



Banco de Costa Rica

Estados Financieros Individuales No Auditados

30 de setiembre de 2007

## Tabla de Contenido

### Estados Financieros Individuales

Balance de General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

### Notas a los Estados Financieros

(1)	<u>Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad</u> .....	4
(a)	<u>Operaciones</u> .....	4
(b)	<u>Políticas contables para la preparación de los estados financieros</u> .....	2
(c)	<u>Participaciones en el capital de otras empresas</u> .....	2
(d)	<u>Moneda extranjera</u> .....	3
(e)	<u>Base para el reconocimiento de los estados financieros</u> .....	3
(f)	<u>Instrumentos financieros</u> .....	4
(g)	<u>Efectivo y equivalentes a efectivo</u> .....	6
(h)	<u>Inversiones en valores y depósitos</u> .....	6
(i)	<u>Cartera de créditos</u> .....	6
(j)	<u>Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito</u> .....	7
(k)	<u>Valores comprados bajo acuerdos de recompra</u> .....	12
(l)	<u>Método de contabilización de intereses por cobrar</u> .....	12
(m)	<u>Otras cuentas por cobrar</u> .....	13
(n)	<u>Bienes realizables</u> .....	13
(o)	<u>Compensación de saldos</u> .....	14
(p)	<u>Propiedad, mobiliario y equipo en uso</u> .....	14
(q)	<u>Cargos diferidos</u> .....	15
(r)	<u>Activos intangibles</u> .....	15
(s)	<u>Deterioro de activo</u> .....	16
(t)	<u>Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar</u> .....	17

(u)	<u>Provisiones</u> .....	17
(v)	<u>Reserva legal</u> .....	17
(w)	<u>Superávit por revaluación</u> .....	17
(x)	<u>Uso de estimaciones</u> .....	18
(y)	<u>Reconocimiento de los principales tipos de ingresos y gastos</u> .....	18
(z)	<u>Impuesto sobre la renta</u> .....	19
(aa)	<u>Planes de pensiones, jubilaciones y retiro del personal</u> .....	19
(bb)	<u>Participaciones</u> .....	20
(2)	<u>Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones</u> .....	20
(3)	<u>Saldos y transacciones con partes relacionadas</u> .....	21
(4)	<u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u> .....	22
(5)	<u>Inversiones en valores y depósitos</u> .....	23
(6)	<u>Cartera de créditos</u> .....	25
(a)	<u>Cartera de créditos por actividad</u> .....	25
(b)	<u>Cartera de préstamos por morosidad</u> .....	26
(c)	<u>Cartera de créditos morosos y vencidos</u> .....	27
(d)	<u>Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos</u> .....	28
(e)	<u>Créditos sindicados</u> .....	28
(7)	<u>Productos por cobrar</u> .....	30
(8)	<u>Bienes realizables, neto</u> .....	30
(9)	<u>Participación en otras empresas</u> .....	31
(10)	<u>Propiedad, mobiliario y equipo en uso</u> .....	33
(11)	<u>Activos intangibles</u> .....	35
(12)	<u>Captaciones a la vista</u> .....	36
(13)	<u>Depósitos de clientes a la vista y a plazo</u> .....	37
(14)	<u>Contratos de recompra y de reventa</u> .....	37
(15)	<u>Otras obligaciones financieras</u> .....	38
(a)	<u>Vencimiento de préstamos por pagar</u> .....	39
(16)	<u>Impuesto sobre la renta</u> .....	40
(17)	<u>Provisiones</u> .....	42
(18)	<u>Otras cuentas por pagar diversas</u> .....	43

(19)	<u>Patrimonio</u> .....	43
(20)	<u>Cuentas contingentes</u> .....	44
(21)	<u>Fideicomisos</u> .....	46
(22)	<u>Otras cuentas de orden</u> .....	47
(23)	<u>Ingresos por inversiones en valores y depósitos</u> .....	47
(24)	<u>Ingresos financieros por cartera de créditos</u> .....	48
(25)	<u>Gastos por obligaciones con el público</u> .....	48
(26)	<u>Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito</u> .....	49
(27)	<u>Ingresos por recuperaciones de activos financieros</u> .....	49
(28)	<u>Ingresos por comisiones por servicios</u> .....	50
(29)	<u>Gastos administrativos</u> .....	51
(30)	<u>Arrendamientos operativos</u> .....	52
(31)	<u>Valor razonable</u> .....	52
(32)	<u>Administración de riesgos</u> .....	53
	<u>Riesgo de Liquidez</u> .....	54
	<u>Riesgo de Mercado</u> .....	58
	<u>Riesgo de tasas de interés</u> .....	58
	<u>Riesgo de Tipo de Cambio</u> .....	61
	<u>Riesgo de Crédito</u> .....	61
(33)	<u>Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)</u> .....	65

**BANCO DE COSTA RICA**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 30 de setiembre de 2007  
 (En colones sin céntimos)  
 (Con cifras correspondientes de 2006)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>231,277,368,205</b>	<b>204,118,584,286</b>
<b>Inversiones en valores y depósitos</b>	<b>5</b>	<b>374,767,142,995</b>	<b>473,783,517,908</b>
Disponibles para la venta		243,512,112,711	252,781,053,924
Mantenidos hasta el vencimiento		131,255,030,284	221,002,463,984
<b>Cartera de créditos, neta</b>	<b>6</b>	<b>775,797,674,383</b>	<b>518,473,861,004</b>
Créditos vigentes		755,348,068,398	490,260,732,066
Créditos vencidos		30,741,098,038	38,183,282,835
Créditos en cobro judicial		3,212,337,697	3,669,115,859
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	<b>6.d</b>	(13,503,829,750)	(13,639,269,756)
<b>Cuentas y productos por cobrar, neto</b>		<b>14,848,949,385</b>	<b>11,524,167,978</b>
Comisiones por cobrar		182,600,099	219,296,076
Otras cuentas por cobrar		4,060,305,887	1,433,981,526
Productos por cobrar	<b>7</b>	11,594,256,079	10,659,550,584
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(988,212,680)	(788,660,208)
<b>Bienes realizables, neto</b>	<b>8</b>	<b>2,813,961,245</b>	<b>1,410,922,385</b>
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	<b>9</b>	<b>33,810,349,952</b>	<b>29,575,793,483</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto</b>	<b>10</b>	<b>50,615,507,270</b>	<b>40,912,921,832</b>
<b>Otros activos</b>		<b>22,756,004,043</b>	<b>11,321,119,935</b>
Activos intangibles, neto	<b>11</b>	2,854,797,502	2,267,222,490
Otros activos		19,901,206,541	9,053,897,445
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1,506,686,957,478</b>	<b>1,291,120,888,811</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>		<b>1,139,933,446,520</b>	<b>966,594,168,517</b>
Captaciones a la vista	<b>12</b>	753,067,942,977	624,503,061,219
Otras obligaciones con el público a la vista		7,740,094,070	5,494,025,368
Captaciones a plazo	<b>13</b>	379,125,409,473	335,506,476,921
Obligaciones por aceptaciones		0	1,090,605,009
<b>Otras obligaciones financieras</b>	<b>15</b>	<b>107,413,612,702</b>	<b>115,156,253,864</b>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>56,064,566,159</b>	<b>41,787,453,587</b>
Cargos financieros por pagar		4,803,530,394	4,981,714,824
Impuesto sobre la renta diferido	<b>16</b>	3,682,499,719	4,213,770,519
Provisiones	<b>17</b>	26,384,262,369	16,749,330,227
Otras cuentas por pagar diversas	<b>18</b>	21,194,273,677	15,842,638,017
<b>Otros pasivos</b>		<b>14,632,973,823</b>	<b>5,199,684,596</b>
Ingresos diferidos		319,986,249	393,423,824
Estimación para incobrables de créditos contingentes		397,786,895	400,062,850
Otros pasivos		13,915,200,679	4,406,197,922
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>1,318,044,599,204</b>	<b>1,128,737,560,564</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>19</b>	<b>53,323,584,648</b>	<b>53,323,584,648</b>
Capital pagado		53,323,584,648	53,323,584,648
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>27,095,167,488</b>	<b>25,712,685,470</b>
Superávit por revaluación de propiedad		16,451,952,568	12,895,445,486
Ganancia o pérdida no realizada		1,506,542,066	4,079,819,323
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		9,136,672,854	8,737,420,661
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>75,137,912,620</b>	<b>60,845,892,192</b>
<b>Resultados acumulados de períodos anteriores</b>		<b>33,085,693,518</b>	<b>22,501,165,937</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>188,642,358,274</b>	<b>162,383,328,247</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,506,686,957,478</b>	<b>1,291,120,888,811</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>20</b>	<b>165,069,946,311</b>	<b>103,521,400,696</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>21</b>	<b>44,962,357,430</b>	<b>12,933,472,733</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>151,674,095</b>	<b>369,612,188</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>44,810,683,335</b>	<b>12,563,860,545</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>22</b>	<b>1,422,896,759,629</b>	<b>675,862,733,704</b>

Lic. Carlos Fernández 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 RESULTADOS**  
 Al 30 de setiembre de 2007  
 (En colones sin céntimos)  
 (Con cifras correspondientes de 2006)

	Nota	2007	2006
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		381,385,751	1,712,248,711
Por inversiones en valores y depósitos	23	21,708,028,223	26,993,129,723
Por cartera de créditos	24	57,181,812,113	50,669,008,052
Por diferencial cambiario		15,211,203,721	44,357,914,117
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		8,785,979,329	2,293,598,820
Por otros ingresos financieros		480,608,717	459,005,417
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>103,749,017,854</b>	<b>126,484,904,840</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	25	24,779,687,399	26,993,782,711
Por obligaciones financieras		2,353,531,472	2,578,254,766
Por otras cuentas por pagar y provisiones		691,195,260	352,791,544
Por diferencial cambiario		14,790,595,555	40,255,688,744
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		137,152,868	105,308,236
Por otros gastos financieros		50,901,217	85,699,658
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>42,803,063,771</b>	<b>70,371,525,659</b>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	26	1,050,139,492	1,406,687,232
Ingresos por recuperación de activos financieros	27	8,820,297,685	4,836,407,144
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>68,716,112,276</b>	<b>59,543,099,093</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	28	14,972,412,935	11,032,707,159
Por bienes realizables		549,097,516	2,631,910,462
Por participaciones en el capital de otras empresas			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		1,114,168,336	835,657,666
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		41,524,431	163,681,015
Por participaciones en el capital de otras empresas		1,230,061,374	1,441,905,881
Por cambio y arbitraje de divisas		4,328,142,584	3,200,782,295
Por otros ingresos con partes relacionadas		2,186,918,962	1,874,481,405
Por otros ingresos operativos		3,065,004,957	1,879,820,351
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>27,487,331,095</b>	<b>23,060,946,234</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		2,309,265,093	2,277,725,674
Por bienes realizables		1,213,468,716	1,254,569,332
Por participaciones de capital en entidades			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		57,370,336	50,388,097
Por bienes diversos		155,487	7,403,491
Por amortización de activos intangibles		820,616,388	946,384,028
Gastos por cambio y arbitraje de divisas		862,643	898,415
Por otros gastos con partes relacionadas		29,000	0
Por otros gastos operativos		1,208,084,983	968,791,807
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>5,609,852,646</b>	<b>5,506,160,844</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>90,593,590,725</b>	<b>77,097,884,483</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos del personal		39,666,655,264	33,684,063,402
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		159,806,346	140,749,429
Otros gastos de administración		18,292,826,366	14,748,430,468
<b>Total gastos administrativos</b>	29	<b>58,119,287,976</b>	<b>48,573,243,299</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>32,474,302,749</b>	<b>28,524,641,184</b>
Participaciones sobre la utilidad		4,987,124,661	4,723,475,246
Impuesto sobre la renta	16	4,978,173,031	1,300,000,000
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>22,509,005,057</b>	<b>22,501,165,938</b>
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>22,509,005,057</b>	<b>22,501,165,938</b>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>22,509,005,057</b>	<b>22,501,165,938</b>

Lic. Carlos Fernández R.  
Gerente General

Licda. Tatiana Cárdenas C.  
Contadora

Lic. Gilbert Barrantes C.  
Auditor Interno



Véase la notas a los estados financieros

**BANCO COSTA RICA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 AJ 30 de setiembre de 2007  
 (En colones sin céntimos)  
 (Con cifras correspondientes de 2006)

	Ajustes al patrimonio							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	Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del período	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2005</b>	<b>44,430,812,651</b>	<b>10,611,406,516</b>	<b>3,555,288,901</b>	<b>7,664,192,509</b>	<b>21,830,887,926</b>	<b>60,848,828,650</b>	<b>8,725,528,801</b>	<b>135,836,058,028</b>
Ajuste del período 2005 Auditoría Externa	0	0	0	0	0	(2,936,458)	2,936,458	0
Ajuste por el cambio en el patrimonio de subsidiarias	0	0	0	0	0	0	(564,781)	(564,781)
<b>Saldo al 1 de enero de 2006</b>	<b>44,430,812,651</b>	<b>10,611,406,516</b>	<b>3,555,288,901</b>	<b>7,664,192,509</b>	<b>21,830,887,926</b>	<b>60,845,892,192</b>	<b>8,727,900,478</b>	<b>135,835,493,247</b>
Diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	0	0	0	1,021,377,526	1,021,377,526	0	0	1,021,377,526
Ganancia no realizada de las inversiones de entidad extranjera	0	0	0	(9,875,424)	(9,875,424)	0	0	(9,875,424)
Superavit por revaluación	0	2,448,910,489	0	0	2,448,910,489	0	0	2,448,910,489
Cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	0	0	2,712,821,006	0	2,712,821,006	0	0	2,712,821,006
Traslado de ganancia no realizada al estado de resultados	0	0	(2,188,290,584)	0	(2,188,290,584)	0	0	(2,188,290,584)
Cambios en patrimonio de subsidiarias por ganancia no realizada	0	0	0	61,726,050	61,726,050	0	0	61,726,050
Capitalización de utilidades retenidas	8,727,900,478	0	0	0	0	0	(8,727,900,478)	0
Capitalización de superávit por revaluación de activo realizado	164,871,519	(164,871,519)	0	0	(164,871,519)	0	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	22,501,165,937	22,501,165,937
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2006</b>	<b>53,323,584,648</b>	<b>12,895,445,486</b>	<b>4,079,819,323</b>	<b>8,737,420,661</b>	<b>25,712,685,470</b>	<b>60,845,892,192</b>	<b>22,501,165,937</b>	<b>162,383,328,247</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>	<b>53,323,584,648</b>	<b>13,132,353,278</b>	<b>5,072,528,338</b>	<b>8,681,325,121</b>	<b>26,886,206,737</b>	<b>75,167,301,463</b>	<b>10,597,842,860</b>	<b>165,974,935,708</b>
Ajuste del período 2006 Auditoría Externa	0	0	0	0	0	(29,388,843)	(21,154,399)	(50,543,242)
<b>Saldo al 1 de enero de 2007</b>	<b>53,323,584,648</b>	<b>13,132,353,278</b>	<b>5,072,528,338</b>	<b>8,681,325,121</b>	<b>26,886,206,737</b>	<b>75,137,912,620</b>	<b>10,576,688,461</b>	<b>165,924,392,466</b>
Diferencias de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	0	0	0	24,597,170	24,597,170	0	0	24,597,170
Ganancia no realizada de las inversiones de entidades extranjeras	0	0	0	280,584,208	280,584,208	0	0	280,584,208
Superavit por revaluación	0	4,168,336,785	0	0	4,168,336,785	0	0	4,168,336,785
Deterioro por revaluación	0	(848,737,495)	0	0	(848,737,495)	0	0	(848,737,495)
Cambio en valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	0	0	5,082,840,189	0	5,082,840,189	0	0	5,082,840,189
Traslado de ganancia no realizada al estado de resultados	0	0	(8,648,826,461)	0	(8,648,826,461)	0	0	(8,648,826,461)
Cambio en el patrimonio de subsidiarias por ganancia no realizada	0	0	0	150,166,355	150,166,355	0	0	150,166,355
Resultados del período	0	0	0	0	0	0	22,509,005,057	22,509,005,057
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2007</b>	<b>53,323,584,648</b>	<b>16,451,952,568</b>	<b>1,506,542,066</b>	<b>9,136,672,854</b>	<b>27,095,167,488</b>	<b>75,137,912,620</b>	<b>33,085,693,518</b>	<b>188,642,358,274</b>

Lic. Carlos Fernández R.  
 Contable General

Licda. Tatiana Cárdenas C.  
 Contadora

Lic. Gilbert Barrantes C.  
 Auditor Interno



**BANCO DE COSTA RICA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Al 30 de setiembre de 2007  
 (En colones sin céntimos)  
 (Con cifras correspondientes de 2006)

	2007	2006
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del año	22,509,005,057	22,501,165,938
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	<b>(41,837,715,834)</b>	<b>(40,132,519,392)</b>
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad mobiliario y equipo	5,684,743	63,957,017
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	(16,035,607)	(1,026,607,833)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	0	351,073,001
Pérdidas por otras estimaciones	1,907,423,503	1,691,078,773
Impuesto sobre la renta diferido	(36,562,200)	(35,156,542)
Gastos por provisión para prestaciones sociales	2,404,091,102	3,066,903,620
Ingresos por reversión de estimaciones y provisiones	(6,491,598,114)	(3,885,729,122)
Depreciaciones y amortizaciones	3,793,564,037	3,925,797,158
Participación en la utilidad neta en subsidiarias	(2,328,383,806)	(2,441,244,562)
Gastos por intereses	27,133,218,871	29,572,037,477
Gasto por impuesto sobre la renta	4,978,173,031	0
Ingreso por intereses	(79,271,226,087)	(79,374,386,486)
Otras provisiones	1,096,810,030	3,236,282,861
Participaciones sobre la utilidad	4,987,124,661	4,723,475,246
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>	<b>(152,489,394,921)</b>	<b>132,968,554</b>
Créditos y avances de efectivo	(219,478,832,824)	(83,038,185,459)
Bienes realizables	293,304,878	24,854,453
Otras cuentas por cobrar	0	0
Intereses cobrados	79,673,244,003	79,987,175,107
Otros activos	(12,977,110,978)	3,159,124,453
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>	<b>54,465,417,711</b>	<b>37,889,644,871</b>
Obligaciones a la vista y a plazo	66,952,913,303	106,835,254,923
Otras cuentas por pagar y provisiones	5,790,630,140	(5,103,547,935)
Otros pasivos	9,373,277,020	(1,544,365,845)
Otras obligaciones financieras	3,494,938,727	(34,582,262,817)
Intereses pagados	(27,013,074,422)	(27,715,433,455)
Impuesto de renta pagado	(4,133,267,057)	0
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>(117,352,687,987)</b>	<b>20,391,259,971</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>		
Aumentos en depósitos e inversiones(excepto valores negociables)	(1,717,663,831,200)	(1,445,884,238,329)
Disminución de depósitos e inversiones(excepto valores negociables)	1,878,955,378,183	1,380,749,681,841
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(7,031,169,696)	(4,584,360,179)
Participaciones en el capital de otras empresas	(752,273,123)	(449,897,398)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Inversión</b>	<b>153,508,104,164</b>	<b>(70,168,814,065)</b>
<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo</b>	<b>36,155,416,177</b>	<b>(49,777,554,094)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	271,719,521,394	333,570,616,723
Efectivo y equivalentes al final del periodo	307,874,937,571	283,793,062,629

Lic. Carlos Hernández R.  
Gerente General

Licda. Tatiana Cardenas C.  
Contadora

Lic. Gilbert Barrantes  
Auditor Interno



## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de setiembre de 2007 y 2006

(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 30 de setiembre de 2007 y 2006 es de 3.261 y 2.469 respectivamente, cuenta con 342 cajeros automáticos al 30 de setiembre de 2007 y 270 al 30 de setiembre de 2006. Posee un total de 244 oficinas al 30 de setiembre de 2007 y 178 oficinas al 30 de setiembre de 2006.

El sitio Web del banco es [www.bancobcr.com](http://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 Puesto de Bolsa, 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.

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Individuales

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% del Banco Internacional de Costa Rica, SA y Subsidiaria (BICSA). Hasta el 31 de octubre de 2005; el Banco poseía el 20% de participación en BICSA. Con fecha 1 de noviembre de 2005, adicionándose al 20% que poseía, el Banco adquirió el 31% adicional de las acciones de BICSA, para un total del 51%. BICSA, 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 requerimientos regulatorios, los estados financieros deben presentar las inversiones en sus subsidiarias valuadas por el método de participación patrimonial y no en forma consolidada. Las transacciones que afectan el patrimonio de esas subsidiarias se reconocen de la misma forma en el patrimonio del Banco. Esas transacciones podrían ser: ajustes por 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(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 (BICSA)*

Los estados financieros de BICSA se presentan en US Dólares.

La conversión de esos estados financieros a colones costarricenses se efectuó como sigue:

Activos y pasivos han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.

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

El patrimonio se mide en términos de costo histórico, ha sido convertido utilizando la tasa de cambio en la fecha de las transacciones.

Como resultado de la participación de los estados financieros de esa entidad extranjera se originan ganancias netas a setiembre de 2007 por ¢1.230.061.374 (¢1.441.905.881 a setiembre 2006).

(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.

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Individuales

(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 que mantiene el Banco incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones y cuentas por pagar.

(i) *Clasificación*

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

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

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, 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, para los cuales 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 convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento. 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 negociación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco.

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Individuales

#### *(iii) Medición*

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

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

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

#### *(iv) Principios de medición del valor razonable*

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

#### *(v) Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

#### *(vi) 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.

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Individuales

(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.

(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 a 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.

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Individuales

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 SUGEF define crédito como toda operación, bajo cualquiera modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en valores, mediante la cual se asume un riesgo de crédito ya sea que se provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, se adquiere derechos de cobro o se garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones como por ejemplo: préstamos, garantías otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito de utilización automática, y créditos pendientes de desembolsar.

Al 30 de setiembre de 2007, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre del 2005 que rige a partir del 9 de octubre de 2006. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo de total adeudado es mayor a  $\text{¢}50.000.000$  (grupo 1 según Acuerdo SUGEF 1-05), son clasificadas según el riesgo crediticio. Esta clasificación considera lo siguiente:

- la capacidad de pago, que incluye el análisis de flujos de caja proyectados, análisis de la situación financiera, considera la experiencia en el giro del negocio, la calidad de la administración, análisis de estrés de las variables críticas, análisis de la capacidad de pago de las persona físicas, intermediarios financieros supervisados e instituciones públicas.
- el comportamiento de pago histórico, el cual es determinado por la conducta de pago del deudor durante los últimos 48 meses considerando la atención de sus operaciones crediticias directas tanto vigentes como extintas en todo el Sistema Financiero Nacional. La SUGEF es responsable de calcular el nivel del comportamiento de pago histórico para los deudores reportados por las entidades en el mes anterior.

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Individuales

- la garantía, la cual se puede utilizar como mitigador del riesgo para efectos del cálculo de la estimación de crédito. Se debe considerar tanto el valor de mercado y su actualización al menos una vez al año. Adicionalmente existen porcentajes de aceptación de las garantías como mitigador y deben depreciarse después de seis meses desde el último avalúo.

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

<b><u>Categoría de riesgo</u></b>	<b><u>Morosidad</u></b>	<b><u>Comportamiento de pago histórico</u></b>	<b><u>Capacidad de pago</u></b>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3

Las operaciones de préstamo restantes, aquellas cuyo saldo total adeudado es menor a ₡50.000.000, (grupo 2 según Acuerdo SUGEF 1-05), se clasifican según su comportamiento de pago histórico y su morosidad, en las categorías siguientes:

<b><u>Categoría de riesgo</u></b>	<b><u>Morosidad</u></b>	<b><u>Comportamiento de pago histórico</u></b>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2

Se debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo de A a la D mencionadas anteriormente, ó se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que la entidad juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría se detallan a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores como sigue:

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

Sin embargo la SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, la cual es la mayor que resulte entre:

- la estimación estructural, (que se explica en los párrafos anteriores)
- la estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación estructural mas los ajustes que determine la SUGEF como resultado de una supervisión en situ y
- La menor entre la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004 ajustada mensualmente por la variación del Índice de Precios al Consumidor y el porcentaje que representa la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004 en relación al saldo total de las operaciones crediticias sujetas a estimación.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF1-05, Transitorio I al 30 de setiembre de 2007, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢9.749.750.379 (¢11.505.409.485 a setiembre 2006).

Al 30 de setiembre de 2007, la estimación registrada contablemente asciende a la suma de ¢14.231.936.072

Al 30 de setiembre de 2006, la cartera de créditos se valuaba de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-95. Tales disposiciones se resumen como sigue:

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

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

Criterio 2 (saldo igual o menor a ¢17.000.000)		Criterio 3 (operaciones de vivienda)	
Categoría	Rangos de morosidad	Categoría	Rangos de morosidad
A	Al día y hasta 30 días	A	Al día y hasta 30 días
B1	De 31 a 60 días	B1	De 31 a 60 días
B2	De 61 a 90 días	B2	De 61 a 90 días
C1	De 91 a 120 días	C1	De 91 hasta 120 días
C2	De 121 hasta 360 días y con garantías reales	C2	De 121 hasta 360 días y con garantías reales.
C3	Créditos que han sido objeto de	C3	Créditos que han

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

<b>Categoría</b>	<b>Rangos de morosidad</b>	<b>Categoría</b>	<b>Rangos de morosidad</b>
	prórrogas, renovaciones, refinanciamientos o cualquier otro tipo de adecuación, directa o indirecta, con o sin capitalización de intereses, sin contar con los argumentos técnicos que los justifiquen.		sido objeto de prórrogas, renovaciones, refinanciamientos o cualquier tipo de adecuación, directa o indirecta, con o sin capitalización de intereses, sin contar con los argumentos técnicos que lo justifiquen.
D	De 121 a 180 días	D	De 121 hasta 180 días y sin garantías reales
E	Más de 180 días.	E	Más de 180 días y sin garantías reales

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

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

Sin embargo y a pesar de esta clasificación y valuación, la SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, prevaleciendo el mayor de ambos.

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de setiembre de 2007 y 2006, los incrementos en la estimación por incobrables que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de la contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 30 de setiembre de 2007 y 2006, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

#### Cuentas y productos por cobrar

Para calificar el riesgo de las cuentas y productos por cobrar no relacionada con operaciones de crediticias el Banco considera en primera instancia la probabilidad de cobro de los saldos y luego se considera la morosidad, conforme los rangos establecidos para los otros activos en el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF.

#### (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.

#### (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.

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Individuales

(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 120 días desde la fecha de su exigibilidad o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable 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 de uso y otros bienes realizables.

Al 30 de setiembre de 2006, el Banco de Costa Rica registraba una estimación por el 100% del valor de esos bienes, en el momento de su registro, lo cual fue autorizado 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 de 2003.

A partir de noviembre de 2006, la política del Banco es registrar una estimación por los bienes adquiridos que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable de acuerdo a lo indicado en el plan de cuenta de la SUGEF. Lo anterior fue aprobado en el acuerdo del Comité de Finanzas en sesión No.34-06 del 28 de noviembre de 2006.

El costo original comprende su valor histórico de adquisición o producción en moneda nacional. 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(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.

(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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(iv) *Depreciación*

La depreciación y la amortización se cargan a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación anual establecidos a los efectos tributarios, excepto para aquellos bienes que como producto de un avalúo realizado por un perito se hubiere determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios, en cuyo caso debe aplicarse la primera, tal y como se indica a continuación:

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

(v) *Revaluación*

En setiembre 2006 a los bienes inmuebles se les aplica la variación porcentual del índice de precios al productor industrial. Esta metodología esta autorizada por la Superintendencia General de Entidades Financieras. A partir de setiembre 2007 según solicitud de la SUGEF esta practica ya no se realiza y en su lugar se realizo una evaluación por medio de peritos externos y se actualizo el valor de mercado de los mismos.

(q) Cargos diferidos

Los cargos diferidos se valúan al costo y se registran en moneda nacional, no computándose ningún tipo de reevaluaciones 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.

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Individuales

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.

(s) Deterioro de 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 cinco 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 y 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".

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Individuales

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.

(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 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 cada año el 50% de la utilidad después de impuestos y participación de CONAPE, 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

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Individuales

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.

(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 otras comisiones relacionadas con la prestación de servicios, estos se reconocen cuando el servicio es prestado.

(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.

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Individuales

(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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(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 gasto correspondiente a CONAPE, se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

De acuerdo con el artículo 46 de la Ley Nacional de Emergencia y Prevención del Riesgo, todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Pública Descentralizada y las empresas públicas, girarán a la Comisión un tres por ciento (3%) de las ganancias y del superávit presupuestario acumulado, libre y total, que cada una de ellas reporte, el cual será depositado en el Fondo Nacional de Emergencias, para el financiamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Disponibilidades (Ver nota 4)	¢	166,495,424,161	142,286,476,399
Inversiones (Ver nota 5)		32,345,340,477	16,349,482,376
	¢	<u>198,840,764,638</u>	<u>158,635,958,775</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de setiembre, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, las cuales se resumen así:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Activos:		
Diponibilidades	¢ 1,074,848,455	1,155,702,428
Inversiones en valores	22,460,790,000	81,588,190,000
Créditos	495,244,236	0
Cuentas por cobrar	254,489,611	602,258,446
Participaciones en capital de otras empresas	33,805,186,552	29,570,596,783
Total activos	<u><b>58,090,558,854</b></u>	<u><b>112,916,747,657</b></u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	3,512,159,780	2,374,483,046
Total pasivos	<u><b>3,512,159,780</b></u>	<u><b>2,374,483,046</b></u>
Ingresos:		
Ingresos Financieros	1,052,378,284	1,348,300,829
Ingresos por participación en entidades	2,385,754,141	2,441,244,562
Ingresos operativos diversos	2,191,567,552	1,874,481,405
Total ingresos	<u><b>5,629,699,977</b></u>	<u><b>5,664,026,796</b></u>
Gastos:		
Gastos financieros	51,632,575	93,844,799
Gastos por participación en entidades	57,370,336	50,388,097
Gastos operativos diversos	1,361,535	5,677,020
Total de gastos	<u><b>110,364,446</b></u>	<u><b>149,909,916</b></u>
Participación en ganancia o pérdida no realizada de subsidiarias	¢ 430,750,563	51,850,626

Al 30 de setiembre de 2007 las inversiones en los fondos administrados por BCR Fondo de Inversión, SFI suman un total de: ¢2.020.698.160.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 30 de setiembre, el efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación, para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Efectivo	¢	29,904,820,771	21,877,866,048
Depósitos a la vista en el BCCR		166,495,424,161	142,286,476,399
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país		956,757,010	798,310,260
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		11,716,413,212	20,413,316,627
Documentos de cobro inmediato		22,203,953,051	18,742,614,952
Total disponibilidades		<u>231,277,368,205</u>	<u>204,118,584,286</u>
Inversiones en valores y depósitos a plazo		76,597,569,366	79,674,478,343
Total efectivo y equivalente de efectivo	¢	<u>307,874,937,571</u>	<u>283,793,062,629</u>

A setiembre de 2007 y 2006 los depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para cumplimiento del encaje mínimo legal.

Al 30 de setiembre de 2007 y 2006, existe un pasivo denominado Cheques al Cobro por un monto de ¢14.091.902.445 y ¢13.633.231.028 respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de Documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(5) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos al 30 de setiembre, se detallan como sigue:

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Disponibles para la venta	¢	243,512,112,711	252,781,053,924
Mantenidos hasta el vencimiento		131,255,030,284	221,002,463,984
	¢	<u>374,767,142,995</u>	<u>473,783,517,908</u>
		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Disponibles para la venta:</b>		<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢	214,657,317,295	157,268,023,735
Bancos del Estado		2,760,787,050	11,437,050,160
Bancos Privados		10,004,443,905	12,173,334,082
Emisores Privados		8,831,041,808	9,575,062,520
Otros fondos de inversión		7,258,522,653	8,278,301,594
	¢	<u>243,512,112,711</u>	<u>198,731,772,091</u>
<u>Emisores del Exterior</u>			
Emisores Privados		0	54,049,281,833
	¢	<u>243,512,112,711</u>	<u>252,781,053,924</u>
		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Valor en libros de inversiones mantenidas hasta el vencimiento:</b>		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor en libros</u>
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢	44,775,151,759	58,138,960,964
Bancos del Estado		3,803,473,446	13,021,084,258
Bancos Privados		7,163,400,000	3,848,669,698
Otras		3,638,477,079	0
		<u>59,380,502,284</u>	<u>75,008,714,920</u>
<u>Emisores del Exterior:</u>			
Bancos privados		71,874,528,000	145,993,749,064
	¢	<u>131,255,030,284</u>	<u>221,002,463,984</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Valor razonable de inversiones</b>			
<b>mantenidas hasta el vencimiento:</b>			
<u>Emisores del país:</u>		<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>
Gobierno	¢	47,504,692,579	63,403,101,363
Bancos del Estado		3,805,008,138	11,372,360,588
Bancos Privados		7,208,917,819	3,964,686,039
Otras		3,638,761,886	0
		<u>62,157,380,422</u>	<u>78,740,147,990</u>
<u>Emisores del Exterior:</u>			
Bancos Privados		73,030,577,824	169,203,097,879
	¢	<u><b>135,187,958,246</b></u>	<u><b>247,943,245,869</b></u>

Al 30 de setiembre, existen inversiones que se otorgan en garantía por los siguientes conceptos:

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Depositados como garantía de cámara de compensación en el Banco Central de Costa Rica (SINPE)	¢	29,427,503,137	16,089,647,376
Títulos en garantía mercado de liquidez		2,556,399,340	0
Garantía operaciones VISA Internacional		361,438,000	259,835,000
	¢	<u><b>32,345,340,477</b></u>	<u><b>16,349,482,376</b></u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(6) Cartera de créditos

Al 30 de setiembre, el total de préstamos originados por el Banco se detalla por actividad como sigue:

(a) Cartera de créditos por actividad

<b>Actividad</b>		<b><u>30 de setiembre de</u></b>	
		<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
Agricultura	¢	25,100,055,751	20,823,458,259
Ganadería y pesca		10,130,022,725	7,677,258,622
Industria		102,264,989,643	68,368,951,087
Electricidad		39,530,818,868	32,168,003,125
Comercio		190,759,378,215	120,288,192,543
Servicios		98,980,655,147	61,768,369,756
Transporte		24,853,666,565	17,115,916,935
Vivienda		133,440,037,453	87,988,041,801
Construcción		25,894,199,284	11,298,394,295
Consumo		78,638,213,716	66,900,080,081
Turismo		35,406,660,927	18,786,569,528
Tarjeta y otros		24,302,805,839	18,929,894,728
		<b><u>789,301,504,133</u></b>	<b><u>532,113,130,760</u></b>
Menos estimación para incobrables		(13,503,829,750)	(13,639,269,756)
	¢	<b><u>775,797,674,383</u></b>	<b><u>518,473,861,004</u></b>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(b) Cartera de préstamos por morosidad:

Al 30 de setiembre, el detalle de la cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Al día	¢	755,348,068,398	490,260,732,066
De 1 a 30 días		23,395,461,203	25,648,940,770
De 31 a 60 días		4,806,562,346	9,182,828,408
De 61 a 90 días		709,345,585	1,866,635,871
De 91 a 120 días		653,267,628	614,663,756
De 121 a 180 días		372,278,234	414,505,400
Más de 180 días		804,183,042	455,708,630
Cobro Judicial		3,212,337,697	3,669,115,859
	¢	<u>789,301,504,133</u>	<u>532,113,130,760</u>

Al 30 de setiembre de 2007, el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras por un monto de ¢781.583.858.000 (¢4.551.467.818 a setiembre 2006).

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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 30 de setiembre, 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>30 de setiembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (1.093 operaciones en el 2007) (916 operaciones en el 2006)	¢ <u>3,461,868,496</u>	<u>3,212,618,516</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>30,409,404,220</u>	<u>38,399,640,558</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>455,238,856</u>	<u>1,041,031,673</u>

Créditos en cobro judicial al 30 de setiembre de 2007:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
720	0.41%	¢ <u>3,212,337,697</u>

Créditos en cobro judicial al 30 de setiembre de 2006:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
643	0.69%	¢ <u>3,669,115,859</u>

Al 30 de setiembre de 2007, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢23.504.703.068 (¢10.916.835.996 en el 2006)

Al 30 de setiembre de 2007, las tasas de interés promedio anual que devengaban los préstamos es del 12.52% en colones y 7.99% en dólares (18.37% en colones y 9,11% en dólares para el 2006).

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(d) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos al 30 de setiembre, es como sigue:

<b>Saldo al inicio del año 2006</b>	¢	<b>13,789,860,954</b>
Más:		
Estimación cargada a resultados		351,073,001
Recuperaciones		1,554
Ajuste por diferencial cambiario		403,904,969
Menos:		
Traspaso a insolutos		(55,719,014)
Reversiones		(849,851,708)
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2006</b>	¢	<b><u>13,639,269,756</u></b>
<b>Saldo al inicio del año 2007</b>	¢	<b>18,934,031,986</b>
Más:		
Ajuste por diferencial cambiario		10,402,937
Menos:		
Traspaso a insolutos		(46,992,259)
Reversión de estimación contra ingresos		(5,402,184,734)
Reversiones		8,571,820
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2007</b>	¢	<b><u>13,503,829,750</u></b>

(e) Créditos sindicados

Al 30 de setiembre de 2007, la cartera sindicada esta conformada de la siguiente manera:

Creditos Sindicados con el Banco Crédito Agrícola de Cartago

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BCR</u>	<u>BCAC</u>
Colones	16	¢	4,847,940,822	7,243,427,615
Dólares	1		21,299,025,000	645,425,005
<b>Total</b>	<b>17</b>	¢	<b><u>26,146,965,822</u></b>	<b><u>7,888,852,620</u></b>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Creditos Sindicados con el Banco Centroamericano de Intregación Económica

	<b>No. Operaciones</b>		<b>BCR</b>	<b>BCIE</b>
Dólares	1	¢	399,070,072	1,700,884,707
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>¢</b>	<b>399,070,072</b>	<b>1,700,884,707</b>

Creditos Sindicados con el Banco Internacional de Costa Rica

	<b>No. Operaciones</b>		<b>BCR</b>	<b>BICSA</b>
Dólares	1	¢	8,777,780,000	5,163,400,000
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>¢</b>	<b>8,777,780,000</b>	<b>5,163,400,000</b>

Además estas operaciones le generaron al Banco ingresos por administración de créditos sindicados ¢119.702.708.

Al 30 de setiembre de 2006, la cartera sindicada esta conformada de la siguiente manera:

Creditos Sindicados con el Banco Crédito Agrícola de Cartago

	<b>No. Operaciones</b>		<b>BCR</b>	<b>BCAC</b>
Colones	18	¢	5,366,508,438	8,276,226,926
Dólares	11		23,296,915,470	3,099,663,561
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>¢</b>	<b>28,663,423,908</b>	<b>11,375,890,487</b>

Creditos Sindicados con el Banco Centroamericano de Intregación Económica

	<b>No. Operaciones</b>		<b>BCR</b>	<b>BCIE</b>
Dólares	1	¢	450,824,643	1,921,468,907
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>¢</b>	<b>450,824,643</b>	<b>1,921,468,907</b>

Además estas operaciones le generaron al Banco ingresos por un monto de ¢156.591.092.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(7) Productos por cobrar

Los productos por cobrar al 30 de setiembre se detallan como sigue:

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Por inversiones en valores y depósitos	¢	5,391,663,686	5,865,167,936
Por cartera de créditos		5,410,332,972	4,630,470,237
Productos acumulados por cobrar		792,259,421	163,912,411
	¢	<u>11,594,256,079</u>	<u>10,659,550,584</u>

(8) Bienes realizables, neto

Al 30 de setiembre, los bienes realizables se presentan netos de la estimación para posibles pérdidas, tal como se detalla a continuación:

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Bienes inmuebles	¢	3,481,498,721	3,625,653,972
Bienes muebles		485,350,529	395,126,490
Bienes adquiridos para la venta		0	36,805,810
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso		122,620,785	146,367,501
		<u>4,089,470,035</u>	<u>4,203,953,773</u>
Estimación para valuación		(1,275,508,790)	(2,793,031,388)
	¢	<u>2,813,961,245</u>	<u>1,410,922,385</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

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

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Al inicio del año</b>	¢	<b>957,359,839</b>	<b>4,359,005,898</b>
Incrementos en la estimación		860,715,091	932,112,266
Reversiones en la estimación		(447,905,325)	(2,431,846,121)
Liquidación de la estimación por venta de propiedades		(218,640,639)	(66,240,655)
Ajuste de la estimación por avalúo de bienes		123,979,824	0
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2007</b>	¢	<b><u>1,275,508,790</u></b>	<b><u>2,793,031,388</u></b>

(9) Participación en otras empresas

La participación en el capital de otras empresas al 30 de setiembre, se detalla como sigue:

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Participación en BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A	¢	4,374,072,006	3,258,852,535
Participación en BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.		2,058,952,319	1,549,242,456
Participación en BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.		2,780,290,923	2,014,120,431
		<b><u>9,213,315,248</u></b>	<b><u>6,822,215,422</u></b>
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias		24,591,871,304	22,748,381,361
Participaciones en entidades no financieras del exterior		5,163,400	5,196,700
	¢	<b><u>33,810,349,952</u></b>	<b><u>29,575,793,483</u></b>

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Individuales

El Banco es propietario del 51% del capital acciones de BICSA (entidad domiciliada 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.

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 se mantienen en dólares de los Estados Unidos de América.

El Estado de Resultados del Banco al 30 de setiembre de 2007 y 2006 incluye un monto de ¢1.230.061.374 y ¢1.441.905.881 respectivamente, correspondiente a los resultados de operación de BICSA.

El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto del Banco al 30 de setiembre de 2007 y 2006 incluye un monto de ¢24.597.170 y ¢1.021.377.526 respectivamente, correspondiente a los cambios resultantes de la conversión de los estados financieros de BICSA.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(10) Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

<u>Costo:</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Veículos</u>	<u>Arrenda. Financieros</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>	¢ 8,547,525,314	27,045,698,195	10,656,808,724	12,677,441,037	1,930,447,609	39,965,117	60,897,885,996
Adiciones	285,661,399	663,718,580	1,883,775,977	2,010,781,672	834,442,144	1,317,506,956	6,995,886,728
Retiros	0	0	(24,961,553)	(9,658,409)	0	0	(34,619,962)
Trasposos	0	1,227,033,484	(55,437,342)	(17,629,612)	(25,902,237)	0	1,128,064,293
Revaluación	2,473,106,473	3,112,016,401	0	0	0	0	5,585,122,874
Reversión de revaluación	0	0	(8,479,953)	0	0	0	(8,479,953)
Deterioro	(256,695,107)	(914,627,743)	0	0	0	0	(1,171,322,850)
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2007</b>	11,049,598,079	31,133,838,917	12,451,705,853	14,660,934,688	2,738,987,516	1,357,472,073	73,392,537,126
<b><u>Depreciación acumulada y deterioro:</u></b>							
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2006</b>	0	4,956,456,644	5,351,105,597	7,620,679,229	937,373,570	22,235,854	18,887,850,894
Gasto por depreciación	0	414,084,208	569,555,483	1,228,981,874	117,944,927	297,535,564	2,628,102,056
Ajuste de períodos anteriores	0	0	0	0	0	704,628,659	704,628,659
Retiros	0	0	(24,449,383)	(9,457,952)	0	0	(33,907,335)
Trasposos	0	0	(36,128,624)	(16,155,212)	(25,058,685)	0	(77,342,521)
Revaluación	0	698,455,461	0	0	0	0	698,455,461
Reversión de depreciación Acum.	0	(30,757,358)	0	0	0	0	(30,757,358)
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2007</b>	¢ 0	6,038,238,955	5,860,083,073	8,824,047,939	1,030,259,812	1,024,400,077	22,777,029,856
Saldos, netos:							
<b>30 de setiembre de 2007</b>	¢ 11,049,598,079	25,095,599,962	6,591,622,780	5,836,886,749	1,708,727,704	333,071,996	50,615,507,270

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

<u>Costo:</u>	Mobiliario y					Arrenda.	Total
	Terrenos	Edificios	equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Financieros	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2005</b>	¢ 7,261,963,092	22,741,179,009	9,569,208,742	10,354,543,239	1,045,698,250	2,271,168,422	53,243,760,754
Adiciones	339,488,335	1,175,949,755	1,177,049,882	1,229,616,478	646,160,877	0	4,568,265,327
Retiros	0	0	(2,124,315)	(2,342,996)	(20,852,109)	0	(25,319,420)
Trasposos	0	118,953,702	(141,081,232)	(4,592,888)	(832,118)	0	(27,552,536)
Revaluación	861,902,092	2,743,283,091	0	0	0	0	3,605,185,183
Reversión de revaluación	0	0	(16,156,331)	0	(4,519,290)	0	(20,675,621)
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2006</b>	8,463,353,519	26,779,365,557	10,586,896,746	11,577,223,833	1,665,655,610	2,271,168,422	61,343,663,687
<b><u>Depreciación acumulada y deterioro:</u></b>							
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	0	4,011,413,563	4,983,883,592	6,186,102,749	893,504,368	1,586,257,866	17,661,162,138
Gasto por depreciación	0	296,559,420	587,411,764	944,783,516	43,391,226	572,774,598	2,444,920,524
Retiros	0	0	(580,790)	0	(25,371,399)	0	(25,952,189)
Trasposos	0	0	(222,097,441)	97,359,294	(832,118)	0	(125,570,265)
Revaluación de índices	0	476,181,647	0	0	0	0	476,181,647
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2006</b>	¢ 0	4,784,154,630	5,348,617,125	7,228,245,559	910,692,077	2,159,032,464	20,430,741,855
Saldos, netos:							
<b>30 de setiembre de 2006</b>	¢ 8,463,353,519	21,995,210,927	5,238,279,621	4,348,978,274	754,963,533	112,135,958	40,912,921,832

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(11) Activos intangibles

Al 30 de setiembre de 2007; los activos intangibles, netos corresponden a sistemas de cómputo, plusvalía comprada por compra de acciones de BICSA y a flujos futuros de efectivo por comisiones por recaudación del impuesto de salida del país comprados al Banco Crédito Agrícola de Cartago, se detalla como sigue:

*Costo:*

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>	€	<b>8,018,983,062</b>
Adiciones a sistema de computo		895,819,169
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2007</b>		<b>8,914,802,231</b>

*Amortización acumulada y deterioro:*

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2006</b>		<b>5,348,680,196</b>
Gasto por amortización		820,616,388
Reversión de amortización		(109,291,855)
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2007</b>		<b>6,060,004,729</b>

*Saldos, netos:*

<b>30 de setiembre de 2007</b>	€	<b>2,854,797,502</b>
--------------------------------	---	----------------------

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de setiembre de 2006, los activos intangibles, netos corresponden a sistemas de cómputo y se detallan como sigue:

*Costo:*

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2005</b>	¢	<b>7,994,157,262</b>
Adiciones a sistemas de computo		527,474,062
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2006</b>		<b>8,521,631,324</b>

*Amortización acumulada y deterioro:*

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2005</b>		<b>4,680,802,910</b>
Gasto por amortización		946,384,028
Retiros		20,370,496
Ajustes amortizaciones de factoreo		606,851,400
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2006</b>		<b>6,254,408,834</b>

*Saldos, netos:*

<b>30 de setiembre de 2006</b>	¢	<b>2,267,222,490</b>
--------------------------------	---	----------------------

(12) Captaciones a la vista

Las captaciones a la vista al 30 de setiembre, se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cuentas corrientes	¢ 479,225,432,368	405,620,713,075
Cheques certificados	261,594,416	633,392,728
Depósitos de ahorro a la vista	264,207,436,692	208,321,438,578
Captaciones a plazo vencidas	9,373,479,501	9,927,508,652
Otras captaciones a la vista	0	8,186
	¢ <u>753,067,942,977</u>	<u>624,503,061,219</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(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 30 de setiembre es el siguiente:

		<u>30 de setiembre de</u>			
		<u>2007</u>		<u>2006</u>	
		<u>Al vista</u>	<u>Aplazo</u>	<u>Al vista</u>	<u>Aplazo</u>
Depósitos del público	¢	753,067,942,977	379,125,409,473	624,503,061,219	335,506,476,921
Depósitos de otros bancos		8,085,809,490	7,500,000	10,275,851,864	66,795,850
Depósitos de entidades estatales		850,513,396	5,382,597,951	430,320,628	27,127,818,701
Otras obligaciones con el público		7,740,094,070	0	5,494,025,368	0
	¢	<u><u>769,744,359,933</u></u>	<u><u>384,515,507,424</u></u>	<u><u>640,703,259,079</u></u>	<u><u>362,701,091,472</u></u>

Al 30 de setiembre de 2007 y 2006, los depósitos con el público a la vista incluyen depósitos judiciales por ¢83.871.856.585 y ¢65.801.072.898 respectivamente, los cuales por su naturaleza se encuentran restringidos.

El total de clientes en el 2007 a la vista es de 1.391.243 y a plazo es de 35.279 y en el 2006 a la vista es de 1.215.255 y a plazo es de 35.040.

(14) Contratos de recompra y de reventa

Reventas:

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

Al 30 de setiembre de 2007, un detalle de las reventas es como sigue:

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

		<u>Saldo del activo</u>	<u>Valor razonable de garantía</u>	<u>Fecha de recompra</u>	<u>Precio de recompra</u>
Banco Central	¢	3,879,498,810	3,863,520,493	01-10-07 al 14-12-07	100.00%
Gobierno Local		3,184,054,128	3,171,476,248	01-10-07 al 14-12-07	100.00%
Otros		4,909,302,685	4,435,475,885	01-10-07 al 05-10-07	100.00%
	¢	<b><u>11,972,855,623</u></b>	<b><u>11,470,472,626</u></b>		

Al 30 de setiembre de 2006, un detalle de las reventas es como sigue:

		<u>Saldo del activo</u>	<u>Valor razonable de garantía</u>	<u>Fecha de recompra</u>	<u>Precio de recompra</u>
Banco Central	¢	399,274,933	399,066,545	01-10-06 al 19-10-06	100%
Gobierno Local		3,855,993,140	3,853,864,907	01-10-06 al 07-11-06	100%
Otros		513,351,955	513,169,168	01-10-06 al 13-10-06	100%
	¢	<b><u>4,768,620,028</u></b>	<b><u>4,766,100,620</u></b>		

(15) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras al 30 de setiembre, se detallan como sigue:

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢	8,936,322,886	10,706,172,492
Obligaciones a la vista mandato legal		37,544,033,307	14,662,339,652
Obligaciones por cheques al cobro		14,091,902,445	13,633,231,028
Obligaciones con entidades Financieras a la vista		3,330,909,340	0
Depósitos a plazo de entidades financieras del país		5,390,097,951	27,194,614,551
Préstamos de entidades financieras del exterior		37,770,271,000	48,926,930,500
Obligaciones por arrendamientos financieros		350,075,773	32,965,641
	¢	<b><u>107,413,612,702</u></b>	<b><u>115,156,253,864</u></b>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

El vencimiento de los préstamos por pagar al 30 de setiembre de 2007, se detalla como sigue:

		<b>Entidades financieras del país</b>	<b>Entidades financieras del exterior</b>	<b>Organismos Internacionales</b>	<b>Total</b>
Menos de un año	¢	3,330,909,340	10,843,140,000	0	14,174,049,340
De tres a cinco años		0	14,457,520,000	0	14,457,520,000
Más de cinco años		0	12,469,611,000	0	12,469,611,000
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>3,330,909,340</b>	<b>37,770,271,000</b>	<b>0</b>	<b>41,101,180,340</b>

El vencimiento de los préstamos por pagar al 30 de setiembre de 2006, se detalla como sigue:

		<b>Entidades financieras del país</b>	<b>Entidades financieras del exterior</b>	<b>Organismos Internacionales</b>	<b>Total</b>
De tres a cinco años	¢	0	21,826,140,000	0	21,826,140,000
Más de cinco años		0	27,100,790,500	0	27,100,790,500
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>0</b>	<b>48,926,930,500</b>	<b>0</b>	<b>48,926,930,500</b>

El vencimiento de las obligaciones por arrendamientos financieros por pagar se detalla como sigue:

Al 30 de setiembre de 2007:

		<b>Cuota</b>	<b>Intereses</b>	<b>Amortización</b>
Menos de un año	¢	186,539,783	27,905,513	158,634,270
De uno a cinco años		207,258,876	15,817,373	191,441,503
	<b>¢</b>	<b>393,798,659</b>	<b>43,722,886</b>	<b>350,075,773</b>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de setiembre de 2006

		<u>Cuota</u>	<u>Intereses</u>	<u>Amortización</u>
Menos de un año	¢	22,449,744	11,045,586	11,404,158
De uno a cinco años		28,062,180	6,094,690	21,967,490
	¢	<u>50,511,924</u>	<u>17,140,276</u>	<u>33,371,648</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 de cada año.

Al 30 de setiembre de 2007 el Banco tiene una provisión de impuesto sobre la renta de ¢5.684.455.722.

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	<u>4,978,173,031</u>	<u>0</u>
Realización del pasivo impuesto sobre la renta diferido	¢	<u>(36,562,200)</u>	<u>(35,156,542)</u>

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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Al 30 de setiembre de 2007

	<b>31 de diciembre 2006</b>	<b>Incluido en el estado de resultados</b>	<b>Incluido en el patrimonio</b>	<b>30 de setiembre de 2007</b>
Valoración de Inversiones	2,092,990,654	(8,727,537)	(1,484,204,448)	600,058,669
Revaluación activos	2,558,539,512	(27,834,663)	551,736,201	3,082,441,050
Total	<u>¢ 4,651,530,166</u>	<u>(36,562,200)</u>	<u>(932,468,247)</u>	<u>3,682,499,719</u>

Al 30 de setiembre de 2006

	<b>31 de diciembre 2005</b>	<b>Incluido en el estado de resultados</b>	<b>Incluido en el patrimonio</b>	<b>30 de setiembre de 2006</b>
Valoración de Inversiones	1,716,030,636	0	(5,580,698)	1,710,449,938
Revaluación activos	1,796,606,782	(35,156,542)	741,870,341	2,503,320,581
Total	<u>¢ 3,512,637,418</u>	<u>(35,156,542)</u>	<u>736,289,643</u>	<u>4,213,770,519</u>

## BANCO DE COSTA RICA.

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(17) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	<b>Prestaciones</b>	<b>Obligaciones</b>				
	<b>Legales</b>	<b>Patronales</b>	<b>Salario escolar</b>	<b>Litigios</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2005</b>	¢ <b>9,882,734,363</b>	<b>2,527,542,017</b>	<b>2,449,709,360</b>	<b>226,566,293</b>	<b>2,344,245,926</b>	<b>17,430,797,959</b>
Provisión realizada	3,066,903,620	2,877,366,699	2,131,306,105	240,291,544	2,766,921,633	11,082,789,601
Provisión utilizada	(5,683,128,958)	(1,341,935,398)	(2,570,819,888)	(211,455,373)	(1,757,121,099)	(11,564,460,716)
Contrasientos Junio 2006	0	(20,521,308)	(7,919,355)	0	0	(28,440,663)
Rev. Cargas Sociales Restructurados	0	18,544,740	0	0	0	18,544,740
Ajustes por diferencial cambiario	0	0	0	2,205,989	0	2,205,989
Ajustes del Gasto	0	(16,463,354)	(10,173,302)	0	(165,470,027)	(192,106,683)
<b>Saldo al 30 de setiembre del 2006</b>	<b>7,266,509,025</b>	<b>4,044,533,396</b>	<b>1,992,102,920</b>	<b>257,608,453</b>	<b>3,188,576,433</b>	<b>16,749,330,227</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2006</b>	<b>8,576,238,093</b>	<b>2,858,784,238</b>	<b>2,760,287,302</b>	<b>262,211,453</b>	<b>5,550,674,838</b>	<b>20,008,195,924</b>
Provisión realizada	2,404,091,102	4,099,469,397	2,656,815,390	578,695,260	5,725,078,428	15,464,149,577
Provisión utilizada	(102,334,900)	(1,474,917,375)	(2,739,070,815)	(8,020,000)	(4,701,696,242)	(9,026,039,332)
Ajuste por Dif. Cambiario	0	0	0	(827,000)	0	(827,000)
Reversión de provisión	3,215,002	(12,756,802)	0	(51,675,000)	0	(61,216,800)
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2007</b>	¢ <b>10,881,209,297</b>	<b>5,470,579,458</b>	<b>2,678,031,877</b>	<b>780,384,713</b>	<b>6,574,057,024</b>	<b>26,384,262,369</b>

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(18) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas al 30 de setiembre, se detallan como sigue:

		<b><u>30 de setiembre de</u></b>	
		<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
Comisiones por pagar	¢	22,145	11,454
Honorarios por pagar		218,680,958	103,189,513
Aportaciones patronales		647,727,173	498,027,757
Retenciones por orden judicial		1,138,812,029	476,960,620
Impuestos retenidos por pagar		6,414,849,867	4,800,539,369
Aportaciones laborales retenidas por pagar		294,004,522	223,282,523
Otras retenciones a terceros por pagar		2,183,115,019	1,300,716,550
Remuneraciones y salarios por pagar		15,453,451	12,223,901
Participaciones sobre resultados por pagar		4,987,124,662	4,723,475,246
Acreedores varios		5,294,483,851	3,704,211,084
	¢	<b><u>21,194,273,677</u></b>	<b><u>15,842,638,017</u></b>

(19) Patrimonio

## a) Capital Social

Al 30 de setiembre, el capital social del Banco está conformado por:

		<b><u>30 de setiembre de</u></b>	
		<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
Capital según Ley 1644	¢	30,000,000	30,000,000
Incremento de capital según Ley 7107		39,484,195,074	39,484,195,074
Otros		13,809,389,574	13,809,389,574
	¢	<b><u>53,323,584,648</u></b>	<b><u>53,323,584,648</u></b>

En nota del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, CNS 550-06 del 15 de junio del 2006, se autoriza al Banco incrementar su capital social en la suma de ¢ 8.892.771.996, mediante la capitalización de utilidades de años anteriores y superávit por revaluación de activos por las sumas de ¢8.727.900.478 y ¢164.871.519, respectivamente.

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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 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 30 de setiembre, el detalle de los instrumentos financieros con riesgo fuera del balance se detalla a continuación:

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Garantías otorgadas:			
De cumplimiento	¢	47,857,372,550	37,874,660,860
De participación		5,691,489,577	1,182,166,665
Cartas de crédito emitidas no negociadas		6,357,815,156	5,276,220,989
Cartas de crédito confirmadas no negociadas		2,000,367,422	0
Líneas de crédito de utilización automática		63,217,654,839	48,044,393,826
Otras contingencias		322,006,221	278,193,446
Créditos pendientes de desembolsar		39,623,240,546	10,865,764,910
	¢	<u><u>165,069,946,311</u></u>	<u><u>103,521,400,696</u></u>

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 llegue a su vencimiento o se complete.

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de setiembre de 2007 y 2006, las cartas de crédito tramitadas tienen como depósito de garantía el 100% o se encuentran respaldadas por líneas de crédito.

Otras contingencias:

Al 30 de setiembre de 2007, 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 ¢1.859.563.534 y \$2.225.000, de los cuales el Banco ha considerado provisionar la suma de ¢175.497.150
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ¢77.231.589 de los cuales existe condenatoria no en firme por ¢10.000.000 la cual se ha considerado provisionar.
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ¢1.245.769.476 y \$200.000, de los cuales el Banco ha considerando provisionar la suma de ¢309.444.108 y \$200.000 en los casos que existe una condenatoria no firme.
- Conforme a la notificación del traslado de cargos de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, en el mes de setiembre se recibió notificación sobre la resolución emitida por la Dirección General de Tributación, en la que se procede dejar sin efecto el acta de conclusión de actuación fiscalizadora y en su lugar se ordena la reconducción del procedimiento de determinación de la obligación tributaria por parte de Subgerencia de Fiscalización; por lo que se puede esperar un aumento en dicha contingencia.

Al 30 de setiembre de 2006, 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 ¢1.256.550.794 y \$2.205.701, de los cuales se ha considerado provisionar la suma de ¢178.222.055 y \$100.000.
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ¢1.663.011.346 y \$200.000, de los cuales el banco a considerado

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

provisionar la suma de ¢17.419.398 en los casos que existe una condenatoria no firme.

- En procesos penales donde figura el Banco como demandado civil, el monto estimado asciende a ¢87.231.589, de los cuales existe condenatoria no firme por ¢10.000.000 la cual ha considerado provisionar.

(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>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Disponibilidades	¢	153,714,609	144,136,844
Inversiones		13,507,084,026	8,938,520,199
Cartera de créditos		303,121,382	424,119,123
Estimación para incobrables		(3,518,620)	(3,518,620)
Otras cuentas por cobrar		366,043,862	235,059,755
Propiedad, mobiliario y equipo		30,632,511,523	3,189,970,747
Otros Activos		3,400,648	5,184,685
	¢	<u><u>44,962,357,430</u></u>	<u><u>12,933,472,733</u></u>

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(22) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢ 749,139,705,493	202,902,347,144
Garantías recibidas en poder de la entidad	67,372,981,450	74,273,033,352
Garantías recibidas en poder de terceros	4,076,326,796	37,176,509
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	198,976,828,598	81,316,615,011
Créditos castigados	25,745,755,821	27,919,440,721
Productos en suspenso	3,351,794,468	3,633,533,900
Otras cuentas de registro	374,233,367,003	285,780,587,067
	¢ <u><u>1,422,896,759,629</u></u>	<u><u>675,862,733,704</u></u>

(23) Ingresos por inversiones en valores y depósitos

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Producto por valores negociables	¢ 0	3,251,213
Producto por inversiones en valores disponibles para la venta	13,676,613,439	18,288,742,662
Producto por inversiones en valores y depósitos mantenidos al vencimiento	8,031,414,784	8,701,135,848
	¢ <u><u>21,708,028,223</u></u>	<u><u>26,993,129,723</u></u>

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(24) Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		<b><u>30 de setiembre de</u></b>	
		<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
Sobregiros en cuenta corriente	¢	303,794,532	305,761,124
Préstamos con otros recursos		53,273,264,546	46,891,258,393
Productos por tarjetas de crédito		3,265,432,011	3,116,433,362
Factoreo		330,708,102	344,625,011
Cartas de crédito emitidas negociadas		8,323,298	10,473,070
Garantías otorgadas		0	35,314
Diferencias de cambio por créditos vigentes		0	139,278
Créditos vencidos y en cobro judicial		289,624	282,500
	¢	<b><u>57,181,812,113</u></b>	<b><u>50,669,008,052</u></b>

(25) Gastos por obligaciones con el público

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

		<b><u>30 de setiembre de</u></b>	
		<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
Gastos por captaciones a la vista	¢	9,249,539,609	12,289,821,909
Gastos por captaciones a plazo		15,527,681,354	14,703,960,802
Gastos por obligaciones por aceptaciones		2,466,436	0
	¢	<b><u>24,779,687,399</u></b>	<b><u>26,993,782,711</u></b>

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(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>30 de setiembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de cartera de crédito	0	409,025,082
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar	1,046,708,472	701,014,426
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de créditos contingentes	3,431,020	296,647,724
¢	<u><u>1,050,139,492</u></u>	<u><u>1,406,687,232</u></u>

(27) Ingresos por recuperaciones de activos financieros

Los ingresos por recuperaciones de activos financieros detallan así:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Recuperaciones de créditos castigados	2,689,579,708	3,515,025,051
Recuperaciones de cuentas por cobrar	143,137,012	96,499,092
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de cartera de créditos	5,402,184,734	851,688,340
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	582,402,632	360,153,078
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para créditos contingentes	2,993,599	13,041,583
¢	<u><u>8,820,297,685</u></u>	<u><u>4,836,407,144</u></u>

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(28) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Por giros y transferencias	¢	927,915,634	805,301,382
Por comercio exterior		45,152,614	10,000
Por certificación de cheques		7,222,657	9,825,263
Por fideicomisos		85,776,419	92,724,235
Por custodias		89,640,281	92,235,624
Por mandatos		14,160,012	13,570,088
Por cobranzas		151,251,763	111,009,937
Por consignaciones		28,980,563	40,488,559
Por tarjetas de crédito		6,576,239,629	4,832,919,078
Por servicios bursátiles		0	22,050,000
Por sobregiros en cuentas corrientes		1,529	112,930
Por servicios administrativos		23,630,250	25,799,400
De entrada y salida		15,432,001	3,078,031
Por colocación de seguros		244,808,792	250,775,450
Otras comisiones		6,762,200,791	4,732,807,182
	¢	<u><u>14,972,412,935</u></u>	<u><u>11,032,707,159</u></u>

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(29) Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sueldos y bonificaciones, personal permanente	¢ 19,199,330,515	15,567,576,574
Sueldos y bonificaciones, personal contratado	228,661,601	137,938,826
Remuneración a directores y fiscales	48,344,038	38,101,614
Tiempo extraordinario	840,827,312	603,937,934
Viáticos	457,497,203	368,451,883
Decimotercer sueldo	1,765,460,127	1,435,800,677
Vacaciones	2,256,049,176	1,443,695,758
Incentivos por desempeño	402,183,751	1,286,843,591
Otras remuneraciones	314,265,539	281,677,646
Preaviso y cesantía	3,344,776,703	3,793,553,146
Cargas sociales patronales	6,629,890,074	5,340,295,398
Refrigerios	171,631,979	130,210,633
Vestimenta	55,938,078	98,095,811
Capacitación	374,316,116	258,601,105
Seguros para el personal	47,285,520	34,207,568
Bienes asignados para uso personal	1,771,054	1,379,220
Salario escolar	2,657,736,484	2,131,306,104
Fondo de capitalización laboral	613,307,394	494,270,943
Otros gastos de personal	257,382,600	238,118,971
Gastos por servicios externos	2,780,840,718	1,925,134,724
Gastos de movilidad y comunicación	1,946,337,206	1,615,208,999
Seguros sobre bienes	63,212,080	51,237,110
Mantenimiento y reparación de propiedad	1,895,980,845	1,890,661,936
Agua y energía eléctrica	982,118,812	811,521,139
Alquiler de inmuebles	1,558,330,335	1,175,410,397
Alquiler de muebles y equipos	482,414,443	643,479,380
Depreciación de propiedad, planta y equipo	2,512,878,074	2,401,426,568
Amortización a propiedades tomadas en alquiler	416,174,712	625,100,972
Pérdida por deterioro	181,992,352	0
Otros gastos de infraestructura	638,926,500	333,842,519
Gastos generales	4,833,620,289	3,275,406,724
Impuestos, patentes y Contrib. Obligatorias	159,806,346	140,749,429
¢	<u><u>58,119,287,976</u></u>	<u><u>48,573,243,299</u></u>

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(30) Arrendamientos operativosEl Banco actuando como Arrendatario

Los arrendamientos operativos no cancelables serán pagados de la siguiente forma:

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Menos de un año	¢	396,774,924	23,705,764
Entre uno y cinco años		0	307,158
	¢	<u><u>396,774,924</u></u>	<u><u>24,012,922</u></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>30 de setiembre de 2007</u>		<u>30 de setiembre de 2006</u>	
		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢	231,277,368,205	231,277,368,205	204,118,584,286	204,118,584,286
Inversiones		374,767,142,995	378,700,070,957	473,783,517,908	500,724,299,793
Cartera de crédito		764,186,985,523	863,744,133,321	508,718,641,913	525,367,411,837
		<u><u>1,370,231,446,723</u></u>	<u><u>1,473,721,572,483</u></u>	<u><u>1,186,620,744,107</u></u>	<u><u>1,230,210,295,916</u></u>
Captaciones a la vista		753,067,942,977	753,067,942,977	624,508,061,219	966,594,168,516
Depósitos a plazo		384,515,507,424	384,329,250,074	362,776,870,822	361,654,150,414
Obligaciones financieras		41,101,180,340	41,101,309,425	49,979,577,367	48,949,141,527
	¢	<u><u>1,178,684,630,741</u></u>	<u><u>1,178,498,502,476</u></u>	<u><u>1,037,259,509,408</u></u>	<u><u>1,377,197,460,457</u></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.

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(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.

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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. Sin menos cabo de la definición anterior, este riesgo también se materializa en el momento en cual no exista referencia de una adecuada valoración de los activos y/o pasivos a ser evaluados en los mercados, independientemente de su necesidad de liquidación por parte del Banco y/o Conglomerado.

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, así como mediante la implementación del modelo de Miller-Orr de optimización de saldos en efectivo que la Gerencia de Riesgo de Mercado de consumo con la Tesorería del Banco elaboran, estos modelos ajustados por la volatilidad de las cuentas corrientes y depósitos de ahorro a la vista con el público.

Al 30 de septiembre del 2007, el BCR. cuenta con un calce de plazos a un mes ajustado por volatilidad de 2,62 contrastándolo con 2,96 de junio del 07 mientras que ese mismo indicador a septiembre 2006 era de 2,67, 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, aunque haya disminuido este indicador en un 1,87% anual concluyendo que se encuentra muy lejos de generar una señal de alerta por acercamiento al límite. Adicionalmente a ello, el tener un

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

indicador más cercano a lo que exige el regulador, debe ser oteado con una óptica de negocio de mayor crecimiento de créditos e inversiones. Este cambio se presenta como resultado de un aumento en la parte de los pasivos con costo, así como también en la parte de los activos, los pasivos con costo totales aumentaron en un 16,69% interanual, que con una inflación interanual del 8,56% a septiembre 07 representa un incremento real del 8,13% mientras que los activos producto de la intermediación se incrementaron en un 15,78%, lo que implica un aumento real del 7,22%. Esta diferencia entre los activos productivos y los pasivos con costo encuentra su génesis en las reducciones de las tasas de interés en moneda local e internacional. Los aumentos más significativos en el rubro de pasivos con costo se presentan en “cuentas corrientes con costo financiero Moneda Nacional” por 24,51%. Por el contrario, la caída más pronunciada en los activos productivos se presentó en “Estim. Por deterioro e incobrabilidad Cart. De Créditos” con 0,99%, por el contrario el activo que más creció en un año fue “Cartera de créditos” por 49,63%

En cuanto al calce de plazos a tres meses ajustado por volatilidad, es de 2,06 mientras que ese mismo indicador a septiembre 2006 fue de 2,37, representando así una disminución del 13,08% 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.

Con base en los indicadores de riesgos anteriormente analizados, se considera que el riesgo de liquidez, al día de hoy, es de bajo impacto; acotado este por el modelo de optimización de Miller-Orr que ofrece una zona de confort a la gestión de Tesorería para enfrentar las contingencias y requerimientos de liquidez.

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Los vencimientos de los activos y pasivos del Banco se detallan como sigue:

Al 30 de setiembre de 2007

Activos	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de treinta días	TOTAL
Disponibilidades	¢ 64,781,944,043	0	0	0	0	0	0	0	64,781,944,043
Cta encaje BCCR	123,701,141,324	2,986,003,396	1,116,673,867	4,947,926,105	16,029,993,841	941,784,036	16,771,901,592	0	166,495,424,161
Inversiones	65,412,612	106,503,641,971	43,004,087,631	22,818,324,351	57,218,647,574	4,346,837,019	180,012,205,475	0	413,969,156,633
Cartera de crédito	0	32,045,535,799	12,503,925,266	14,659,113,628	46,343,832,921	75,505,508,974	606,288,243,650	7,365,676,867	794,711,837,105
	¢ <u>188,548,497,979</u>	<u>141,535,181,166</u>	<u>56,624,686,764</u>	<u>42,425,364,084</u>	<u>119,592,474,336</u>	<u>80,794,130,029</u>	<u>803,072,350,717</u>	<u>7,365,676,867</u>	<u>1,439,958,361,942</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 763,441,861,046	30,482,780,000	13,519,323,000	50,868,101,000	140,459,900,000	19,897,198,000	121,264,283,473	0	1,139,933,446,519
Obligaciones con entidades financieras	69,293,265,928	213,878,582	136,197,192	10,843,140,000	0	0	26,927,131,000	0	107,413,612,702
Cargos por pagar	821,350,337	310,015,289	132,115,568	516,431,991	1,487,325,255	176,266,955	1,360,024,999	0	4,803,530,394
	<u>833,556,477,311</u>	<u>31,006,673,871</u>	<u>13,787,635,760</u>	<u>62,227,672,991</u>	<u>141,947,225,255</u>	<u>20,073,464,955</u>	<u>149,551,439,472</u>	<u>0</u>	<u>1,252,150,589,615</u>
Diferencia	¢ <u>(645,007,979,332)</u>	<u>110,528,507,295</u>	<u>42,837,051,004</u>	<u>(19,802,308,907)</u>	<u>(22,354,750,919)</u>	<u>60,720,665,074</u>	<u>653,520,911,245</u>	<u>7,365,676,867</u>	<u>187,807,772,327</u>

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de setiembre de 2006

Activos	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas	TOTAL
								a más de treinta días	
Disponibilidades	¢ 61,832,107,888	0	0	0	0	0	0	0	61,832,107,888
Cta encaje BCCR	109,528,187,818	5,466,312,697	768,341,710	3,311,017,826	8,051,383,207	2,641,528,178	12,519,704,963	0	142,286,476,399
Inversiones	8,277,007,590	118,120,232,826	56,693,756,348	31,840,720,718	33,975,818,391	77,549,677,328	182,767,266,127	0	509,224,479,328
Cartera de crédito	0	12,439,859,748	8,977,971,780	23,402,682,929	21,517,637,321	58,566,781,687	404,372,147,519	7,466,520,013	536,743,600,997
	¢ 179,637,303,296	136,026,405,271	66,440,069,838	58,554,421,473	63,544,838,919	138,757,987,193	599,659,118,609	7,466,520,013	1,250,086,664,612
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 633,437,706,585	36,183,737,009	13,567,539,000	38,532,388,000	78,181,623,000	57,939,940,000	108,751,234,922	0	966,594,168,516
Obligaciones con entidades financieras	66,120,578,372	76,550,021	770,671	770,671	3,082,684	5,394,697	48,949,106,748	0	115,156,253,864
Cargos por pagar	28,282,174	509,144,627	131,816,024	428,941,327	934,779,701	531,992,561	2,416,758,410	0	4,981,714,824
	699,586,567,131	36,769,431,657	13,700,125,695	38,962,099,998	79,119,485,385	58,477,327,258	160,117,100,080	0	1,086,732,137,204
Diferencia	¢ (519,949,263,835)	99,256,973,614	52,739,944,143	19,592,321,475	(15,574,646,466)	80,280,659,935	439,542,018,529	7,466,520,013	163,354,527,408

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se relaciona con la posibilidad que se produzca una pérdida debido a un movimiento adverso de las variables de mercado (tasas de interés, cotizaciones de acciones, precios de mercancías, etc.) que determinan el valor del Banco.

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.

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 y el indicador de riesgo por tasas de interés. Al 30 de septiembre del 2007, el indicador de riesgo de tasas de interés llegó a 1,60% lo que indica que el Banco continúa en un nivel normal, ya que según la normativa para este nivel el porcentaje debe ser menor o igual a 5%. A pesar de lo anterior para septiembre del 2006 este estadígrafo mostró un valor de 1.24% lo que implica un incremento de la exposición por concepto de este riesgo del orden del 29,03%.

Según la tendencia a la baja de la tasa básica pasiva, para con las brechas financieras positivas, provocará disminuciones en el ingreso financiero neto como resultado de una disminución relativamente menor en los ingresos financieros que en los gastos financieros. En el mediano plazo (91 a 360 días) y ante brechas negativas, la disminución de la tasa básica pasiva ayudará a ensanchar el ingreso financiero neto ya que la disminución será menor en los gastos financieros que en los ingresos financieros.

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de setiembre de 2007, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa 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>
<b>Colones</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	7.21%	75,583,563,916	24,928,900,127	81,559,884,403	4,398,409,320	130,717,194	9,291,646,649	195,893,121,609
Cartera de créditos	12.49%	264,086,238,196	39,659,706,363	6,762,972,299	18,346,897,465	37,380,192,988	12,074,291,724	378,310,299,035
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>339,669,802,112</b>	<b>64,588,606,490</b>	<b>88,322,856,702</b>	<b>22,745,306,785</b>	<b>37,510,910,182</b>	<b>21,365,938,373</b>	<b>574,203,420,644</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		20,540,480,372	10,662,562,269	12,465,981,185	1,048,681,940	185,266,481	124,015,115	45,026,987,362
A la vista	1.79%							
A plazo	6.81%							
Obligaciones con Entidades Financieras		22,234,384,749	47,106,985,988	42,249,950,292	1,590,016,079	270,542,617	42,547,402	113,494,427,127
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>42,774,865,121</b>	<b>57,769,548,257</b>	<b>54,715,931,477</b>	<b>2,638,698,019</b>	<b>455,809,098</b>	<b>166,562,517</b>	<b>158,521,414,489</b>
<b>Diferencia</b>		<b>296,894,936,991</b>	<b>6,819,058,233</b>	<b>33,606,925,225</b>	<b>20,106,608,766</b>	<b>37,055,101,084</b>	<b>21,199,375,856</b>	<b>415,682,006,155</b>
<b>Dólares</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	5.69%	36,012,502,142	70,719,915,311	42,642,575,650	64,837,841	7,905,757,332	61,522,706,169	218,868,294,445
Cartera de créditos	8.28%	278,923,780,035	61,176,883,464	1,544,337,803	5,138,758,491	18,154,854,271	40,487,289,607	405,425,903,671
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>314,936,282,177</b>	<b>131,896,798,775</b>	<b>44,186,913,453</b>	<b>5,203,596,332</b>	<b>26,060,611,603</b>	<b>102,009,995,776</b>	<b>624,294,198,116</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		23,677,974,922	11,395,413,707	9,641,601,798	80,373,939	0	0	44,795,364,366
A la vista	35.00%							
A plazo	3.81%							
Obligaciones con Entidades Financieras	6.67%	5,414,199,987	3,353,375,520	33,489,290,608	5,651,949,274	403,512,407	38,697,226,516	87,009,554,312
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>29,092,174,909</b>	<b>14,748,789,227</b>	<b>43,130,892,406</b>	<b>5,732,323,213</b>	<b>403,512,407</b>	<b>38,697,226,516</b>	<b>131,804,918,678</b>
<b>Diferencia</b>		<b>285,844,107,268</b>	<b>117,148,009,548</b>	<b>1,056,021,047</b>	<b>(528,726,881)</b>	<b>25,657,099,196</b>	<b>63,312,769,260</b>	<b>492,489,279,438</b>

(\*) Sensibles a tasas

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de setiembre de 2006, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa 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>
<b>Colones</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	14.06%	36,716,575,371	10,121,082,331	37,716,549,495	12,781,630,952	23,278,868,300	20,847,877,599	141,462,584,048
Cartera de créditos	18.39%	175,505,827,666	44,437,075,904	3,267,536,473	4,824,051,448	22,838,762,430	8,734,262,940	259,607,516,861
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>212,222,403,037</b>	<b>54,558,158,235</b>	<b>40,984,085,968</b>	<b>17,605,682,400</b>	<b>46,117,630,730</b>	<b>29,582,140,539</b>	<b>401,070,100,909</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		28,714,623,872	12,834,916,675	28,680,096,000	2,049,246,394	281,220,186	136,993,616	72,697,096,743
A la vista	4.43%							
A plazo	12.25%							
Obligaciones con Entidades Financieras		11,605,412,668	20,649,559,055	21,225,750,475	2,131,643,554	4,783,536,114	33,851,519	60,429,753,385
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>40,320,036,540</b>	<b>33,484,475,730</b>	<b>49,905,846,475</b>	<b>4,180,889,948</b>	<b>5,064,756,300</b>	<b>170,845,135</b>	<b>133,126,850,128</b>
<b>Diferencia</b>		<b>171,902,366,497</b>	<b>21,073,682,505</b>	<b>(8,921,760,507)</b>	<b>13,424,792,452</b>	<b>41,052,874,430</b>	<b>29,411,295,404</b>	<b>267,943,250,781</b>
<b>Dólares</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	5.74%	136,646,319,094	94,078,484,194	51,602,273,752	13,530,783,554	22,767,979,676	49,299,967,420	367,925,807,690
Cartera de créditos	9.05%	177,524,309,933	54,869,856,689	662,648,186	752,989,812	4,309,335,092	21,420,874,445	259,540,014,157
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>314,170,629,027</b>	<b>148,948,340,883</b>	<b>52,264,921,938</b>	<b>14,283,773,366</b>	<b>27,077,314,768</b>	<b>70,720,841,865</b>	<b>627,465,821,847</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		16,472,736,709	37,465,774,572	34,631,932,183	26,807,630,000	2,073,916,076	743,211,110	118,195,200,650
A la vista	6.46%							
A plazo	9.54%							
Obligaciones con Entidades Financieras	12.54%	6,244,147,550	2,857,830,898	22,571,416,890	15,064,419,293	841,582,293	1,294,588,199	48,873,985,123
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>22,716,884,259</b>	<b>40,323,605,470</b>	<b>57,203,349,073</b>	<b>41,872,049,293</b>	<b>2,915,498,369</b>	<b>2,037,799,309</b>	<b>167,069,185,773</b>
<b>Diferencia</b>		<b>291,453,744,768</b>	<b>108,624,735,413</b>	<b>(4,938,427,135)</b>	<b>(27,588,275,927)</b>	<b>24,161,816,399</b>	<b>68,683,042,556</b>	<b>460,396,636,074</b>

(\*) Sensibles a tasas

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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 septiembre del 2007, 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 3,38% y la consideración de normal establece que dicho indicador debe ser menor o igual a 5%, mientras que en septiembre 2006 era 1.51%, mostrando un incremento del 123,84%. Consideración que llama la atención, pero a raíz de las pérdidas patrimoniales del orden del 1% de octubre 06 a noviembre 06, la gestión de del patrimonio ha sido tal que se ha partido la composición en moneda al punto de contar actualmente con 60% en US\$ y 40% en CR¢ moneda que se quiere llevar a 50%, con el fin de blindar las posiciones ante cambios súbitos e inesperados del tipo de cambio.

La posición en monedas extranjeras al 30 de setiembre, es la siguiente:

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo activo	US\$	1,420,179,047	1,421,302,526
Saldo pasivo		1,215,764,817	1,132,945,319
Posición neta	US\$	<u><u>204,414,230</u></u>	<u><u>288,357,207</u></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 30 de setiembre de 2007 era de ¢516.34 por US \$1,00 (¢519.67 por US \$1,00 en el 2006)

Riesgo de Crédito

En relación con la gestión del riesgo crediticio, con base en la información disponible al mes de setiembre, se destacan los siguientes aspectos:

De acuerdo con el Indicador de la Suficiencia Patrimonial definido por la nueva normativa SUGEF, los activos ponderados por riesgo muestran un saldo de ¢940.219,60 millones de colones, ¢121.383,67 millones más que en el mes de junio de 2007.

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Las estimaciones para la cartera de crédito fueron de ¢13,503.83 millones, ¢2,508.17 millones menos que en el mes de junio de 2007, con una Suficiencia Patrimonial que presentó una disminución de un 0.02%. A setiembre de 2007, la Suficiencia Patrimonial en este mes es de 14.77% tomando en cuenta tanto el riesgo de crédito como el riesgo de precio, riesgo de tasa de interés y riesgo de tipo de cambio, 4.77% puntos porcentuales por encima del límite fijado por SUGEF, que es del 10%.

El índice de morosidad mayor a 90 días es de 0.64% a setiembre de 2007, mientras que en junio fue de 0.73%, mejorando de esta forma 0.09% con respecto al trimestre anterior. Este indicador se encuentra dentro del grado considerado por la SUGEF como normalidad. El valor de este índice refleja la importancia de la administración basada en riesgos ejercida por el BCR sobre la cartera de crédito, en combinación con las metas de colocación.

La cartera en dólares representó el 52% de la cartera total, contra un 49.24% en junio con una disminución en la parte del riesgo de crédito relacionada al riesgo cambiario. Hay que destacar, además, que el crecimiento en la cartera crediticia ha sido controlado en forma estratégica, con el fin de atraer solamente clientes, con un perfil de riesgo aceptable.

La concentración por cliente o grupo de interés económico se ha venido controlando mediante el establecimiento de límites. Así, la normativa del BCR establece que el máximo otorgable a un cliente físico o jurídico o grupo de interés económico, no podrá ser superior a un 10% del patrimonio del Banco, pudiendo este límite ser menor, dependiendo del número de actividades que desarrolle el Grupo de Interés Económico. Porcentajes mayores a ese límite, podrán ser aprobados con el voto favorable unánime de la Comisión de Crédito. En el caso de los grupos financieros privados ese monto deberá representar al menos el 10% de los ingresos del grupo. En última instancia, la SUGEF establece como límite máximo un 20% del patrimonio para Grupos de Interés Económico.

A pesar de que se presenta una concentración relativa en actividades como comercio (24.17%), vivienda (16.91%), industria (12.96%) y servicios (12.62%), se han impuesto límites al crecimiento anual por sector a fin de lograr en el mediano y largo plazo una estructura de cartera de crédito acorde al apetito por riesgo definido por la Administración Superior, lo cual obliga al BCR, a mantener una excelente gestión de cobro y dar un seguimiento más estricto a su cartera.

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Con el fin de monitorear de forma segmentada la cartera crediticia, por medio del modelo Beta, a partir de este año se ha venido dando seguimiento a indicadores de riesgo de crédito como la pérdida esperada, probabilidad media de pago y valor en riesgo, con base en los límites aprobados por la Junta Directiva General para cartera al día y morosidad a más de 90 días tanto por actividad como por División, Gerencia de Zona y Oficinas.

La concentración de la cartera en grupos de interés económico se detalla como sigue:

Al 30 de setiembre de 2007:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-5%	6,423,074,863	98,023,267,136	65
2	5-10%	12,846,149,727	47,604,052,721	5
3	10-15%	19,269,224,590	31,988,852,056	2
4	15-20%	25,692,299,454	29,213,611,981	1
<b>Total</b>			<b>206,829,783,894</b>	<b>73</b>

Al 30 de setiembre de 2006:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-5%	5,708,473,842	57,945,208,964	51
2	5-10%	11,416,947,684	21,910,115,985	3
3	10-15%	17,125,421,526	27,852,869,859	2
4	15-20%	22,833,895,368	0	0
<b>Total</b>			<b>107,708,194,808</b>	<b>56</b>

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 30 de setiembre, los activos contingentes por actividad se detallan como sigue:

		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Comercio	¢	32,750,668,005	3,806,211,203
Industria		306,698,278	28,122,731
Construcción		7,696,223,762	28,883,507
Agricultura		507,211,825	4,185,000
Consumo y crédito personal		53,440,897,702	0
Transporte y comunicaciones		410,801,037	104,178,460
Electricidad, gas, agua		924,535,731	1,567,226,154
Servicios		64,036,463,816	36,065,303,684
Ganadería, caza y pesca		113,709,177	548,739,266
Deposito		99,166,276	21,067,400
Turismo		3,194,954,025	0
Otros		341,288,009	5,767,734
Vivienda		1,247,328,668	0
	¢	<u><u>165,069,946,311</u></u>	<u><u>42,179,685,139</u></u>

Al 30 de setiembre 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 44% (prendario, hipotecario) al 30 de setiembre de 2007 (46% al 30 de setiembre de 2006) de la cartera de créditos tiene garantía real.

La siguiente tabla muestra la cartera de créditos al 30 de setiembre, por tipo de garantía:

<b>Garantía</b>		<u>30 de setiembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Fianza	¢	130,642,899,615	98,663,608,758
Hipotecarias		319,699,524,793	230,470,369,983
Prenda		30,686,311,752	15,551,316,209
Otros		308,272,767,973	187,427,835,810
	¢	<u><u>789,301,504,133</u></u>	<u><u>532,113,130,760</u></u>

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(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.

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

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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 indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo, 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.

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

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

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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.

h) 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.

i) 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.

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

j) 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.

k) 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.

l) 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.

m) 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.

n) 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 1-05 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

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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.

o) 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.

p) 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.

q) 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.

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

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

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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.

s) 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.

t) 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.

u) 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

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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.

v) 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.

w) 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.

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

Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

y) 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.

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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