para el reconocimiento de los estados financieros

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

(f) Instrumentos financieros

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

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(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 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, no han sido originados por el Banco ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

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

(ii) Reconocimiento

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

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

(iii) Medición

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

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

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(iv) *Principios de medición del valor razonable*

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

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

(vi) *Dar de Baja*

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

(g) Efectivo y equivalentes a 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 la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses.

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(h) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se clasifican como disponibles para la venta o mantenidas al vencimiento. Las disponibles para la venta se valoran a precios de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. Las que se mantienen al vencimiento se registran a su costo.

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial hasta que se realicen o se vendan.

La compra o venta de activos financieros por la vía ordinaria se reconoce por el método de la fecha de liquidación, fecha en que se entrega a cambio un activo a la entidad.

Las recompras no se valoran a precios de mercado al igual que los títulos valores con vencimientos menores a 180 días.

Las inversiones en valores mantenidos al vencimiento, se miden a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Cuando un activo financiero es adquirido con intereses acumulados, éstos se registrarán en una cuenta separada como productos acumulados por cobrar.

(i) Cartera de créditos

La SUGEF define como crédito toda operación formalizada por un intermediario financiero cualquiera, que sea la modalidad como se instrumente o documento, mediante la cual y bajo la asunción de un riesgo, dicho intermediario provea fondos o facilidades crediticias en forma directa, o garantice frente terceros el cumplimiento de obligaciones contraídas por su cliente. Se consideran créditos: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor del 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 180 días

(j) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

Adicionalmente, la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-95 y sus modificaciones. Tales disposiciones se resumen como sigue: todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es igual o mayor a ¢17.000.000, excepto los créditos para vivienda, 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.

Los rangos de morosidad establecidos en el capítulo II, “Clasificación del Deudor” del Acuerdo SUGEF 1-95 son:

<u>Categoría del Riesgo</u>	<u>Rango de morosidad (por día)</u> <u>A partir de Mayo del 2002</u>	<u>Criterios</u>	
		<u>1 y 2</u>	<u>3</u>
A	0-30	0,5%	0,5%
B1	31-60	1%	1%
B2	61-90	10%	5%
C	91-120	20%	10%
D	121-180	60%	30%
E	Más de 180	100%	50%

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Para el criterio 1, también se aplica el análisis del crédito.

El criterio 3 se utiliza específicamente para los créditos garantizados con vivienda propia del deudor.

La Gerencia del Banco considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se puedan incurrir en la recuperación de esa cartera. Las entidades reguladoras la revisan periódicamente como parte integral de sus exámenes, y pueden requerir que se reconozcan estimaciones adicionales con base en la evaluación de la información disponible a la fecha de sus exámenes.

Con nota SUGEF 89-2005/200510388 del 6 de enero de 2005, se autoriza al Banco de Costa Rica a eliminar el criterio 3, de tal forma, que los deudores que se encontraban incluidos en esa clasificación se distribuyan en los criterios 1 y 2. Considerando que esa decisión mide en forma más conservadora los riesgos.

Cuentas y productos por cobrar

Para calificar el riesgo crediticio de las cuentas por cobrar el Banco considera en primera instancia la probabilidad de cobro de los saldos y luego se considera la morosidad, conforme los rangos establecidos para la cartera de crédito en la normativa SUGEF 1-95 “Normas Generales para la clasificación y calificación de los deudores de la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las estimaciones correspondientes”. Las estimaciones deben hacerse de acuerdo con el tratamiento contable de la cuenta que los originó.

(k) 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 de situación, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El gasto por interés reconocido por los acuerdos se calcula utilizando el método de interés efectivo. El interés es reflejado como gasto de interés en el estado de resultados y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(l) Método de contabilización de intereses por cobrar

La contabilización de los intereses por cobrar es por el método de devengado. En atención a la normativa vigente no se acumulan intereses sobre operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra en el momento de su cobro.

(m) Otras cuentas por Cobrar

Su recuperabilidad es evaluada aplicando criterios similares a los establecidos por la SUGEF para la cartera de créditos. Si una partida no recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad, se estima al 100% del importe de la misma. Las partidas que no tienen una fecha de vencimiento determinada se consideran exigibles desde su origen.

(n) Bienes realizables

Comprende los bienes que son propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta. Por lo tanto, se incluyen los bienes adquiridos en recuperación de créditos, los, bienes fuera del uso y otros bienes realizables.

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado.

La política del Banco es registrar una estimación por el 100% del su valor de esos bienes, en el momento de su registro. Lo cual fue autorizada por SUGEF en carta 3828/200408052 del 28 de setiembre de 2004, y en el acuerdo del Comité de Finanzas en sesión No.24-03 del 26 de setiembre del 2003.

Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente y su registro contable debe realizarse con código de moneda nacional. Sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización. Las otras erogaciones relacionadas con bienes realizables se reconocen como gastos del período en el cual se incurren.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(o) 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.

(p) Propiedad, mobiliario y equipo en uso*(i) Activos propios*

Los bienes de uso: edificios, mobiliario y equipo se deprecian por el método de línea recta para propósitos financieros y fiscales, con base en la vida útil estimada de los activos respectivos. Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta de acuerdo a la vigencia del contrato de arrendamiento.

Por disposiciones establecidas por las entidades reguladoras, por lo menos cada cinco años el Banco debe realizar un avalúo por un perito independiente, en que conste el valor neto de realización de los bienes inmuebles. Si el valor de realización es menor al incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable y llevarlo al valor resultante de ese avalúo

Adicionalmente, con autorización de la SUGEF, el Banco sigue la política de utilizar índices de precios para calcular el monto de la revaluación de activos.

(ii) Activos arrendados

Los arrendamientos en donde el Banco asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios son clasificados como arrendamientos financieros. Las 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, de no ser así, se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(iv) *Depreciación*

La depreciación y la amortización se cargan a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal y como se indica a continuación:

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad	3 años

(v) *Revaluación*

Para los bienes inmuebles se aplica la variación porcentual del índice de precios al productor industrial, dicha metodología esta autorizada por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

(q) Cargos diferidos

Los cargos diferidos se valúan al costo y se registran en moneda nacional, no computándose ningún tipo de revaluaciones ni actualizaciones. Para el registro de una partida se debe contar con la autorización previa de la SUGEF.

(r) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por el Banco se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. La plusvalía comprada en la negociación de acciones BICSA se amortizará como máximo en diez años según lo establecido en el plan de cuentas de la SUGEF, la negociación sobre el mismo se estableció en un precio de 1.08 sobre el valor de acciones que conforman el patrimonio al 31 de octubre de 2005

La amortización se carga a resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de los sistemas de cómputo, esa vida útil se estima en 5 años.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(s) Deterioro de activo

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

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor de uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacciones 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 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 reserva a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

La SUGEF establece en su plan de cuentas lo siguiente: Independientemente de lo expresado anteriormente, por lo menos cada tres años, las entidades financieras deberán contar con un informe de avalúo de un perito independiente, en el que conste el valor neto de realización de los inmuebles (terrenos más edificios) destinados al uso, cuyo valor contable neto supere el 5% del Patrimonio de la entidad respectiva. Si el valor neto de realización de los bienes evaluados, tomados en su conjunto, fuese menor al valor contable neto correspondiente, se debe ajustar el valor contable para llevarlo al valor resultante del avalúo, procediéndose a ajustar aquellos bienes que se encuentran sobrevaluados en un mayor monto. La disminución en el valor de los bienes de uso se registra contra la cuenta "331 - Ajustes por revaluación de bienes".

En los casos en que la entidad tenga conocimiento de la sobrevaluación contable significativa de uno o varios bienes, cualquiera sea la causa que reduzca su valor y/o vida útil asignada originalmente, debe contratar un perito para que efectúe el avalúo técnico, comunicar inmediatamente a la SUGEF los resultados del mismo y proceder al ajuste contable correspondiente.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

(u) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación, 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 de situación, afectando directamente el estado de resultados.

Provisión para prestaciones legales

La legislación costarricense requiere el pago de un auxilio de cesantía al personal despedido sin justa causa, por muerte o pensión, igual a dos tercios de un mes de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho meses. En el caso específico del Banco, tal límite se incrementa a doce meses para el personal que haya laborado por más de veinte años. El Banco sigue la práctica de registrar una provisión para cubrir futuros desembolsos por ese concepto.

(v) Reserva legal

De conformidad con la legislación, el Banco asigna el 50% de la utilidad después de impuestos y participaciones de cada año para la constitución de una reserva legal.

(w) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados. Según autorización de la Superintendencia General de Entidades Financieras, el Banco sigue la política de capitalizar el superávit directamente al capital de acciones. Adicionalmente, también con autorización de la SUGEF, el Banco sigue la política de utilizar índices de precios para calcular el monto de la revaluación de activos.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(x) 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

(y) Reconocimiento de los principales tipos de ingresos y gastos*(i) 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, calculado sobre una base de interés efectivo.

(ii) Ingresos por comisiones

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se tratan como ajuste al rendimiento efectivo, siempre que exista exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, y se difiere en el plazo de los créditos. En el caso de las comisiones sobre créditos, el Banco ha determinado que los costos directos de generar cada operación de crédito supera el monto de las comisiones, por lo cual no difiere de esas comisiones.

(iii) Ingreso neto sobre valores negociables

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

(iv) Gastos por arrendamientos operativos

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

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(z) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la ley del impuesto sobre la renta, el Banco de Costa Rica debe presentar sus declaraciones de impuesto sobre la renta por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

(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 y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

(ii) Diferido:

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

(aa) Planes de pensiones, jubilaciones y retiro del personal

Existe un fondo creado por la Ley No.16 del 5 de noviembre de 1936, el cual ha sido modificado en varias oportunidades, siendo la última modificación la incluida en la ley 7107 del 26 de octubre de 1988. De acuerdo con esta ley, el fondo se estableció como un sistema especial de garantías y jubilaciones de los empleados del Banco de Costa Rica. El fondo está conformado por partidas establecidas de acuerdo con las leyes y reglamentos relativos y aportes mensuales del Banco y los empleados, equivalentes a 10% y 0,5% respectivamente del total de los sueldos y salarios pagados a sus funcionarios.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(bb) Participaciones

De acuerdo con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, las utilidades netas de los bancos comerciales del Estado se distribuyen así: 50% como asignación a la reserva legal; 10% para incrementar el capital del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP) y el sobrante incrementará el capital, según artículo 20 de la Ley 6074. De acuerdo con el plan de cuentas para entidades financieras, las participaciones sobre la utilidad neta del año correspondientes a INFOCOOP y CONAPE se registran como gastos en el estado de resultados. En el correspondiente gasto de CONAPE, se considera la utilidad antes de impuestos y participaciones en un 5% sobre la misma.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Disponibilidades (Ver nota 4)	¢ 91.526.964.197	76.231.980.642
Inversiones (Ver nota 5)	40.090.801.676	46.423.702.425
	<u>¢ 131.617.765.873</u>	<u>122.655.683.067</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Activos:		
Diponibilidades	¢ 1.412.283.862	-
Inversiones en valores	19.819.200.000	228.840.000
Créditos	252.965.683	166.031.206
Cuentas por cobrar	124.379.155	220.276.243
Participaciones en capital de otras empresas	25.607.033.350	12.630.169.830
Total activos	<u>¢ 47.215.862.050</u>	<u>13.245.317.279</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	¢ 1.464.654.556	403.727.646
Otras obligaciones financieras	3.815.196.000	6.407.520.000
Otras cuentas por pagar y provisiones	-	2.721.205.875
Total pasivos	<u>¢ 5.279.850.556</u>	<u>9.532.453.521</u>
Ingresos:		
Ingresos financieros	¢ 332.660.520	-
Ingresos por participación en entidades	1.306.556.347	921.734.499
Ingresos operativos diversos	¢ 2.951.393.667	4.277.725.322
Total ingresos	<u>4.590.610.534</u>	<u>5.199.459.821</u>
Gastos:		
Gastos financieros	¢ 140.031.625	24.109.606
Gastos por participación en entidades	-	268.215.050
Gastos operativos diversos	8.722.592	90.402.381
Total de gastos	<u>¢ 148.754.217</u>	<u>382.727.037</u>
Participación en ganancia o pérdida no realizada de subsidiarias	<u>293.655.293</u>	<u>(152.027.035)</u>
Participación en ganancia o pérdida no realizada de asociadas	<u>-</u>	<u>6.928.007.815</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación, para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Efectivo	¢ 21.189.351.233	16.786.403.962
Depósitos a la vista en el BCCR	91.526.964.197	76.231.980.642
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	204.837.943	191.943.722
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	4.601.002.233	40.706.092.345
Documentos de cobro inmediato	<u>6.754.706.576</u>	<u>6.443.186.806</u>
Total disponibilidades	124.276.862.182	140.359.607.477
Inversiones en valores y depósitos a plazo	<u>201.971.562.411</u>	<u>9.104.123.282</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>¢ 326.248.424.593</u>	<u>149.463.730.759</u>

A diciembre de 2005 y 2004, los depósitos con el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para cumplimiento del encaje mínimo legal.

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, existe un pasivo denominado Cheques al Cobro por un monto de ¢2.899.102.030 y ¢2.311.993.829, respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de Documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(5) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Disponibles para la venta	¢ 289.290.512.222	404.251.877.859
Mantenidos hasta el vencimiento	236.563.462.095	50.440.202.508
	<u>¢ 525.853.974.317</u>	<u>454.692.080.367</u>

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Disponibles para la venta:	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>
Emisores del país:		
Gobierno	¢ 286.050.763.632	395.630.107.743
Bancos del Estado	3.085.129.940	356.744.500
Bancos Privados	67.081.950	274.473.307
Emisores Privados	87.536.700	5.402.968.797
Otras	-	2.587.583.512
	<u>¢ 289.290.512.222</u>	<u>404.251.877.859</u>

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Valor en libros de inversiones mantenidas hasta el vencimiento:	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor en libros</u>
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno	¢ 74.678.842.095	34.876.882.508
Bancos del Estado	7.175.000.000	9.300.000.000
Bancos Privados	12.909.600.000	5.034.480.000
Otras	-	1.000.000.000
	<u>94.763.442.095</u>	<u>50.211.362.508</u>
<u>Emisores del Exterior:</u>		
Emisores Privados	141.800.020.000	228.840.000
	<u>¢ 236.563.462.095</u>	<u>50.440.202.508</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Valor razonable de inversiones mantenidas hasta el vencimiento:	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>
Emisores del país:		
Gobierno	¢ 75.186.321.033	38.530.605.906
Bancos del Estado	7.212.949.070	12.838.319.037
Bancos Privados	12.939.556.918	7.481.801.824
Otras	-	1.008.922.222
	<u>95.338.827.021</u>	<u>59.859.648.989</u>
Emisores del Exterior:		
Emisores Privados	142.435.673.181	230.504.490
	<u>¢ 237.774.500.202</u>	<u>60.090.153.479</u>

Al 31 de diciembre, existen inversiones que se otorgan en garantía por los siguientes conceptos:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Depositados como garantía de cámara de compensación en el Banco Central de Costa Rica (SINPE)	¢ 16.267.061.676	15.469.822.656
Títulos en garantía para captar en el mercado interbancario de dinero (MIB)	16.167.000.000	18.708.769.432
Títulos en garantía mercado de liquidez	7.409.000.000	-
Depósitos como garantía de operaciones de línea de crédito	-	7.711.789.937
Garantías por recompras	-	4.304.480.400
Garantía operaciones VISA Internacional	247.740.000	228.840.000
	<u>¢ 40.090.801.676</u>	<u>46.423.702.425</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(6) Cartera de créditos

Al 31 de diciembre el total de préstamos originados por el Banco se detalla por actividad como sigue:

(a) Cartera de créditos por actividad

Actividad	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Agricultura	¢ 18.064.900.758	6.598.601.089
Ganadería y pesca	7.577.824.455	2.872.409.976
Industria	33.708.705.943	22.433.293.701
Electricidad	5.973.686.039	7.294.872.111
Comercio	100.503.487.610	68.321.416.571
Servicios	80.804.682.192	29.420.929.876
Transporte	11.285.124.900	8.731.667.965
Vivienda	80.230.082.710	75.981.832.097
Construcción	3.384.892.144	1.339.427.249
Consumo	67.867.641.802	69.953.579.551
Turismo	10.005.513.939	3.632.718.556
Tarjetas	17.857.641.900	14.138.465.171
Otros	43.140	201.454.446
	<u>437.264.227.532</u>	<u>310.920.668.359</u>
Menos estimación para incobrables	(13.789.860.954)	(8.616.924.399)
	<u>¢ 423.474.366.578</u>	<u>302.303.743.960</u>

(b) Cartera de préstamos por morosidad:

Al 31 de diciembre el detalle de la cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Al día	¢ 388.900.587.426	247.076.664.875
De 1 a 30 días	41.119.597.531	43.283.897.254
De 31 a 60 días	2.221.032.331	10.233.354.647
De 61 a 90 días	894.997.870	3.681.181.578
De 91 a 120 días	275.432.489	1.962.954.007
De 121 a 180 días	225.568.811	805.091.983
Más de 180 días	438.589.323	1.410.579.641
Cobro Judicial	3.188.421.751	2.466.944.374
	<u>¢ 437.264.227.532</u>	<u>310.920.668.359</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras por un monto de ¢6.556.415.000 y ¢2.713.000.000, respectivamente.

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

(c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 31 de diciembre, los préstamos morosos y vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses sobre la base de efectivo y los intereses no percibidos sobre estos préstamos, se resumen a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (880 operaciones en el 2005) (869 operaciones en el 2004)	¢ <u>2.874.962.628</u>	<u>1.410.579.640</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>35.390.420.794</u>	<u>59.966.482.645</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>238.301.172</u>	<u>55.721.641</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre del 2005

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
597	0,73%	¢ <u>3.188.438.968</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre del 2004

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
437	0,79%	¢ <u>2.466.944.374</u>

Durante el año 2005 y 2004, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢43.994.094.049 y ¢9.343.635.649, respectivamente.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre del 2005, las tasas de interés promedio anual que devengaban los préstamos es del 20,24% en colones y 8,70% en dólares (20,55% en colones y 8% en dólares para el 2004).

(d) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos al 31 de diciembre del como sigue:

Saldo al inicio del año 2004	¢	8.814.339.233
<i>Más:</i>		
Estimación cargada a resultados		9.475.837.696
Recuperaciones		198.663.570
Ajuste por diferencial cambiario		400.381.041
<i>Menos:</i>		
Reversiones		(426.826.999)
Cancelación de créditos		(9.845.470.142)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢	<u>8.616.924.399</u>
Saldo al inicio del año 2005	¢	8.616.924.399
<i>Más:</i>		
Estimación cargada a resultados		8.500.000.000
Recuperaciones		-
Ajuste por diferencial cambiario		486.035.650
<i>Menos:</i>		
Cancelación de créditos		(73.221.575)
Otros traspasos		(92.077.520)
Reversiones		(3.647.800.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	¢	<u><u>13.789.860.954</u></u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(e) Créditos sindicados

Al 31 de diciembre del 2005, la cartera sindicada con el Banco Crédito Agrícola de Cartago en colones esta conformada por 17 operaciones que suman ¢9.214.555.754 y 10 operaciones en dólares por un monto equivalente a ¢3.946.369.767, en el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) una operación por un monto equivalente a ¢1.981.920.000. La parte correspondiente al Banco de Costa Rica esta formada de 17 operaciones en colones por ¢5.790.972.799, de 11 operaciones en dólares por monto equivalente a ¢23.043.265.875. Ambos suman un total en colones de ¢15.005.528.553 y de dólares un monto equivalente a ¢28.971.555.642. Además estas operaciones le generaron al Banco ingresos por ¢74.680.210 y otras comisiones por cobrar de ¢5.325.090.

(7) Productos por cobrar

Los productos por cobrar al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Por inversiones en valores y depósitos	¢	7.097.121.782	10.251.524.950
Por cartera de créditos		3.896.692.223	2.913.215.927
Por otras cuentas por cobrar		278.525.200	-
Productos acumulados por cobrar		-	55.092.362
	¢	<u>11.272.339.205</u>	<u>13.219.833.239</u>

(8) Bienes realizables, neto

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Bienes inmuebles	¢	4.154.461.569	3.186.638.486
Bienes muebles		-	821.930.366
Bienes adquiridos para la venta		31.901.747	34.298.953
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso		172.642.582	169.842.652
		<u>4.359.005.898</u>	<u>4.212.710.457</u>
Estimación para valuación		<u>(4.359.005.898)</u>	<u>(4.212.710.457)</u>
	¢	<u>-</u>	<u>-</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo al inicio del año	¢	4.212.710.457	1.879.067.326
Incrementos en la estimación		2.289.228.715	3.284.108.661
Reversiones en la estimación		(2.130.119.604)	(890.878.009)
Ajustes		(12.813.670)	(59.587.521)
Saldo al final del año	¢	<u>4.359.005.898</u>	<u>4.212.710.457</u>

(9) Participación en otras empresas

La participación en el capital de otras empresas al 31 de diciembre se detalla como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Participación en entidades financieras del país			
BCR Valores, S.A.	¢	2.855.721.619	2.264.471.486
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S:A.		1.053.248.739	1.453.135.401
BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.		1.403.089.615	1.930.426.162
		<u>5.312.059.973</u>	<u>5.648.033.049</u>
Bicsa Corporación Financiera S.A.		20.294.973.378	6.977.559.982
Participaciones en entidades no financieras del exterior		4.954.800	4.576.800
	¢	<u>25.611.988.151</u>	<u>12.630.169.831</u>

El Banco es propietario del 51% del capital acciones de BICSA, Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (entidad localizada en Panamá). Tal participación está representada por 1836 acciones comunes. Con fecha 1 de noviembre de 2005 se compró el 31% generando una plusvalía, calculada sobre el precio de la acción de 1.08 sobre el patrimonio del 31 de octubre de 2005.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Un resumen de la compra de las acciones y de la información financiera de Bicsa Corporación Financiera S.A., en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) al 31 de octubre de 2005 es la siguiente:

Total de activos	US\$	597.521.733
Total pasivos		<u>517.380.291</u>
Total del patrimonio, neto	US\$	<u><u>80.141.442</u></u>
Compra del 31% de acciones	US\$	24.843.847
Monto pagado mediante Cdps emitidos por el Banco		<u>26.831.355</u>
Plusvalía comprada	US\$	<u><u>1.987.508</u></u>

El Banco sigue la política de actualizar el valor de esa inversión por el método de participación patrimonial. En la aplicación de esa política el Banco considera los resultados de operación de la entidad, así como la variación en colones que refleja su patrimonio como resultado de la actualización de ese patrimonio al tipo de cambio de final del año con respecto al US dólar, además de cambios resultantes de revaluaciones. Tal variación es debida a que los registros de contabilidad de BICSA, Banco Internacional de Costa Rica, S.A. se mantienen en dólares de los Estados Unidos de América.

El estado de resultados del Banco al 31 de diciembre del 2005 y 2004 incluye un monto de ¢431.063.242 y ¢251.731.574 respectivamente, correspondiente a los resultados de operación de BICSA, Banco Internacional de Costa Rica, S.A.

Durante el año 2004, Banco Nacional de Costa Rica, autorizo a BICSA, Banco Internacional de Costa Rica, S.A., a distribuir dividendos entre sus bancos socios, en la proporción de sus participaciones accionarias. De este monto al Banco de Costa Rica como dueño del 20% de las acciones le correspondieron US \$8.240.000, los cuales fueron cancelados por parte de BICSA en el mes de noviembre 2004.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(10) Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

<i>Costo:</i>		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Arrenda. Financieros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2004	¢	6.224.872.586	17.280.163.311	8.406.725.791	9.491.926.378	1.038.875.191	-	42.442.563.257
Adiciones		-	-	1.367.001.255	2.707.679.465	43.306.861	-	4.117.987.581
Retiros		(35.250.000)	-	-	-	-	-	(35.250.000)
Trasposos		-	2.115.912.491	(204.458.636)	(1.845.062.604)	(29.030.231)	2.271.168.422	2.308.529.442
Revaluación		1.072.340.506	3.345.103.207	-	-	-	-	4.417.443.713
Reversión de revaluación		-	-	(59.668)	-	(7.453.570)	-	(7.513.238)
Saldos al 31 de diciembre de 2005		7.261.963.092	22.741.179.009	9.569.208.742	10.354.543.239	1.045.698.251	2.271.168.422	53.243.760.755
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2004		-	3.057.855.994	4.470.592.077	5.831.627.708	868.308.362	-	14.228.384.141
Gasto por depreciación		-	379.562.975	590.457.465	554.368.085	59.926.285	1.586.257.866	3.170.572.676
Retiros		-	-	(6.173.357)	-	-	-	(6.173.357)
Trasposos		-	-	(70.992.592)	(199.893.044)	(34.730.281)	-	(305.615.917)
Revaluación de índices		-	573.994.594	-	-	-	-	573.994.594
Saldos al 31 de diciembre de 2005	¢	-	4.011.413.563	4.983.883.593	6.186.102.749	893.504.366	1.586.257.866	17.661.162.137
<u>Saldos, netos:</u>								
31 de diciembre de 2004		6.224.872.586	14.222.307.317	3.936.133.714	3.660.298.670	170.566.829	-	28.214.179.114
31 de diciembre de 2005	¢	7.261.963.092	18.729.765.446	4.585.325.149	4.168.440.490	152.193.885	684.910.556	35.582.598.618

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Costo:	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2003	2.864.051.900	17.898.024.433	7.341.352.001	8.180.016.185	1.062.177.269	37.345.621.788
Adiciones	-	224.146.671	1.294.133.568	1.409.167.978	141.420	2.927.589.637
Retiros	-	-	(5.693.529)	-	(23.443.498)	(29.137.027)
Trasposos	-	-	(223.066.249)	(97.257.786)	-	(320.324.035)
Revaluación	3.361.228.632	5.062.145.592	-	-	-	8.423.374.224
Reversión de revaluación de índices	(407.946)	(5.904.153.385)	-	-	-	(5.904.561.331)
Saldos al 31 de diciembre de 2004	6.224.872.586	17.280.163.311	8.406.725.791	9.491.926.377	1.038.875.191	42.442.563.256
Depreciación acumulada y deterioro:						
Saldo al 31 de diciembre de 2003	-	6.867.972.576	4.119.576.972	4.255.194.717	835.878.745	16.078.623.010
Gasto por depreciación	-	359.157.955	538.444.702	1.669.506.350	55.873.116	2.622.982.123
Retiros	-	-	(4.601.943)	(93.073.359)	(23.443.498)	(121.118.800)
Trasposos	-	-	(182.827.654)	-	-	(182.827.654)
Reversión de revaluación de índices	-	(4.169.274.537)	-	-	-	(4.169.274.537)
Saldos al 31 de diciembre de 2004	-	3.057.855.994	4.470.592.077	5.831.627.708	868.308.363	14.228.384.142
Saldos, netos:						
31 de diciembre de 2003	2.864.051.900	11.030.051.857	3.221.775.029	3.924.821.468	226.298.524	21.266.998.778
31 de diciembre de 2004	6.224.872.586	14.222.307.317	3.936.133.714	3.660.298.669	170.566.828	28.214.179.114

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(11) Activos intangibles

Los activos intangibles, netos que corresponden a sistemas de cómputo, plusvalía comprada por compra de acciones de BICSA, Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y a flujos futuros de efectivo por comisiones por recaudación del impuesto de salida del país comprados al Banco Crédito Agrícola de Cartago, se detallan como sigue:

Costo:

Saldos al 31 de diciembre de 2004	¢	6.098.818.989
Adiciones a sistema de cómputo		528.840.105
Adiciones por plusvalía comprada		987.334.215
Adiciones flujos futuros de efectivo		815.059.100
Traslados		(435.840.447)
Saldos al 31 de diciembre de 2005		<u>7.994.211.962</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2004		3.268.686.785
Gastos por amortización		1.224.333.621
Amortización BCAC (factoreo)		187.837.205
Saldos al 31 de diciembre de 2005		<u>4.680.857.611</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2005	¢	<u><u>3.313.354.351</u></u>

Costo:

Saldos al 31 de diciembre de 2003	¢	4.528.743.337
Adiciones		1.570.075.652
Saldos al 31 de diciembre de 2004		<u>6.098.818.989</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2003		2.584.893.346
Gasto por amortización		683.793.439
Saldos al 31 de diciembre de 2004		<u>3.268.686.785</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2004	¢	<u><u>2.830.132.204</u></u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(12) Captaciones a la vista

Las captaciones a la vista al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Cuentas corrientes	¢ 371.016.287.256	293.552.937.812
Cheques certificados	161.036.989	52.965.596
Depósitos de ahorro a la vista	184.800.626.981	132.369.869.696
Captaciones a plazo vencidas	9.171.679.454	9.960.283.128
Otras captaciones a la vista	-	2.997.765
	<u>¢ 565.149.630.680</u>	<u>435.939.053.997</u>

(13) Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo, según número de clientes y monto acumulado, al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>			
	<u>2005</u>		<u>2004</u>	
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos del público	¢ 565.149.630.680	266.089.767.996	435.939.053.997	284.294.185.705
Depósitos de otros bancos	8.270.218.828	104.429.985	15.639.103.689	7.618.445.242
Depósitos de entidades estatales	1.119.306.462	13.413.735.858	655.526.121	9.255.144.798
Otras obligaciones con el público	5.565.425.330	-	3.630.500.402	-
	<u>¢ 580.104.581.300</u>	<u>279.607.933.839</u>	<u>455.864.184.209</u>	<u>301.167.775.745</u>

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, los depósitos con el público a la vista incluyen depósitos judiciales por ¢52.228.638.596 y ¢35.679.582.273 respectivamente, los cuales por su naturaleza se encuentran restringidos.

El total de clientes en el 2005 a la vista es de 1.100.831 y a plazo es de 28.998 y en el 2004 a la vista es de 974.105 y a plazo es de 23.191

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(14) 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, y un detalle de las recompras, al 31 de diciembre de 2004 es como sigue:

	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra
Inversiones ¢	<u>4.304.480.400</u>	<u>1.098.361.819</u>	06/01/05

Reventas:

El Banco compra instrumentos financieros, mediante contratos en los cuales se compromete a vender los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado.

Al 31 de diciembre del 2005, un detalle de las reventas es como sigue:

	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central ¢	<u>6.179.848.160</u>	<u>7.097.486.881</u>	03/01/06 al 23/01/06	100%
Gobierno Local	<u>3.294.917.134</u>	<u>2.299.302.280</u>	05/01/06 al 23/01/06	100%
¢	<u>9.474.765.294</u>	<u>9.396.789.161</u>		

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre del 2004, un detalle de las reventas es como sigue:

	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central	¢ 390.709.635	469.213.536	04/01/05	100%
Gobierno Local	202.063.647	252.204.564	07/01/05	100%
	¢ <u>592.773.282</u>	<u>721.418.100</u>		

(15) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 9.389.525.288	16.294.629.809
Obligaciones a la vista mandato legal	44.373.931.161	-
Obligaciones por cheques al cobro	2.899.102.030	2.311.993.828
Obligaciones con entidades financieras a la vista	4.055.807.200	-
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	13.518.165.844	16.873.590.040
Obligaciones pacto recompra de valores	-	-
Préstamos de entidades financieras del país	-	2.169.000.000
Préstamos de entidades financieras del exterior	70.234.290.000	69.109.680.000
Obligaciones por arrendamientos financieros	702.092.547	1.472.062.639
	¢ <u>145.172.914.070</u>	<u>108.230.956.316</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

El vencimiento de los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2005, se detalla como sigue:

		Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢	4.055.807.200	23.584.848.000	-	27.640.655.200
De uno a dos años		-	20.810.160.000	-	20.810.160.000
De tres a cinco años		-	13.873.440.000	-	13.873.440.000
Más de cinco años		-	11.965.842.000	-	11.965.842.000
Total	¢	<u>4.055.807.200</u>	<u>70.234.290.000</u>	<u>-</u>	<u>74.290.097.200</u>

El vencimiento de los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2004, se detalla como sigue:

		Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢	2.169.000.000	37.072.080.000	-	39.241.080.000
De uno a dos años		-	-	-	-
De tres a cinco años		-	-	19.222.560.000	19.222.560.000
Más de cinco años		-	-	12.815.040.000	12.815.040.000
Total	¢	<u>2.169.000.000</u>	<u>37.072.080.000</u>	<u>32.037.600.000</u>	<u>71.278.680.000</u>

Al 31 de diciembre, el vencimiento de las obligaciones por arrendamientos financieros por pagar se detalla como sigue:

Al 31 de diciembre de 2005:

		Cuota	Intereses	Amortización
Menos de un año	¢	709.077.464	35.386.686	673.690.778
De uno a cinco años		42.809.472	13.333.862	29.475.610
	¢	<u>751.886.936</u>	<u>48.720.548</u>	<u>703.166.388</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre del 2004

		Cuota	Intereses	Amortización
Menos de un año	¢	952.815.616	95.503.170	857.312.446
De uno a cinco años		635.210.321	20.460.127	614.750.194
	¢	<u>1.588.025.937</u>	<u>115.963.297</u>	<u>1.472.062.640</u>

(16) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar su declaración de impuesto sobre la renta por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre del cada año. El Banco no incurrió en obligación fiscal, principalmente por la exclusión de ingresos por intereses sobre valores negociables que ya fueron gravados en la fuente, los ingresos provenientes de inversiones en el extranjero y otros ingresos no gravables, así como por gastos originados en estimaciones y provisiones autorizadas por la SUGEF.

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 de</u> <u>2005</u>	<u>Intereses</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	-	-
Realización del pasivo impuesto sobre la renta diferido	¢	<u>(29.204.985)</u>	<u>(6.176.720)</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	31 de diciembre 2004	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2005
Revaluación activos	¢ 1.056.219.090	(29.204.985)	831.332.583	1.858.346.688
Valuación de inversiones	-	-	1.716.030.636	1.716.030.636
Totales	<u>1.056.219.090</u>	<u>(29.204.985)</u>	<u>2.547.363.219</u>	<u>3.574.377.324</u>

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	6.304.612.135	4.922.015.379
<i>Más:</i>			
Gastos no deducibles		5.297.582.306	2.259.802.876
<i>Menos:</i>			
Ingresos no gravables		<u>(11.602.194.441)</u>	<u>(12.910.173.970)</u>
Impuesto sobre la renta	¢	<u>-</u>	<u>-</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(17) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Prestaciones Legales	Obligaciones Patronales	Salario escolar	Litigios	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2003	€ 3.706.433.324	983.628.382	1.634.661.705	463.819.468	1.947.360.655	8.735.903.534
Provisión realizada	5.001.790.316	2.625.834.924	2.135.682.919	-	150.000.000	9.913.308.159
Provisión utilizada	(2.654.865.006)	(2.529.711.932)	(1.578.353.815)	(3.242.716)	(41.121.466)	(6.807.294.935)
Reversión de provisión	-	-	-	-	(493.000.000)	(493.000.000)
Saldo al 31 de diciembre del 2004	6.053.358.634	1.079.751.374	2.191.990.809	460.576.752	1.563.239.189	11.348.916.758
Provisión realizada	5.732.511.895	4.486.686.518	2.317.009.548	193.369.721	1.572.605.450	14.302.183.132
Provisión utilizada	(1.403.136.166)	(2.947.709.181)	(2.051.677.233)	-	(83.687.920)	(6.486.210.500)
Ajustes por diferencial cambiario	-	-	-	2.119.820	-	2.119.820
Reversión de provisión	(500.000.000)	(91.097.487)	(7.613.765)	(429.500.000)	(708.000.000)	(1.736.211.252)
Saldo al 31 de diciembre del 2005	€ 9.882.734.363	2.527.631.224	2.449.709.359	226.566.293	2.344.156.719	17.430.797.958

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(18) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Comisiones por pagar	791	791
Honorarios por pagar	74.137.107	64.685.794
Acreedores por bienes y servicios	-	-
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	-	-
Aportaciones patronales	528.922.994	412.378.311
Retenciones por orden judicial	582.889.796	583.799.409
Impuestos retenidos por pagar	621.159.082	280.005.567
Aportaciones laborales retenidas por pagar	237.234.263	197.410.618
Otras retenciones a terceros por pagar	965.296.673	910.351.701
Remuneraciones y salarios por pagar	125.016.031	6.589.907
Participaciones sobre resultados por pagar	3.436.478.297	2.930.637.105
Acreedores varios	3.838.536.035	2.852.084.377
	<u>10.409.671.069</u>	<u>8.237.943.580</u>

(19) Patrimonio

a) Capital Social

Al 31 de diciembre del, el capital social del Banco está conformado por:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Capital según Ley 1644	30.000.000	30.000.000
Incremento de capital según Ley 7107	30.756.294.596	24.155.391.074
Otros	13.644.518.055	13.569.300.378
	<u>44.430.812.651</u>	<u>37.754.691.452</u>

Con nota SUGEF 4530/200508914 del 09 de noviembre del 2005, se autoriza al Banco capitalizar la suma de ¢6.600.903.522 por utilidades de ejercicios anteriores y ¢75.217.677 por revaluación de activos. Dichos registros se realizaron el 29 de noviembre de 2005.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

En acuerdo de Junta Directiva No.18-04, del 18 de mayo de 2004, se acuerda capitalizar la suma de ₡5.217.302.462. Dicho registro se realizó el 25 de junio de 2004.

b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades

c) Ganancia no realizada

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

d) Revaluación de participaciones de otras empresas

En su mayoría corresponde a las diferencias de cambio, como resultado de la conversión de los estados financieros de BICSA, Banco Internacional de Costa Rica S.A. y ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones de subsidiarias.

(20) Cuentas contingentes

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

Al 31 de diciembre del el detalle de los instrumentos financieros con riesgo fuera del balance se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Garantías otorgadas:		
De cumplimiento	₡ 17.270.557.741	11.480.761.907
De participación	2.197.141.370	994.261.273
Cartas de crédito emitidas no negociadas	4.530.721.428	2.107.128.641
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	-	86.017.299
Líneas de crédito de utilización automática	37.930.342.935	37.390.832.648
Otras contingencias	201.574.807	-
Créditos pendientes de desembolsar	3.886.451.435	3.377.481.075
	<u>₡ 66.016.789.716</u>	<u>55.436.482.843</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Estos compromisos y pasivos contingentes tienen un riesgo crediticio ya que las comisiones y las pérdidas son reconocidas en el balance de situación, hasta que la obligación venza o se complete.

Al 31 de diciembre de 2005, las cartas de crédito tramitadas tienen como depósito de garantía el 100% o se encuentran respaldadas por líneas de crédito.

Otras contingencias:

Al 31 de diciembre del 2005, la División Jurídica del Banco mantiene la siguiente situación de litigios contingentes, indicando el monto en que se vería afectado el Banco en caso de que los fallos judiciales fuesen en su contra:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se ha estimado en la suma de ¢1.328.180.251, de los cuales el Banco ha considerado provisionar la suma de ¢209.146.895
- Los juicios labores por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ¢1.103.776.496, de los cuales el Banco ha considerando provisionar la suma de ¢17.419.398
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ¢29.576.589, de los cuales el Banco no considera necesario realizar provisión alguna.

Al 31 de diciembre del 2004 el Banco mantiene la siguiente situación en relación con los litigios contingentes:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en la suma de ¢1.661.236.976. Sobre este monto el Banco no consideró necesario provisionar monto alguno.
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante el Banco procedió a efectuar una estimación por un monto de ¢919.200.000.
- En relación con los procesos penales en contra del Banco como demandado civil, se procedió a tomar como contingencia la suma de ¢103.390.588.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Otra contingencia constituye el eventual pago de una suma de hasta ¢425.000.000, como consecuencia de que se produzca la obligación de cancelarlo por parte del Banco, dentro de un proceso arbitral que se tramita en el Centro de Conciliación y Arbitraje de la Cámara de Comercio, en el cual son partes el Banco como demandado y los notarios de la División Jurídica. Durante el período 2005 este proceso se resolvió a favor del Banco, por consiguiente se reversó la provisión el 30 de noviembre de 2005.

(21) Fideicomisos

El Banco provee servicios de Fideicomiso, donde administra 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 garantiza ninguno de los activos.

Los tipos de fideicomisos en administración son:

- Fideicomisos de administración e inversión
- Fideicomisos de administración con cláusula testamentaria
- Fideicomisos de garantía
- Fideicomisos de vivienda
- Fideicomisos públicos de administración e inversión

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Disponibilidades	¢ 307.991.679	202.810.863
Inversiones	7.178.939.224	5.593.677.091
Cartera de créditos	485.633.796	585.172.620
Estimación para incobrables	(3.665.611)	(3.665.611)
Otras cuentas por cobrar	712.556.373	141.431.355
Propiedad, mobiliario y equipo	3.282.976.931	2.181.250.000
	<u>¢ 11.964.432.392</u>	<u>8.700.676.318</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(22) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢ 177.441.294.376	98.048.125.541
Garantías recibidas en poder de la entidad	72.245.349.043	41.104.825.120
Garantías recibidas en poder de terceros	37.176.509	37.176.509
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	103.183.241.141	40.908.456.676
Créditos castigados	29.235.000.467	32.982.066.886
Productos en suspenso	2.693.105.158	2.277.047.065
Otras cuentas de registro	217.240.140.946	149.913.706.968
	¢ <u>602.075.307.640</u>	<u>365.271.404.765</u>

(23) Ingresos por inversiones en valores y depósitos

Los ingresos por inversiones en valores y depósitos se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Producto por valores negociables	¢ 172.733	-
Producto por inversiones en valores disponibles para la venta	30.423.863.413	30.429.929.333
Producto por inversiones en valores y depósitos mantenidos al vencimiento	7.509.537.666	2.429.237.539
	¢ <u>37.933.573.812</u>	<u>32.859.166.872</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(24) Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Sobregiros en cuenta corriente	534.651.668	315.562.053
Por préstamos con recursos del BCCR	920.772	9.000
Préstamos con otros recursos	50.341.368.157	37.224.620.103
Tarjetas de crédito	3.712.352.253	3.136.507.885
Factoreo	284.419.803	30.604.587
Cartas de crédito emitidas negociadas	1.453.121	1.993.970
Créditos vencidos y en cobro judicial	1.636.946	5.175.273
Por otras cuentas por cobrar	-	321.653
	<u>54.876.802.720</u>	<u>40.714.794.524</u>

(25) Gastos por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Gastos por captaciones a la vista	14.788.652.666	13.131.650.938
Gastos por captaciones a plazo	13.753.199.427	13.082.510.079
Gasto por obligaciones por pactos recompras de valores	366.199	1.639.051
Otras obligaciones con el público a plazo	-	14.762
	<u>28.542.218.292</u>	<u>26.215.814.830</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(26) Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito

Los gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación para incobrables de cartera de crédito se detallan así:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de cartera de crédito	¢ 8.500.000.000	9.475.837.696
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar	636.787.707	593.868.196
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de créditos contingentes	819.005	588.961.854
	<u>¢ 9.137.606.712</u>	<u>10.658.667.746</u>

(27) Ingresos por recuperaciones de activos financieros

Los ingresos por recuperaciones de activos financieros se detallan así:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Recuperaciones de créditos castigados	¢ 6.287.523.706	8.269.537.296
Recuperaciones de cuentas por cobrar	174.015.595	370.592.196
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de cartera de créditos	3.647.800.000	426.826.999
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	9.684.891	4.383.000
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para créditos contingentes	472.778	637.055.000
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para inversiones en valores	-	2.096.216.080
	<u>¢ 10.119.496.970</u>	<u>11.804.610.571</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(28) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Comisiones por giros y transferencias	844.843.276	677.993.502
Comisiones por comercio exterior	16.034	-
Comisiones por certificación de cheques	11.994.883	16.014.799
Por fideicomisos	121.325.861	102.966.457
Por custodias	100.421.858	91.935.417
Por mandatos	14.109.385	25.096.668
Por cobranzas	62.698.760	103.240.192
Por consignaciones	44.247.899	37.681.963
Por otras comisiones de confianza	-	4.665
Por tarjetas de crédito	4.701.063.481	3.217.599.262
Por servicios bursátiles	203.333	7.500.000
Por sobregiros en cuentas corrientes	19.784	17.769
Por servicios administrativos	18.011.025	-
Por colocación de seguros	268.019.209	457.297.255
Otras comisiones	5.227.905.269	3.956.203.317
	<u>11.414.880.057</u>	<u>8.693.551.266</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(29) Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Sueldos y bonificaciones, personal permanente	¢ 17.808.068.044	15.308.449.049
Sueldos y bonificaciones, personal contratado	140.424.356	238.123.386
Remuneración a directores y fiscales	45.080.337	43.129.089
Tiempo extraordinario	541.997.242	468.800.189
Viáticos	372.280.891	338.143.348
Decimotercer sueldo	1.661.415.378	1.477.476.563
Vacaciones	2.827.782.936	1.148.358.361
Incentivos por desempeño	1.422.605.450	-
Otras remuneraciones	232.137.871	170.977.996
Preaviso y cesantía	6.595.017.183	5.810.886.194
Cargas sociales patronales	6.104.390.341	5.516.863.554
Refrigerios	162.342.113	160.929.433
Vestimenta	59.013.222	149.767.177
Capacitación	325.754.640	310.106.243
Seguros para el personal	18.053.513	79.277.110
Bienes asignados para uso personal	959.181	1.824.667
Salario escolar	2.317.009.549	2.135.682.918
Fondo de capitalización laboral	565.829.304	512.337.940
Otros gastos de personal	212.379.769	190.916.030
Gastos por servicios externos	2.278.703.162	1.913.544.999
Gastos de movilidad y comunicación	1.765.128.999	1.503.670.603
Seguros sobre bienes	67.806.021	57.030.100
Mantenimiento y reparación de propiedad	2.069.343.951	1.471.627.647
Agua y energía eléctrica	895.994.736	732.359.007
Alquiler de inmuebles	1.355.610.970	1.086.528.357
Alquiler de muebles y equipos	492.037.277	680.494.879
Depreciación de propiedad, planta y equipo	3.383.731.593	2.622.982.122
Amortización a propiedades tomadas en alquiler	874.044.809	822.590.889
Pérdida por deterioro	-	22.717.747
Otros gastos de infraestructura	410.263.478	256.704.805
Gastos generales	3.688.073.973	3.279.578.575
	¢ <u>58.693.280.289</u>	<u>48.511.878.977</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(30) Arrendamientos operativos

El Banco actuando como Arrendatario

Al 31 de diciembre del 2005, los arrendamientos operativos no cancelables serán pagados de la siguiente forma:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Menos de un año	¢	78.829.488	64.286.748
Entre uno y cinco años		817.542	-
	¢	<u>79.647.030</u>	<u>64.286.748</u>

(31) Valor razonable

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

		<u>31 de diciembre de</u>		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2005</u>		<u>2004</u>	
		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢	124.276.862.182	124.276.862.182	140.359.607.477	140.359.607.477
Inversiones		525.853.974.317	527.065.012.424	454.692.080.367	464.342.031.338
Cartera de crédito		416.524.646.129	442.672.973.092	295.066.063.121	289.727.634.658
		<u>1.066.655.482.628</u>	<u>1.094.014.847.698</u>	<u>890.117.750.965</u>	<u>894.429.273.473</u>
Captaciones a la vista		565.149.630.680	565.149.630.680	435.939.053.997	435.939.053.997
Depósitos a plazo		279.607.933.839	280.239.220.836	301.167.775.745	301.835.740.543
Obligaciones financieras		74.779.637.215	74.302.143.039	71.564.668.547	69.569.674.818
	¢	<u>919.537.201.734</u>	<u>919.690.994.555</u>	<u>808.671.498.289</u>	<u>807.344.469.358</u>

- (a) Efectivo y equivalentes de efectivo, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y 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.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(b) Inversiones

Para los valores disponibles para la venta, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores. Para los mantenidos al vencimiento mediante el descuento de flujos.

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

(d) Cartera de créditos

La Administración determinó el valor razonable de la cartera mediante el descuento de flujos.

(e) Depósitos y préstamos por pagar

La Administración determinó el valor razonable de la cartera mediante el descuento de flujos.

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.

(32) Administración de riesgos

La División de Riesgos Financieros, por medio de la Oficina de Riesgo de Mercado, es la responsable de identificar y medir el riesgo de carteras de inversión y por medio de la Oficina de Riesgo del Balance el riesgo de tasas de interés, tipo de cambio y riesgo de liquidez. Para tales efectos, dichas oficinas realizan un constante monitoreo de los tipos de riesgos a los que se encuentra expuesto el BCR, mediante el mapeo de los mismos, procedimiento que permite clasificar los riesgos de acuerdo con su severidad o impacto y su frecuencia o probabilidad de ocurrencia.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Además, se han dado a la tarea de formalizar las políticas y procedimientos de la administración de los riesgos de mercado y liquidez mediante el diseño de manuales específicos para cada uno en los cuales se especifican las metodologías utilizadas para tales fines, actividad que se ha ampliado hasta sus subsidiarias: Puesto de Bolsa, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y Operadora de Pensiones; así como al Conglomerado Financiero BCR.

Riesgo de Liquidez

De acuerdo a la definición de riesgos determinada en el Acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para Juzgar la Situación Económica y Financiera de las Entidades Fiscalizadas”, el riesgo de liquidez se origina cuando la Entidad no posee los recursos líquidos necesarios para atender exigibilidades y obligaciones con terceros en el corto plazo.

Lo anterior podría reflejarse en pérdidas potenciales por ventas anticipadas o forzosas de activos como portafolios de inversión, con tal de hacer frente a las obligaciones, o bien por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El riesgo de liquidez se evalúa periódicamente mediante la actualización diaria del flujo de caja proyectado a seis meses y la elaboración del informe de calce de plazos a un mes y a tres meses, ambos índices ajustados por la volatilidad de las cuentas corrientes y depósitos de ahorro a la vista con el público.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre del 2005, el BCR cuenta con un calce de plazos a un mes ajustado por volatilidad de 3.77 mientras que ese mismo indicador a diciembre 2004 era de 2.94, manteniéndose de esta forma en nivel normal, dado que lo estipulado en la normativa correspondiente para estar en esta condición es que el resultado sea mayor o igual a 1 vez. Esta mejora se presenta como resultado de un aumento del 5.6% en la parte de los activos, sobresaliendo los incrementos en recuperación de activos a 30 días tanto en moneda nacional como en moneda extranjera y a pesar de la disminución que se presentó en Inversiones, depósitos y valores del BCCR y Sector Público Nacional con vencimiento a un mes. Por otra parte, colabora con el resultado positivo la disminución que se presenta en la parte pasiva dadas disminuciones relativamente importantes en Vencimiento de Pasivos a 30 días en moneda extranjera y de las cuentas corrientes y depósitos a la vista multiplicados por las respectivas fluctuaciones a pesar de los incrementos presentados en los demás pasivos.

A diciembre del 2005, el calce de plazos a tres meses ajustado por la volatilidad es 1.75 mientras que en diciembre del 2004 era de 2.02, manteniéndose en nivel normal de forma holgada, dado que la condición para estar en dicho nivel es que el resultado sea mayor o igual a 0.85 veces. La desmejora en este indicador viene dada por una disminución en la parte de los activos, sobresaliendo el hecho de que la cuenta de Inversiones, Valores y Depósitos en el BCCR y Sector Público Nacional con vencimiento a tres meses queda en cero y a pesar de que las demás cuentas del activo aumentan, sobresaliendo el incremento en la cuenta de Recuperación de activos a 90 días en moneda extranjera. Disminuye también, pero en menor proporción, la parte de los pasivos, producto de disminuciones en las cuentas de Vencimiento de Pasivos a más de 90 días en moneda extranjera y de las cuentas corrientes multiplicadas por la fluctuación máxima y a pesar de que el resto de las cuentas del pasivo aumentan.

Con base en el mapeo de riesgos efectuado, se considera que el riesgo de liquidez es de baja frecuencia pero cuando se presenta, su impacto es importante, esto obedece a salidas inesperadas en cuentas corrientes y cuentas platino, producto de transacciones originadas por clientes institucionales.

Adicionalmente, la Oficina de Riesgos del Balance ha establecido una metodología para la medición del riesgo de liquidez mediante un modelo que ha sido incorporado en el Manual de Políticas y Procedimientos de Administración del Riesgo de Liquidez que en términos generales consiste en el análisis de los saldos de las cuentas corrientes, cuentas de ahorro y certificados de depósito a plazo por moneda.

(Continúa)



Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los vencimientos de los activos y pasivos del Banco se detallan como sigue:

Al 31 de diciembre del 2005

Activos	<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Partidas vencidas a más de treinta días</u>	<u>TOTAL</u>
Disponibilidades	¢ 32.749.897.984	-	-	-	-	-	-	-	32.749.897.984
Cta encaje BCCR	75.848.649.370	1.237.569.479	382.411.092	1.585.626.211	5.091.179.451	2.358.955.973	5.022.572.622	-	91.526.964.198
Inversiones	5.357.419.976	209.019.412.117	4.173.931.289	12.577.287.302	1.377.125.882	82.404.603.163	243.653.304.520	-	558.563.084.249
Cartera de crédito	-	13.457.026.112	7.200.333.354	5.099.256.982	19.457.592.560	44.802.753.453	339.208.327.941	11.935.629.353	441.160.919.755
	¢ 113.955.967.330	223.714.007.708	11.756.675.735	19.262.170.495	25.925.897.893	129.566.312.589	587.884.205.083	11.935.629.353	1.124.000.866.186
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 587.281.897.008	20.757.254.911	13.815.647.000	18.246.275.000	69.707.446.000	38.564.162.000	88.567.612.995	-	836.940.294.914
Obligaciones con BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	60.718.365.679	13.599.204.655	81.038.811	81.038.811	10.648.196.433	10.620.939.683	49.424.130.000	-	145.172.914.072
Cargos por pagar	595.525.079	204.917.447	105.490.635	216.232.408	757.295.696	386.385.362	859.264.174	-	3.125.110.801
	648.595.787.766	34.561.377.013	14.002.176.446	18.543.546.219	81.112.938.129	49.571.487.045	138.851.007.169	-	985.238.319.787
Diferencia	¢ (534.639.820.436)	189.152.630.695	(2.245.500.711)	718.624.276	(55.187.040.236)	79.994.825.544	449.033.197.914	11.935.629.353	138.762.546.399

(Continúa)



Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre del 2004

	<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Partidas vencidas a más de treinta días</u>	<u>TOTAL</u>
Activos									
Disponibilidades	¢ 24.080.626.835	40.047.000.000	-	-	-	-	-	-	64.127.626.835
Cta encaje BCCR	59.077.993.653	586.656.672	219.549.288	1.489.377.791	2.193.815.983	5.491.620.469	7.172.966.786	-	76.231.980.642
Inversiones	-	38.364.354.676	1.505.733.532	25.632.965.693	12.568.520.233	29.106.912.056	370.385.075.552	-	477.563.561.742
Cartera de crédito	4.811.489.311	2.395.599.400	1.861.653.077	4.825.821.095	5.508.860.196	38.076.795.015	235.934.514.430	20.419.151.762	313.833.884.286
	¢ 87.970.109.799	81.393.610.748	3.586.935.897	31.948.164.579	20.271.196.412	72.675.327.540	613.492.556.768	20.419.151.762	931.757.053.505
									429.580.451.872
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 449.577.854.400	28.524.018.702	17.632.128.000	15.733.711.000	44.771.819.000	52.247.829.000	116.485.659.705	-	724.973.019.807
Obligaciones con BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	20.775.623.638	40.288.873.172	73.603.132	13.804.003.132	220.809.396	441.618.792	32.626.425.054	-	108.230.956.316
Cargos por pagar	181.922.694	183.976.655	92.179.913	184.947.213	578.511.497	569.890.615	959.754.827	-	2.751.183.414
	470.535.400.732	68.996.868.529	17.797.911.045	29.722.661.345	45.571.139.893	53.259.338.407	150.071.839.586	-	835.955.159.537
Diferencia	¢ (382.565.290.933)	12.396.742.219	(14.210.975.148)	2.225.503.234	(25.299.943.481)	19.415.989.133	463.420.717.182	20.419.151.762	95.801.893.968

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se relaciona con la pérdida potencial, por cambios en los factores de riesgo que incidan sobre la valuación de las posiciones, tales como las tasas de interés, tipos de cambio e índices o precios.

De acuerdo al mapeo de riesgos, se considera que el riesgo de mercado es de alto impacto y alta frecuencia, por lo que se considera que la atención a este riesgo debe ser prioritaria.

Riesgo de tasas de interés

La SUGEF 24-00 define el riesgo de tasas de interés como la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.

Sobre este aspecto, el BCR cuenta con un Manual de Riesgos de Mercado que incluye entre otros aspectos metodologías de medición de riesgos como Value at Risk, la cual se define como la máxima pérdida estimada en el valor de la cartera, en un horizonte de tiempo prefijado y para un determinado nivel de probabilidad o de confianza, además de las pruebas de stress en diferentes escenarios de tasas de interés, así como la duración y la convexidad.

De acuerdo a la SUGEF 24-00 se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a las tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos. Al 31 de diciembre del 2005, el indicador de riesgo de tasas de interés es de 0.79% para un nivel normal que exige que dicho indicador sea menor o igual a 5% y como se puede observar, se encuentra en un excelente nivel.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Ahora bien, dicho indicador ha desmejorado en relación a diciembre 2004, mes en el cual fue 0.64% a pesar de la disminución en la duración media, la cual se ve contrarrestada por un aumento en la variación esperada de la tasa básica debido a un aumento en la volatilidad de la misma.

Por su parte la disminución en la duración media se presenta como resultado de un aumento en el total de los activos y una disminución en los pasivos sensibles a tasa; disminuye la duración media de los activos y aumenta la duración media de los pasivos.

Los resultados al 31 de diciembre del 2005 muestran una brecha financiera total ampliamente positiva (como resultado de la resta de la duración de los activos totales sensibles a tasa y los pasivos totales sensibles a tasa) sin embargo, dicha brecha financiera se reduce en relación a los resultados del mismo mes del año anterior.

De esta forma, de incrementarse las tasas de interés, ante una brecha financiera positiva, se espera se presente un aumento en el ingreso financiero neto como resultado de un incremento relativamente mayor en los ingresos financieros que en los gastos financieros.

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre del 2005, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa</u>							
	<u>Efectiva</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
Colones								
Activos								
Inversiones	14.52% ¢	99.996.195.796	14.876.898.505	16.575.755.593	11.293.870.080	20.836.775.725	9.640.043.391	173.219.539.090
Cartera de créditos	20.06%	155.742.805.700	40.331.934.058	3.899.572.096	5.058.783.818	5.580.273.512	5.435.798.932	216.049.168.116
Total recuperación de activos (*)		255.739.001.496	55.208.832.563	20.475.327.689	16.352.653.898	26.417.049.237	15.075.842.323	389.268.707.206
Pasivos								
Obligaciones con el público		14.498.189.045	12.244.990.149	13.096.159.389	4.420.066.868	434.591.030	91.318.325	44.785.314.806
A la vista	4.81%							
A plazo	13.45%							
Obligaciones con Entidades								
Financieras		6.060.946.240	4.501.175.194	8.929.647.709	1.703.150.375	4.729.331.917	19.157.283	25.943.408.718
Total vencimiento de pasivos (*)		20.559.135.285	16.746.165.343	22.025.807.098	6.123.217.243	5.163.922.947	110.475.608	70.728.723.524
Diferencia	¢	235.179.866.211	38.462.667.220	(1.550.479.409)	10.229.436.655	21.253.126.290	14.965.366.715	318.539.983.682
Dólares								
Activos								
Inversiones	6.14% ¢	216.993.818.058	39.675.538.282	2.124.002.948	10.199.312.502	22.982.591.951	93.758.018.079	385.733.281.820
Cartera de créditos	8.65%	176.987.484.261	58.962.038.453	36.831.606.641	1.167.368.203	233.399.904	13.458.716.443	287.640.613.905
Total recuperación de activos (*)		393.981.302.319	98.637.576.735	38.955.609.589	11.366.680.705	23.215.991.855	107.216.734.522	673.373.895.725
Pasivos								
Obligaciones con el público		24.707.779.446	39.035.196.968	34.374.201.295	14.800.775.271	2.639.150.071	303.363.372	115.860.466.423
A la vista	8.01%							
A plazo	10.13%							
Obligaciones con Entidades								
Financieras	14.26%	3.855.853.346	1.937.974.620	10.691.280.385	3.486.000.911	604.576.925	72.288.536	20.647.974.723
Total vencimiento de pasivos (*)		28.563.632.792	40.973.171.588	45.065.481.680	18.286.776.182	3.243.726.996	375.651.908	136.508.441.146
Diferencia	¢	365.417.669.527	57.664.405.147	(6.109.872.091)	(6.920.095.477)	19.972.264.859	106.841.082.614	536.865.454.579

(*) Sensibles a tasas

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	<u>Tasa</u>							
	<u>Efectiva</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
Colones								
Activos								
Inversiones	14.39% ¢	36.988.559.764	23.216.524.208	23.652.176.904	19.582.919.828	17.295.881.540	29.317.456.217	150.053.518.461
Cartera de créditos	21.55%	112.819.773.951	17.148.098.443	2.381.225.594	2.463.546.167	5.636.651.469	4.434.683.379	144.883.979.003
Total recuperación de activos (*)		149.808.333.715	40.364.622.651	26.033.402.498	22.046.465.995	22.932.533.009	33.752.139.596	294.937.497.464
Pasivos								
Obligaciones con el público		20.924.891.973	9.935.440.451	9.532.169.764	3.984.177.498	311.243.334	216.732.145	44.904.655.165
A la vista	4.57%							
A plazo	12.70%							
Obligaciones con Entidades								
Financieras	14.30%	2.320.583.222	6.223.099.242	31.568.705.814	799.129.689	622.983.902	4.552.457.747	46.086.959.616
Total vencimiento de pasivos (*)		23.245.475.195	16.158.539.693	41.100.875.578	4.783.307.187	934.227.236	4.769.189.892	90.991.614.781
Diferencia	¢	126.562.858.520	24.206.082.958	(15.067.473.080)	17.263.158.808	21.998.305.773	28.982.949.704	203.945.882.683
Dólares								
Activos								
Inversiones	5.55% ¢	90.621.104.779	32.337.728.420	6.310.857.975	579.906.854	22.762.996.800	174.897.448.453	327.510.043.281
Cartera de créditos	7.88%	89.308.464.658	52.447.720.343	1.677.262.426	49.032.920	36.095.010	190.635.212	143.709.210.569
Total recuperación de activos (*)		179.929.569.437	84.785.448.763	7.988.120.401	628.939.774	22.799.091.810	175.088.083.665	471.219.253.850
Pasivos								
Obligaciones con el público		47.784.430.682	40.763.261.778	35.006.000.787	17.371.599.517	2.264.837.953	1.085.827.741	144.275.958.458
A la vista	0.83%							
A plazo	2.52%							
Obligaciones con Entidades								
Financieras	4.61%	27.655.411.568	20.605.217.326	39.421.940.206	3.075.821.923	28.599.080	12.334.036	90.799.324.139
Total vencimiento de pasivos (*)		75.439.842.250	61.368.479.104	74.427.940.993	20.447.421.440	2.293.437.033	1.098.161.777	235.075.282.597
Diferencia	¢	104.489.727.187	23.416.969.659	(66.439.820.592)	(19.818.481.666)	20.505.654.777	173.989.921.888	236.143.971.253

(*) Sensibles a tasas

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Riesgo de Tipo de Cambio

Según el Acuerdo SUGEF 24-00, una entidad se enfrenta a riesgo cambiario cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

Con corte al 30 de diciembre del 2005, el BCR se encuentra en un nivel de riesgo cambiario considerado normal de acuerdo a lo establecido en esta normativa ya que el indicador es de un 0,71% y la consideración de normal establece que dicho indicador debe ser menor o igual a 5%, mientras que en diciembre 2004 era 0,44%. El aumento significa una desmejora en el indicador, sin embargo aún se encuentra muy lejos del nivel máximo relacionado al nivel deseado y ni siquiera se acerca al 1%. El cambio resulta de un aumento en el activo en moneda extranjera menor al que presenta el pasivo, lo que a su vez origina una brecha cambiaria mayor y por otra parte también se debe a un aumento en la variación máxima esperada en el tipo de cambio. Adicionalmente, se presenta un aumento en el capital base (9,78%) que no es suficiente para contrarrestar la fuerza del aumento en la variación esperada del tipo de cambio y el aumento en la brecha cambiaria.

La posición en monedas extranjeras al 31 de diciembre del es la siguiente:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo activo	US\$	1.294.402.465	1.204.605.928
Saldo pasivo		1.152.345.137	1.062.660.264
Posición neta	US\$	<u>142.057.328</u>	<u>141.945.664</u>

La valuación de activos y pasivos en moneda extranjera se realiza tomando como referencia el tipo de cambio de compra establecido por el BCCR al último día hábil de cada mes, para el 31 de diciembre del 2005 era de ¢ 495,48 por US \$1,00 (¢457,68 por US \$1,00 en el 2004)

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 pactadas al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y está representado por el monto de los activos del balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo de crédito de los créditos fuera de balances, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

Durante el mes de noviembre se realizó un diagnóstico de la Gestión de Riesgos Financieros del BCR en comparación con las mejores prácticas en la materia, a través de una consultoría efectuada por una firma mexicana de amplia experiencia en el campo. Producto de ese diagnóstico se diseñará un Plan de Mediano y Largo plazo para adecuar la gestión de los riesgos en el Banco a los estándares de Bancos de primer orden, considerando las restricciones propias del mercado financiero nacional.

Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera en grupos de interés económico se detalla como sigue:

Al 31 de diciembre del 2005:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-5%	5.174.534.884	5.479.865.701	25
2	5-10%	10.349.069.768	7.049.658.849	1
3	10-15%	15.523.609.652	-	-
4	15-20%	20.698.139.536	-	-
Total			12.529.524.550	26

Al 31 de diciembre del 2004:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-5%	4.317.529.457	8.970.849.028	27
2	5-10%	8.635.058.914	-	-
3	10-15%	12.952.588.370	-	-
4	15-20%	17.270.117.827	-	-
Total			8.970.849.028	27

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, los activos contingentes por actividad se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Comercio	¢ 2.061.309.742	922.018.612
Industria	693.825.820	672.087.965
Construcción	19.008.691	27.132.944
Agricultura	75.098.427	31.863.000
Consumo u crédito personal	3.000.000	11.640.577
Transporte y comunicaciones	83.652.080	11.494.480
Electricidad, gas, agua	2.846.310.154	27.460.800
Servicios	16.722.256.571	10.842.869.026
Ganadería, caza y pesca	42.645.964	91.062.301
Otros	12.759.498	32.621.115
	¢ <u>22.559.866.947</u>	<u>12.670.250.820</u>

Al 31 de diciembre el riesgo crediticio se concentra en Costa Rica.

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías reales para los clientes, antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 54% de la cartera de créditos tiene garantía real.

La siguiente tabla muestra la cartera de créditos al 31 de diciembre por tipo de garantía:

Garantía	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Fianza	¢ 53.847.827.339	26.309.288.025
Hipotecarias	219.520.653.980	204.934.556.848
Prenda	20.279.605.749	7.794.115.926
Otros	143.616.140.457	71.882.707.560
	¢ <u>437.264.227.525</u>	<u>310.920.668.359</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(33) 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, SUGEVAL 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.

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.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

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.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 está 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.

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 terminó 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 de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

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.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 de 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.

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.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 establecido 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.

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.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- 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 Mantenedidos 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.