



Banco de Costa Rica

Estados Financieros Individuales No Auditados

31 de diciembre de 2008

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

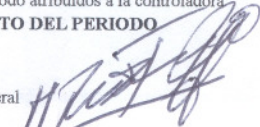
(1)	<u>Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad</u>	2
(a)	<u>Operaciones</u>	2
(b)	<u>Políticas contables para la preparación de los estados financieros</u>	3
(c)	<u>Participaciones en el capital de otras empresas</u>	3
(d)	<u>Moneda extranjera</u>	4
(e)	<u>Base para el reconocimiento de los estados financieros</u>	5
(f)	<u>Instrumentos financieros</u>	5
(g)	<u>Efectivo y equivalentes a efectivo</u>	7
(h)	<u>Inversiones en valores y depósitos</u>	8
(i)	<u>Cartera de créditos</u>	8
(j)	<u>Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito</u>	9
(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>	12
(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 reevaluación</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
(cc)	<u>Fondos de Financiamiento para el Desarrollo</u>	20
(2)	<u>Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones</u>	21
(3)	<u>Saldos y transacciones con partes relacionadas</u>	22
(4)	<u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u>	23
(5)	<u>Inversiones en valores y depósitos</u>	24
(6)	<u>Cartera de créditos</u>	27
(a)	<u>Cartera de créditos por actividad</u>	27
(b)	<u>Cartera de préstamos por morosidad:</u>	28
(c)	<u>Cartera de créditos morosos y vencidos</u>	29
(d)	<u>Productos por cobrar sobre operaciones de crédito</u>	30
(e)	<u>Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos</u>	30
(f)	<u>Créditos sindicados</u>	31
(7)	<u>Bienes realizables, neto</u>	32
(8)	<u>Participación en otras empresas</u>	33
(9)	<u>Propiedad, mobiliario y equipo en uso</u>	35
(10)	<u>Activos intangibles</u>	37
(11)	<u>Captaciones a la vista</u>	38
(12)	<u>Depósitos de clientes a la vista y a plazo</u>	39
(13)	<u>Contratos de recompra y de reventa</u>	39
(14)	<u>Otras obligaciones financieras</u>	40
(a)	<u>Vencimiento de préstamos por pagar</u>	41
(15)	<u>Impuesto sobre la renta</u>	42
(16)	<u>Provisiones</u>	45

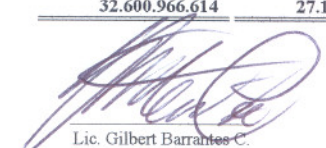
(17)	<u>Otras cuentas por pagar diversas</u>	47
(18)	<u>Patrimonio</u>	47
(19)	<u>Cuentas contingentes</u>	48
(20)	<u>Fideicomisos</u>	50
(21)	<u>Otras cuentas de orden</u>	51
(22)	<u>Ingresos por inversiones en valores y depósitos</u>	52
(23)	<u>Ingresos financieros por cartera de créditos</u>	52
(24)	<u>Gastos por obligaciones con el público</u>	53
(25)	<u>Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito</u>	53
(26)	<u>Ingresos por recuperaciones de activos financieros</u>	54
(27)	<u>Ingresos por comisiones por servicios</u>	55
(28)	<u>Gastos administrativos</u>	56
(29)	<u>Arrendamientos operativos</u>	57
(30)	<u>Valor razonable</u>	57
(31)	<u>Administración de riesgos</u>	58
	<u>Riesgo de Liquidez</u>	59
	<u>Riesgo de Mercado</u>	65
	<u>Riesgo de tasas de interés</u>	67
	<u>Riesgo de Tipo de Cambio</u>	71
	<u>Riesgo de Crédito</u>	73
	<u>Riesgo Operacional</u>	79
(32)	<u>Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)</u>	81

BANCO DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS
 Al 31 de diciembre de 2008
 (En colones sin céntimos)
 (Con cifras correspondientes de 2007)

	Nota	2008	2007
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		355.427.915	432.960.365
Por inversiones en instrumentos financieros	22	16.364.723.729	27.313.002.646
Por cartera de créditos	23	107.720.050.714	78.994.445.263
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		309.534.560.454	48.828.003.639
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		2.256.721.885	7.695.668.207
Por otros ingresos financieros		574.917.903	695.265.399
Total de ingresos financieros		436.806.402.600	163.959.345.519
Gastos financieros			
Por Obligaciones con el Público	24	29.222.298.676	32.016.493.284
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		201.520.550	0
Por Obligaciones con Entidades Financieras		4.904.522.728	3.304.163.795
Por otras cuentas por pagar diversas		0	788.695.260
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		305.714.746.738	49.282.614.445
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		1.951.695.661	164.435.862
Por otros gastos financieros		429.275	53.544.205
Total de gastos financieros		341.995.213.628	85.609.946.851
Por estimación de deterioro de activos	25	10.226.326.128	1.221.393.083
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	26	13.186.830.900	9.494.400.757
RESULTADO FINANCIERO		97.771.693.744	86.622.406.342
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	27	31.768.947.408	23.368.371.646
Por bienes realizables		669.926.199	707.154.779
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		1.810.522.544	1.662.504.788
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGVAL		1.755.944.375	1.504.230.081
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		617.269.031	91.882.332
Por cambio y arbitraje de divisas		12.614.605.785	6.229.319.693
Por otros ingresos con partes relacionadas		2.245.390.946	2.798.752.856
Por otros ingresos operativos		8.427.562.855	4.142.209.831
Total otros ingresos de operación		59.910.169.143	40.504.426.006
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		5.338.706.146	3.326.396.640
Por bienes realizables		1.147.655.192	1.346.953.808
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		154.659.043	0
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGVAL		87.779.422	166.700.862
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		0	136.266.254
Por bienes diversos		0	1.456.951
Por provisiones		3.503.577.860	0
Por cambio y arbitraje de divisas		6.537.268	862.643
Por otros gastos con partes relacionadas		735.389	29.000
Por otros gastos operativos		6.379.280.804	3.079.959.818
Total otros gastos de operación		16.618.931.124	8.058.625.976
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		141.062.931.763	119.068.206.372
Gastos administrativos			
Por gastos de personal		60.621.088.627	54.955.076.400
Por otros gastos de Administración		31.521.271.488	26.780.509.711
Total gastos administrativos	28	92.142.360.115	81.735.586.111
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		48.920.571.648	37.332.620.261
Participaciones sobre la utilidad		7.645.726.954	5.673.348.075
Impuesto sobre la renta		8.673.878.080	4.520.045.350
RESULTADO DEL PERIODO		32.600.966.614	27.139.226.836
Resultados del período atribuidos a la controladora		32.600.966.614	27.139.226.836
RESULTADO NETO DEL PERIODO		32.600.966.614	27.139.226.836

Gerente General

 Lic. Mario Rivera T.
 Gerente General


 Licda. Tatiana Cárdenas C.
 Contadora


 Lic. Gilbert Barrantes C.
 Auditor Interno



Véase las notas a los estados financieros individuales

BANCO COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2008

(En colones sin céntimos)

(Con cifras correspondientes de 2007)

Ajustes al patrimonio

	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	Resultados acumulados de años anteriores	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2006	53.323.584.648	13.132.353.278	5.072.528.338	8.681.325.121	26.886.206.737	75.167.301.463	10.597.842.860	165.974.935.708
Ajustes del periodo 2006 Auditoria Externa	0	0	0	0	0	(29.388.843)	(21.154.399)	(50.543.242)
Saldo al 1 de enero de 2007	53.323.584.648	13.132.353.278	5.072.528.338	8.681.325.121	26.886.206.737	75.137.912.620	10.576.688.461	165.924.392.466
Diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	0	0	0	(984.580.253)	(984.580.253)	0	0	(984.580.253)
Ganancia no realizada de las inversiones de entidades extranjeras	0	0	0	238.940.031	238.940.031	0	0	238.940.031
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 el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	0	0	3.665.504.329	0	3.665.504.329	0	0	3.665.504.329
Liquidación de ganancia no realizada en venta de valores disponibles para la venta	0	0	(7.531.232.345)	0	(7.531.232.345)	0	0	(7.531.232.345)
Cambio en el patrimonio de subsidiarias por ganancia no realizada	0	0	0	(44.487.992)	(44.487.992)	0	0	(44.487.992)
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	0	27.139.226.836	27.139.226.836
Asignación de reserva legal	0	0	0	0	0	15.472.971.949	(15.472.971.949)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2007	53.323.584.648	16.451.952.568	1.206.800.322	7.891.196.907	25.549.949.797	90.610.884.569	22.242.943.348	191.727.362.362
Participación minoritaria en la inversión	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación mayoritaria en la inversión	53.323.584.648	16.451.952.568	1.206.800.322	7.891.196.907	25.549.949.797	90.610.884.569	22.242.943.348	191.727.362.362
Saldo al 31 de diciembre de 2007	53.323.584.648	16.451.952.568	1.206.800.322	7.891.196.907	25.549.949.797	90.610.884.569	22.242.943.348	191.727.362.362
Ajustes del periodo 2007 Auditoria Externa	0	0	0	(529.615.691)	(529.615.691)	234.178.787	173.292.302	(122.144.602)
Saldo al 1 de enero de 2008	53.323.584.648	16.451.952.568	1.206.800.322	7.361.581.216	25.020.334.106	90.845.063.356	22.416.235.650	191.605.217.760
Capitalización según Ley 8703	27.619.000.002	0	0	0	0	0	0	27.619.000.002
Diferencias de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	0	0	0	2.903.774.530	2.903.774.530	0	0	2.903.774.530
Cambios en el patrimonio de subsidiarias en el exterior	0	0	0	(162.433.585)	(162.433.585)	0	0	(162.433.585)
Superavit por revaluación	0	9.335.476.796	0	0	9.335.476.796	0	0	9.335.476.796
Cambio en valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	0	0	(7.876.267.732)	0	(7.876.267.732)	0	0	(7.876.267.732)
Liquidación de ganancia no realizada en venta de valores disponibles para la venta	0	0	(305.026.224)	0	(305.026.224)	0	0	(305.026.224)
Impuesto de renta diferido	0	(460.387.519)	2.092.348.091	0	1.631.960.572	0	0	1.631.960.572
Cambio en el patrimonio de subsidiarias por ganancia no realizada	0	0	0	(766.110.110)	(766.110.110)	0	0	(766.110.110)
Resultados del periodo	0	0	0	0	0	0	32.600.966.614	32.600.966.614
Asignación de reserva legal	0	0	0	0	0	18.102.677.228	(18.102.677.228)	0
Pago impuesto de renta de periodos anteriores	0	0	0	0	0	0	(19.791.045.701)	(19.791.045.701)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	80.942.584.650	25.327.041.845	(4.882.145.543)	9.336.812.051	29.781.708.353	108.947.740.584	17.123.479.335	236.795.512.922
Participación minoritaria en la inversión	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación mayoritaria en la inversión	80.942.584.650	25.327.041.845	(4.882.145.543)	9.336.812.051	29.781.708.353	108.947.740.584	17.123.479.335	236.795.512.922

Lic. Mario Rivera T.
Gerente General

Licda. Tatiana Cárdenas C.
Contadora

Lic. Gilbert Barraltes C.
Auditor Interno



BANCO DE COSTA RICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2008
(En colones sin céntimos)
(Con cifras correspondientes de 2007)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	32.600.966.614	27.139.226.836
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	23.590.442.909	12.421.053.028
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad mobiliario y equipo	460.189.751	20.518.503
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	8.517.416.816	545.333.857
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	8.700.334.302	0
Pérdidas por otras estimaciones	1.139.768.231	2.121.985.902
Impuesto sobre la renta diferido	204.922.738	(61.912.518)
Gastos por provisión para prestaciones sociales	3.063.354.021	2.501.019.906
Ingresos por reversión de estimaciones y provisiones	(11.367.984.434)	(7.116.258.920)
Depreciaciones y amortizaciones	6.472.037.694	5.168.356.135
Participación en la utilidad neta en subsidiarias	(3.941.297.485)	(2.955.650.085)
Gasto por intereses	34.328.341.954	35.320.657.079
Gasto por impuesto de renta	8.673.878.080	4.520.045.350
Ingresos por intereses	(124.440.202.358)	(106.740.408.274)
Intereses pagados	(28.506.995.920)	(31.321.139.341)
Intereses cobrados	111.672.311.436	101.715.561.279
Otras provisiones	968.641.129	3.029.596.080
Participaciones sobre la utilidad	7.645.726.954	5.673.348.075
Variación en los activos (aumento), o disminución	(215.970.607.746)	(322.298.072.245)
Créditos y avances de efectivo	(209.844.992.366)	(322.381.921.737)
Bienes realizables	(2.993.362.915)	459.751.195
Productos por cobrar	10.259.240.153	6.570.262.284
Otros activos	(13.391.492.618)	(6.946.163.987)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)	163.643.030.455	200.094.219.888
Obligaciones a la vista y a plazo	173.219.802.716	168.682.614.178
Otras cuentas por pagar y provisiones	15.795.153.954	5.874.363.065
Productos por pagar	(3.999.517.739)	(4.683.385.945)
Otros pasivos	7.806.315.477	(2.307.322.056)
Otras obligaciones financieras	2.715.336.049	37.359.647.030
Impuesto de renta pagado	(31.894.060.002)	(4.831.696.384)
Flujos netos de efectivo provisto (usados) actividades de operación:	3.863.832.232	(82.643.572.493)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Aumentos en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)	(3.836.464.752.961)	(3.931.785.628.267)
Disminución de depósitos e inversiones (excepto valores negociables)	3.925.512.745.755	4.065.357.364.045
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(16.378.043.482)	(8.908.193.583)
Participaciones en el capital de otras empresas	1.896.441.765	(752.089.104)
Flujos netos de efectivo (usados) provistos por en las actividades de Inversión	74.566.391.077	123.911.453.091
Aumento (disminución) neto en el efectivo	78.430.223.309	41.267.880.598
Efectivo y equivalentes al inicio del año	312.987.401.992	271.719.521.394
Efectivo y equivalentes al final del período	391.417.625.301	312.987.401.992

Lic. Mario Rivera T.
Gerente General

Licda. Tatiana Cardenas C.
Contadora

Lic. Gilbert Barrantes
Auditor Interno



BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

El Banco de Costa Rica (el Banco) es una institución autónoma de derecho público, constituido en 1877, con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como banco público estatal está regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Constitución Política de la República de Costa Rica, y está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República. El número de empleados al 31 de diciembre de 2008 y 2007 es de 3.562 y 3.387 respectivamente, cuenta con 412 cajeros automáticos al 31 de diciembre de 2008 y 370 al 31 de diciembre de 2007. Posee un total de 260 oficinas al 31 de diciembre de 2008 y 250 oficinas al 31 de diciembre de 2007.

El sitio Web del banco es www.bancobcr.com.

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

El domicilio legal del Banco de Costa Rica es, Avenida Central y 2, calles 4 y 6, San José, Costa Rica.

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

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

BCR Valores 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.

Banco Internacional de Costa Rica SA y Subsidiaria (BICSA) es un Banco constituido bajo las leyes de la República de Panamá desde 1976, opera bajo licencia general otorgada por la Superintendencia Bancaria, para efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior, se encuentra ubicado en la ciudad de Panamá, República de Panamá, calle Manuel María Icaza No.25. El Banco es dueño del 51% (BICSA) a partir del 1 de noviembre de 2005. El restante 49% de las acciones es 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 cambios en el patrimonio de subsidiarias en el país o en el exterior.

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 el estado de resultados.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

A partir del 17 de octubre de 2006, entro en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. De esa forma, al 31 de diciembre de 2008, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de ₡553,08 por US\$1,00 (₡495,26 por US\$1,00 en el 2007).

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2008 se generaron perdidas por diferencias cambiarias por ₡305.714.746.738 (₡49.282.614.445 en el 2007), y ganancias por ₡309.534.560.454 (₡48.828.003.639 en el 2007), las cuales se presentan en el estado de resultados consolidados.

iii. 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

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 diciembre de 2008 por ¢1.810.522.544 (¢1.662.504.788 a diciembre de 2007).

(e) Base para el reconocimiento de los estados financieros

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

(f) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Para el año 2008, las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar en mantenidas para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlo en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

(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. Para el año 2008 el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “Mantenidas al Vencimiento” a excepción de los títulos valores dados para la capitalización del Banco.

(iii) Medición

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

En diciembre 2007, 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, en diciembre de 2008 todo se mide al valor razonable.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

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 por el método de interés efectivo llevándolo al ingreso/gasto financiero.

Para el año 2008, la Normativa Contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros, en el Artículo 18., indica que las inversiones en instrumentos financieros deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta

(iv) *Principios de medición del valor razonable*

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

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

(vi) *Dar de Baja*

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

(g) Efectivo y equivalentes a efectivo

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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(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 amortizado. Para el año 2008, el Banco no clasifica los instrumentos financieros en mantenidas al vencimiento. Sin embargo de acuerdo a la Ley #8703 “Modificación a la Ley #8627 Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la Republica para el Ejercicio Fiscal 2008”, los títulos valores dados para la capitalización de los Bancos Estatales se deben mantener hasta su vencimiento.

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 inversiones en operaciones de recompras (posición vendedor a plazo) 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. Actualmente el Banco no clasifica inversiones en mantenidas al vencimiento

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 cualquier 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 31 de diciembre de 2008 y 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 total adeudado es mayor a ₡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 morosidad

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:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
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, Nivel 2 o Nivel 3
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, Nivel 3 o Nivel 4

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:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>
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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

intervenido administrativamente o que la entidad juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

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%

De acuerdo con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2008 la estimación estructural asciende a la suma de ¢14.264.134.135(a diciembre de 2007 no se aplica el cálculo de estimación estructural).

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 la estimación registrada contablemente asciende a la suma de ¢15.624.144.637 (¢13.850.776.201 a diciembre 2007)

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los incrementos en la estimación por incobrables que resulten de la estimación estructural, se incluyen en los registros de la contabilidad, en cumplimiento al artículo 17 del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, previa autorización del ente supervisor, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, 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.

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

(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.

(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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

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 propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta. Se registran los bienes recibidos en dación de pago y adjudicados en remates judiciales, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero y arrendamiento operativo, bienes producidos para la venta, inmuebles mobiliario y equipo fuera de uso y otros bienes realizables.

Se incluye también deterioro de estos bienes y la estimación por requerimiento legal cuando se exceda del plazo de dos años para la venta de los bienes recibidos en pago de obligaciones.

Estos bienes se valúan al que resulte menor entre su valor de costo y su valor de mercado. Si el valor de mercado fuese menor al valor de costo registrado contablemente, se debe contabilizar una estimación para desvalorización, por el importe de la diferencia entre ambos valores. Como valor de costo se toma el valor histórico de adquisición o producción en moneda nacional, estos bienes no deben ser 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 demás erogaciones relacionadas con bienes realizables deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

Como valor de mercado debe tomarse el valor neto de realización, el cual debe determinarse aplicando criterios estrictamente conservadores y se calcula restando al precio de venta estimado del bien los gastos a incurrir para la venta del mismo. El precio de venta estimado del bien será determinado por un perito valuador con independencia mental a la entidad financiera y al deudor, con base en la situación actual del mercado, sin considerar expectativas futuras de mejores condiciones y considerando que estos bienes deben ser vendidos en el menor plazo posible, de forma que la entidad recupere el dinero invertido para aplicarlo nuevamente a las actividades propias de su giro. La entidad debe contar, para todos los bienes realizables, con los informes de los peritos que han realizado los avalúos, los cuales deben ser actualizados con una periodicidad máxima anual.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Si un bien registrado en este grupo pasa a ser de uso de la entidad debe reclasificarse a la cuenta del grupo correspondiente.

Las entidades supervisadas deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, sea mediante arrendamiento operativo o financiero, en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición o producción.

(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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

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.

(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
Equipo de cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad	3 años

(v) *Revaluación*

Hasta mayo de 2007, a los bienes inmuebles se les aplicó la variación porcentual del índice de precios al productor industrial (IPPI). Esta metodología estuvo autorizada por la Superintendencia General de Entidades Financieras. A partir de junio 2007 esta práctica ya no se realiza y en su lugar se realizó una evaluación por medio de peritos externos y se actualizó el valor de mercado de los mismos. Al 30 de setiembre de 2008 se realizó el último avalúo.

(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 hasta

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

diciembre 2007, 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. A partir del año 2008 por el cambio en el Plan de Cuentas de cuentas no se amortizara más.

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

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance de situación, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo.

La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable. Tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

La SUGEF establece lo siguiente: Independientemente de lo expresado anteriormente, al 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 revaluados, 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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

de los bienes de uso se registra contra la cuenta "331 - Ajustes por revaluación de bienes".

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

(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 ajustar los fondos trasladados a la Asociación Solidarista, correspondiente a sus asociados.

(v) Reserva legal

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

(w) Superávit por reevaluación

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 reevaluación se

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

puede hacer directamente a Capital Social, sin registrar a Utilidades no distribuidas, previa autorización del CONASSIF.

(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 temporarias 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 temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria 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. A partir del 1 de octubre de 2007 el fondo es administrado por BCR Operadora de Pensiones mediante un contrato de administración integral.

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. El 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 Nacional de Emergencia 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. El gasto correspondiente a CNE, se calcula como un 3% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

(cc) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo

De acuerdo con el artículo 32 de la Ley Sistema de Banca para el Desarrollo, cada uno de los bancos públicos, a excepción del Banco Hipotecario para la Vivienda, destinarán, anualmente, al menos un cinco por ciento (5%) de sus utilidades netas después del impuesto sobre la renta, para la creación y el fortalecimiento patrimonial de sus propios fondos de desarrollo, con el objetivo de financiar a sujetos, físicos y jurídicos, que presenten proyectos viables y factibles, de conformidad con las disposiciones establecidas en la ley.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibilidades (Ver nota 4)	¢	218.490.996.765	182.115.033.614
Inversiones (Ver nota 5)		28.650.848.943	28.702.728.546
	¢	<u>247.141.845.708</u>	<u>210.817.762.160</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos:			
Disponibilidades		2.680.772.283	978.450.930
Inversiones en valores		19.783.902.073	23.407.988.640
Créditos	¢	279.028.905	304.131.622
Cuentas por cobrar		120.913.692	351.931.162
Participaciones en capital de otras empresas		37.169.904.304	33.187.003.667
Total activos	¢	<u>60.034.521.257</u>	<u>58.229.506.021</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público		1.631.145.260	3.396.132.861
Otras obligaciones financieras		0	8.419.420.000
Otras cuentas por pagar y provisiones		0	8.716.546
Total pasivos		<u>1.631.145.260</u>	<u>11.824.269.407</u>
Ingresos:			
Ingresos Financieros		931.708.591	1.348.252.037
Ingresos por participación en entidades		4.183.735.950	3.258.617.201
Ingresos operativos diversos		2.756.557.049	2.835.344.758
Total ingresos		<u>7.872.001.590</u>	<u>7.442.213.996</u>
Gastos:			
Gastos financieros		122.546.809	140.387.133
Gastos por participación en entidades		242.438.465	302.967.116
Gastos operativos diversos		735.389	29.000
Total de gastos		<u>365.720.663</u>	<u>443.383.249</u>
Participación en ganancia o pérdida no realizada de subsidiarias	¢	<u>(928.543.695)</u>	<u>194.452.039</u>

Al 31 de diciembre de 2008 las inversiones en los fondos administrados por BCR Fondo de Inversión, SFI suman un total de: ¢6.404.850.691 (¢1.396.778.806 para el 2007).

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación, para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Efectivo	¢	51.286.573.613	41.354.518.622
Depósitos a la vista en el BCCR		252.598.876.028	184.288.296.631
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país		1.470.180.002	1.074.015.834
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		49.082.901.431	4.216.892.345
Documentos de cobro inmediato		5.499.839.944	9.032.145.316
Total disponibilidades		<u>359.938.371.018</u>	<u>239.965.868.748</u>
Inversiones en valores y depósitos a plazo		31.479.254.283	73.021.533.244
Total efectivo y equivalente de efectivo	¢	<u><u>391.417.625.301</u></u>	<u><u>312.987.401.992</u></u>

A diciembre de 2008 los depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para cumplimiento del encaje mínimo legal por un monto de ¢218.490.996.765 y para diciembre de 2007 por un monto de ¢182.115.033.614.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, existe un pasivo denominado Cheques al Cobro por un monto de ¢3.518.453.505 y ¢5.844.455.622 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 se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibles para la venta	¢	245.032.572.704	355.830.419.805
Mantenidos hasta el vencimiento		27.695.698.247	32.447.619.565
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta		3.107.098.595	3.468.455.024
Productos por cobrar por inversiones mantenidas hasta el vencimiento		0	1.118.834.855
	¢	<u>275.835.369.546</u>	<u>392.865.329.249</u>
		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibles para la venta:		<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢	153.012.353.862	246.749.334.676
Bancos del Estado		20.349.116.760	26.888.336.808
Bancos Privados		8.914.488.910	44.296.940.501
Emisores Privados		39.516.213.729	8.069.594.480
Otras		6.219.142.074	6.418.244.700
		<u>228.011.315.335</u>	<u>332.422.451.165</u>
Emisores del Exterior			
Emisores Privadas		17.021.257.369	23.407.968.640
	¢	<u>245.032.572.704</u>	<u>355.830.419.805</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Valor en libros de inversiones		
mantenidas hasta el vencimiento:	Valor en libros	Valor en libros
Emisores del país:		
Gobierno	¢ 27.695.698.247	21.171.798.758
Bancos del Estado	0	3.000.000.000
Bancos Privados	0	7.428.900.000
Otras	0	500.238.807
	<u>27.695.698.247</u>	<u>32.100.937.565</u>
<u>Emisores del Exterior:</u>		
Bancos privados	0	346.682.000
	¢ <u>27.695.698.247</u>	<u>32.447.619.565</u>
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Valor razonable de inversiones		
mantenidas hasta el vencimiento:	Valor razonable	Valor razonable
Emisores del país:		
Gobierno	¢ 27.695.698.247	21.183.159.354
Bancos del Estado	0	3.031.661.958
Bancos Privados	0	7.507.046.704
Otras	0	500.258.333
	<u>27.695.698.247</u>	<u>32.222.126.349</u>
<u>Emisores del Exterior:</u>		
Bancos Privados	0	346.825.353
	¢ <u>27.695.698.247</u>	<u>32.568.951.702</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Existen inversiones que se otorgan en garantía por los siguientes conceptos:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Depositados como garantía de cámara de compensación en el Banco Central de Costa Rica (SINPE)	¢ 20.389.896.888	28.356.046.546
Títulos en garantía para captar en el mercado interbancario de dinero (MIB)	4.047.042.185	0
Títulos en garantía mercado de liquidez	4.213.909.870	0
Garantía operaciones VISA Internacional	0	346.682.000
¢	<u><u>28.650.848.943</u></u>	<u><u>28.702.728.546</u></u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(6) Cartera de créditos

El total de préstamos originados por el Banco se detalla por actividad como sigue:

(a) Cartera de créditos por actividad

Actividad	31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 61.370.259.260	37.389.926.226
Industria manufacturera	143.205.260.225	102.359.023.545
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	50.240.260.141	39.191.228.336
Explotación de minas y canteras	785.760.002	0
Comercio	900.714.154	215.491.371.827
Servicios	411.500.681.401	151.474.142.194
Transporte	35.665.549.176	29.289.167.875
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	6.505.142.868	148.927.850.618
Construcción, compra y reparación de inmuebles	262.416.297.482	28.373.020.677
Consumo	153.227.085.902	83.228.738.259
Hotel y restaurante	14.782.150.871	41.175.356.344
	<u>1.140.599.161.482</u>	<u>876.899.825.901</u>
Más productos por cobrar	9.852.410.881	5.863.568.827
Menos estimación para incobrables	(14.841.505.270)	(13.142.977.564)
	¢ <u>1.135.610.067.093</u>	<u>869.620.417.164</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(b) Cartera de préstamos por morosidad:

El detalle de la cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al día	¢ 1.069.774.891.265	831.514.935.080
De 1 a 30 días	42.324.990.440	35.611.465.095
De 31 a 60 días	12.507.897.361	4.347.668.086
De 61 a 90 días	2.195.447.980	1.053.840.006
De 91 a 120 días	3.428.428.942	340.629.286
De 121 a 180 días	2.173.429.055	354.654.199
Más de 180 días	2.612.230.500	621.420.325
Cobro Judicial	5.581.845.939	3.055.213.824
	¢ <u><u>1.140.599.161.482</u></u>	<u><u>876.899.825.901</u></u>

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco no mantiene préstamos a entidades financieras (¢21.022.724.000 a diciembre 2007).

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

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (883 operaciones en el 2008) (1012 operaciones en el 2007)	¢	2.612.230.500	3.096.498.313
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	62.630.193.778	29.069.937.157
Total de intereses no percibidos	¢	623.263.078	434.287.523

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre de 2008:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
1167	0,49%	¢ <u>5.581.845.939</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre de 2007:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
752	0,35%	¢ <u>3.055.213.824</u>

Al 31 de diciembre de 2008, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢5.760.685.279 (¢24.714.947.892 en el 2007).

Al 31 de diciembre de 2008, las tasas de interés promedio anual que devengaban los préstamos son de 15,97% en colones y 6,96% en dólares (12,02% en colones y 7,44% en dólares para el 2007).

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(d) Productos por cobrar sobre operaciones de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Créditos vigentes	¢	7.990.785.900	316.487.853
Créditos vencidos		1.490.781.346	5.339.607.239
Créditos en cobro judicial		370.843.635	207.473.735
	¢	<u>9.852.410.881</u>	<u>5.863.568.827</u>

(e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

Saldo al inicio del año 2007	¢	18.934.031.986
Más:		
Ajustes		8.571.820
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		(332.243.806)
Traspaso a insolutos		(65.197.702)
Reversión de la estimación contra ingresos		(5.402.184.734)
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	13.142.977.564
Más:		
Estimación cargada a resultados		7.915.687.258
Reversión de insolutos		6.636.899
Ajuste por diferencial cambiario		1.067.290.963
Menos:		
Traspaso a insolutos		(45.634.242)
Reversión de estimación contra ingresos		(7.133.994.758)
Traslado de saldos		(111.458.414)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	14.841.505.270

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(f) Créditos sindicados

Al 31 de diciembre de 2008, la cartera sindicada esta conformada de la siguiente manera:

Créditos Sindicados con el Banco Crédito Agrícola de Cartago

	No. Operaciones		BCR	BCAC
Colones	12	¢	2.460.677.662	3.254.634.305
Dólares	1		21.051.606.916	637.927.475
Total	13	¢	23.512.284.578	3.892.561.780

Créditos Sindicados con el Banco Internacional de Costa Rica

	No. Operaciones		BCR	BICSA
Dólares	8	¢	36.894.535.385	12.714.967.495
Total	8	¢	36.894.535.385	12.714.967.495

Además estas operaciones le generaron al Banco ingresos por administración de créditos sindicados ¢55.022.073

Al 31 de diciembre de 2007, la cartera sindicada esta conformada de la siguiente manera:

Créditos Sindicados con el Banco Crédito Agrícola de Cartago

	No. Operaciones		BCR	BCAC
Colones	15	¢	4.153.449.592	6.357.612.255
Dólares	2		31.890.914.402	3.491.583.000
Total	17	¢	36.044.363.994	9.849.195.255

Créditos Sindicados con el Banco Centroamericano de Integración Económica

	No. Operaciones		BCR	BCIE
Dólares	1	¢	371.060.029	1.581.502.521
Total	1	¢	371.060.029	1.581.502.521

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Créditos Sindicados con el Banco Internacional de Costa Rica

	No. Operaciones		BCR	BICSA
Dólares	9	¢	32.663.784.114	14.442.314.792
Total	9	¢	32.663.784.114	14.442.314.792

Créditos Sindicados con el Banco Nacional de Costa Rica

	No. Operaciones		BCR	BNCR
Dólares	1	¢	11.015.705.412	3.318.242.000
Total	1	¢	11.015.705.412	3.318.242.000

Además estas operaciones le generaron al Banco ingresos por un monto de ¢144.374.483.

(7) Bienes realizables, neto

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

		31 de diciembre de	
		2008	2007
Bienes inmuebles	¢	5.420.769.135	3.308.122.831
Otros bienes		947.665.876	464.422.012
Bienes adquiridos para la venta		198.077.059	0
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		124.933.501	102.733.284
		6.691.445.571	3.875.278.127
Estimación para valuación		(1.456.679.663)	(1.173.685.383)
	¢	5.234.765.908	2.701.592.744

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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al inicio del año	¢	1.173.685.383	1.081.339.662
Incrementos en la estimación		766.390.895	904.693.698
Reversiones en la estimación		(411.728.152)	(560.795.508)
Liquidación de la estimación por venta de propiedades		(71.668.463)	(231.664.969)
Traspaso a cuentas fuera de uso		0	(19.887.500)
Saldo al 31 de diciembre	¢	1.456.679.663	1.173.685.383

(8) Participación en otras empresas

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Participación en BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A	¢	3.714.122.994	4.383.787.886
Participación en BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión SA		2.734.830.046	2.093.740.933
Participación en BCR Pensiones, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias SA		2.229.223.664	2.735.954.947
		8.678.176.704	9.213.483.766
Banco Internacional de Costa Rica S.A. y Subsidiarias		28.491.727.600	23.973.519.901
Participaciones en otras entidades no financieras del exterior		5.530.800	4.952.600
	¢	37.175.435.104	33.191.956.267

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 3.213 acciones comunes para el año 2008(1.836 para el año 2007). 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.

En la Asamblea de Accionistas realizada en marzo de 2007 se aprobó capitalizar la suma de US\$20 millones adicionales y dicho registro fue incorporado en libros en el año 2008 e incorporado a los estados financieros. En adición a lo anterior, en Asamblea de Accionistas realizada en marzo 2008, se acordó la capitalización de US\$10.6 millones, para un capital total de US\$75.6 millones distribuido en un total de 6.300 acciones con un valor nominal de US\$12.000 cada una (US\$12.500 para el 2007).

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 31 de diciembre de 2008 y 2007 incluye un monto de ¢1.810.522.544 y ¢1.662.504.788 respectivamente, correspondiente a los resultados de operación de BICSA.

El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto del Banco al 31 de diciembre de 2008 y 2007 incluye un monto de ¢2.903.774.530 y ¢-984.580.253 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

(9) Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Las propiedades, mobiliario y equipo de uso al 31 de diciembre, 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>
Saldos al 31 de diciembre de 2007	¢ 11.282.071.496	31.352.687.403	13.163.939.542	15.293.363.079	2.745.180.657	1.357.472.071	75.194.714.248
Adiciones	343.787.635	390.895.194	4.144.381.171	5.329.336.476	1.355.631.000	3.816.761.061	15.380.792.537
Retiros	0	0	(173.403.348)	(295.069.175)	(217.870.607)	(39.965.117)	(726.308.247)
Trasposos	0	0	(216.741.777)	(85.775.793)	0	0	(302.517.570)
Revaluación	4.433.461.563	10.524.919.492	0	0	0	0	14.958.381.055
Reversión de revaluación	0	0	(26.297.777)	0	(127.334.425)	0	(153.632.202)
Saldos al 31 de diciembre de 2008	16.059.320.694	42.268.502.089	16.891.877.811	20.241.854.587	3.755.606.625	5.134.268.015	104.351.429.821
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>							
Saldos al 31 de diciembre de 2007	0	6.171.530.451	6.062.646.898	9.269.381.278	1.070.819.460	1.019.807.243	23.594.185.330
Gasto por depreciación	0	611.772.724	1.159.593.686	1.949.738.413	253.743.706	436.395.475	4.411.244.004
Retiros	0	0	(75.898.410)	(44.620.125)	(331.162.377)	0	(451.680.912)
Trasposos	0	(643.903)	(145.564.294)	(79.829.749)	0	0	(226.037.946)
Revaluación	0	1.836.267.627	0	0	0	0	1.836.267.627
Saldos al 31 de diciembre de 2008	¢ 0	8.618.926.899	7.000.777.880	11.094.669.817	993.400.789	1.456.202.718	29.163.978.103
Saldos, netos:							
31 de diciembre de 2008	¢ 16.059.320.694	33.649.575.190	9.891.099.931	9.147.184.770	2.762.205.836	3.678.065.297	75.187.451.718

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Velículos	Arrenda. Financieros	Total
Costo:							
Saldos al 31 de diciembre del 2006	₡ 8.547.525.314	27.045.698.195	10.656.808.724	12.677.441.037	1.930.447.608	39.965.117	60.897.885.995
Adiciones	518.134.816	663.718.580	2.631.562.595	2.665.183.650	849.872.490	1.317.506.954	8.645.979.085
Retiros	0	0	(24.961.553)	(29.848.885)	(7.363.424)	0	(62.173.862)
Trasposos	0	1.445.881.969	(89.819.227)	(19.412.723)	(25.902.237)	0	1.310.747.782
Revaluación	2.473.106.473	3.112.016.402	0	0	0	0	5.585.122.875
Reversión de revaluación de índices	0	0	(9.650.997)	0	(1.873.780)	0	(11.524.777)
Deterioro	(256.695.107)	(914.627.743)	0	0	0	0	(1.171.322.850)
Saldos al 31 de diciembre de 2007	11.282.071.496	31.352.687.403	13.163.939.542	15.293.363.079	2.745.180.657	1.357.472.071	75.194.714.248
Depreciación acumulada y deterioro:							
Saldos al 31 de diciembre del 2006	0	4.956.456.644	5.351.105.599	7.620.679.228	937.373.570	22.235.854	18.887.850.895
Gasto por depreciación	0	467.807.836	792.222.009	1.680.785.467	167.741.780	367.170.381	3.475.727.473
Ajuste de periodos anteriores	0	0	0	0	0	704.628.659	704.628.659
Retiros	0	0	(24.461.095)	(14.174.046)	(9.237.205)	0	(47.872.346)
Trasposos	0	0	(56.219.615)	(17.909.371)	(25.058.686)	(1.706.523)	(100.894.195)
Reversión de depreciación	0	(30.757.358)	0	0	0	(72.521.126)	(103.278.484)
Revaluación de índices	0	778.023.329	0	0	0	0	778.023.329
Saldos al 31 de diciembre de 2007	0	6.171.530.451	6.062.646.898	9.269.381.278	1.070.819.459	1.019.807.245	23.594.185.331
Saldos, netos:							
31 de diciembre de 2007	₡ 11.282.071.496	25.181.156.952	7.101.292.644	6.023.981.801	1.674.361.198	337.664.826	51.600.528.917

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(10) Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2008, los activos intangibles, netos corresponden a sistemas de cómputo, plusvalía comprada por compra de acciones de BICSA, se detalla como sigue:

Costo:

Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	9.460.830.450
Adiciones a sistema de cómputo		7.962.285.352
Disminución otros activos intangibles		(5.342.176.678)
Traslados Amortización Plusvalía		(213.922.413)
Saldo al 31 de diciembre de 2008		11.867.016.711

Amortización acumulada y deterioro:

Saldo al 31 de diciembre de 2007		6.317.687.838
Gasto por amortización		896.875.791
Traslados Amortización Plusvalía		(213.922.413)
Retiros		(655.751.124)
Reversión de amortización		(3.357.655)
Saldo al 31 de diciembre de 2008		6.341.532.437

Saldos, netos:

Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢	5.525.484.274
---	---	----------------------

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2007, los activos intangibles, netos corresponden a sistemas de cómputo y se detallan como sigue:

Costo:

Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢	8.018.983.063
Adiciones		1.441.847.387
Saldo al 31 de diciembre de 2007		9.460.830.450

Amortización acumulada y deterioro:

Saldo al 31 de diciembre de 2006		5.348.680.196
Gasto por amortización		1.078.299.497
Reversión de amortización		(109.291.854)
Saldo al 31 de diciembre de 2007		6.317.687.839

Saldos, netos:

Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢	3.143.142.611
---	---	----------------------

(11) Captaciones a la vista

Las captaciones a la vista se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2008	2007
Cuentas corrientes	¢	612.583.967.625	547.244.035.397
Cheques certificados		397.730.833	229.541.351
Depósitos de ahorro a la vista		301.153.576.558	283.022.269.156
Captaciones a plazo vencidas		9.934.851.764	9.129.858.131
Otras obligaciones con el público a la vista		6.410.679.477	5.750.119.091
	¢	930.480.806.257	845.375.823.126

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(12) 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 es el siguiente:

		<u>31 de diciembre de</u>			
		<u>2008</u>		<u>2007</u>	
		<u>Alavista</u>	<u>Aplazo</u>	<u>Alavista</u>	<u>Aplazo</u>
Depósitos del público	¢	924.070.126.779	527.290.081.083	839.625.704.085	374.873.231.008
Obligaciones con el público		641.067.478	0	5.750.119.091	0
Depósitos de entidades estatales		749.671.717	17.370.683.914	16.901.025.296	6.434.129.720
Depósitos de otros bancos		295.104.573	278.555.000	3.126.776.810	1.648.780.000
	¢	<u>934.175.582.547</u>	<u>544.939.319.997</u>	<u>865.403.625.232</u>	<u>382.956.140.728</u>

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los depósitos con el público a la vista incluyen depósitos judiciales por ¢95.984.416.999 y ¢81.710.203.460 respectivamente, los cuales por su naturaleza se encuentran restringidos.

El total de clientes en el 2008 a la vista es de 1.068.595 y a plazo es de 31.547 y en el 2007 a la vista es de 1.432.402 y a plazo es de 35.259

(13) 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 31 de diciembre de 2008, el Banco no mantiene operaciones con pacto de recompra.

Al 31 de diciembre de 2007, el Banco no mantiene operaciones con pacto de recompra.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco no mantiene operaciones de reventas.

Al 31 de diciembre de 2007, el Banco mantiene operaciones de reventas como sigue:

<u>Emisor</u>	<u>Saldo del activo</u>	<u>Valor razonable de garantía</u>	<u>Fecha de recompra</u>	<u>Precio de recompra</u>
Banco Central	5.343.209.447	5.317.945.833	01-01-08 al 09-01-08	100%
Gobierno Local	¢ 1.966.911.811	356.687.370	01-01-08 al 14-01-08	100%
Otros	500.238.806	500.219.281	01-01-08 al 02-01-08	100%
	¢ 7.810.360.064	6.174.852.484		

(14) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 3.694.776.290	20.027.802.106
Sobregiros en cuentas corrientes a la vista en Entidades Financieras del Exterior	4.066.853.555	337.986.819
Obligaciones a la vista mandato legal	57.270.652.452	24.892.879.063
Obligaciones por cheques al cobro	3.518.453.505	5.844.455.622
Otras obligaciones con entidades Financieras del país a la vista	0	7.483.378.600
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	17.649.238.914	8.082.909.720
Préstamos de entidades financieras del exterior	61.814.927.501	70.896.469.000
Obligaciones por arrendamientos financieros	3.708.342.259	364.726.332
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	741.497.959	0
Cargos por pagar por obligaciones con entidades relacionadas	0	437.849.104
	¢ 152.464.742.435	138.368.456.366

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

El vencimiento de los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2008, se detalla como sigue:

		Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢	0	34.003.928.000	0	34.003.928.000
De uno a dos años		0	15.486.240.000	0	15.486.240.000
De tres a cinco años		0	12.324.759.501	0	12.324.759.501
Total	¢	0	61.814.927.501	0	61.814.927.501

El vencimiento de los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2007, se detalla como sigue:

		Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢	7.483.378.600	45.068.660.000	0	52.552.038.600
De tres a cinco años		0	13.867.280.000	0	13.867.280.000
Más de cinco años		0	11.960.529.000	0	11.960.529.000
Total	¢	7.483.378.600	70.896.469.000	0	78.379.847.600

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

Al 31 de diciembre de 2008:

		Cuota	Intereses	Amortización
Menos de un año	¢	1.092.698.807	63.954.687	1.028.744.120
De uno a cinco años		2.750.133.056	70.534.917	2.679.598.139
	¢	3.842.831.863	134.489.604	3.708.342.259

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2007

		Cuota	Intereses	Amortización
Menos de un año	¢	217.762.900	20.943.273	196.819.627
De uno a cinco años		180.967.801	13.061.096	167.906.705
	¢	398.730.701	34.004.369	364.726.332

(15) 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 31 de diciembre de 2008 el Banco tiene una provisión de impuesto sobre la renta de ¢8.952.300.681 (¢6.889.833.002 en diciembre de 2007).

		31 de diciembre de	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto sobre la renta provisionado	¢	8.963.050.490	6.889.833.003
Impuesto de renta diferido		(289.172.410)	(1.663.504.962)
Excedente provisión para impuesto de renta		0	(706.282.691)
Impuesto sobre la renta		8.673.878.080	4.520.045.350
Realización del impuesto sobre la renta diferido	¢	986.792.033	61.912.518

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

Al 31 de diciembre de 2008, el impuesto de renta diferido activo y pasivo es atribuible a

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoracion de Inversiones	2.207.655.164	(115.307.075)	2.092.348.089
Revaluación activos	0	(5.342.575.605)	(5.342.575.605)
Provisiones	1.952.674.402	0	1.952.674.402
Total	¢ 4.160.329.566	(5.457.882.680)	(1.297.553.114)

Al 31 de diciembre de 2007, el impuesto de renta diferido activo y pasivo es atribuible a

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoracion de Inversiones	0	(547.504.724)	(547.504.724)
Revaluación activos	0	(3.057.090.732)	(3.057.090.732)
Provisiones	1.663.504.962	0	1.663.504.962
Total	¢ 1.663.504.962	(3.604.595.456)	(1.941.090.494)

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2008

	31 de diciembre de 2007	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2008
En la cuenta de pasivo				
Valoracion de Inversiones	(547.504.724)	492.699.857	(60.502.207)	(115.307.074)
Revaluación activos	(3.057.090.732)	494.092.176	(2.779.577.049)	(5.342.575.605)
En la cuenta de activo				
Valoracion de Inversiones	0	1.326.520.436	881.134.729	2.207.655.165
Provisiones	1.663.504.962	289.169.438	0	1.952.674.400
Total	¢ (1.941.090.494)	2.602.481.907	(1.958.944.527)	(1.297.553.114)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2007

	31 de diciembre de 2006	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2007
En la cuenta de pasivo				
Valoración de Inversiones	(2.092.990.654)	8.727.537	1.536.758.393	(547.504.724)
Revaluación activos	(2.558.539.512)	53.184.981	(551.736.201)	(3.057.090.732)
En la cuenta de activo				
Provisiones	0	1.663.504.962	0	1.663.504.962
Total	¢ (4.651.530.166)	1.725.417.480	985.022.192	(1.941.090.494)

Al 31 de diciembre, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes del impuesto sobre la renta (30%) se concilia como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad del período	¢ 12.352.979.826	9.497.781.656
Impuesto de renta esperado	12.352.979.826	9.497.781.656
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles	3.845.232.908	7.700.492.631
<i>Menos:</i>		
Ingresos no gravables	(7.524.334.654)	(10.308.441.284)
Efecto financiero de impuesto diferido	289.172.410	0
Impuesto sobre la renta	¢ <u>8.963.050.490</u>	<u>6.889.833.003</u>

El Banco procedió el 29 de julio de 2008, acorde con lo recomendado por la Dirección General de Tributación, con el pago del principal de la obligación tributaria por ¢ 21.990.050.779, según acuerdo de Junta Directiva SESIÓN: 26-08, del 09 de setiembre de 2008.

BANCO DE COSTA RICA.

Notas a los Estados Financieros Individuales

(16) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Prestaciones Legales	(1) Obligaciones Patronales	(2) Salario escolar	Litigios	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2006	¢ 8.576.238.091	2.858.873.446	2.760.287.301	262.211.456	5.550.585.630	20.008.195.924
Provisión realizada	2.501.019.906	5.484.290.608	3.615.875.269	578.695.260	8.949.679.642	21.129.560.685
Provisión utilizada	(180.322.118)	(4.465.192.164)	(2.748.930.250)	(8.020.000)	(4.931.788.226)	(12.334.252.758)
Ajuste por diferencial cambiario	0	0	0	(5.043.000)	0	(5.043.000)
Reversión de provisión	3.215.002	(16.223.991)	0	(233.850.458)	0	(246.859.447)
Saldo al 31 de diciembre de 2007	10.900.150.881	3.861.747.899	3.627.232.320	593.993.258	9.568.477.046	28.551.601.404
Saldo al 31 de diciembre de 2007	10.900.150.881	0	3.627.232.320	593.993.258	9.568.477.046	24.689.853.505
Provisión realizada	3.063.354.021	0	3.255.469.057	170.223.839	9.670.130.255	16.159.177.172
Provisión utilizada	(383.842.556)	0	(3.600.717.447)	(46.497.883)	(8.599.316.772)	(12.630.374.658)
Traslado de saldos	0	0	(3.281.983.930)	0	0	(3.281.983.930)
Ajuste por diferencial cambiario	0	0	0	11.488.796	0	11.488.796
Reversión de provisión	(1.332.006.277)	0	0	(93.085.063)	0	(1.425.091.340)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢ 12.247.656.069	0	0	636.122.947	10.639.290.529	23.523.069.545

(1,2) Por el cambio del plan de cuentas de la SUGEF, a partir del año 2008 las obligaciones patronales se reclasifican en las cuentas por pagar.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Por motivo de litigios pendientes a diciembre 2008 en contra del Banco en los cuales se vería afectado se ha considerado realizar las siguientes provisiones:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en la suma de ¢2.614.397.585 y US\$9.001.783, de los cuales el Banco ha considerado provisionar la suma de ¢208.512.150 y \$50.927.
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ¢58.133.000 de los cuales no ha considerado provisionar alguna suma..
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ¢1.298.371.418, de los cuales el Banco ha considerando provisionar la suma de ¢399.444.107 en los casos que existe una condenatoria no firme.

Por motivo de litigios pendientes a diciembre de 2007 en contra del Banco en los cuales se vería afectado se ha considerado realizar las siguientes provisiones:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se ha estimado en la suma de ¢2.039.593.167 y US\$725.000, de los cuales se ha considerado provisionar la suma de ¢175.497.150.
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ¢1.245.769.476 y US\$200.000, de los cuales el banco ha considerado provisionar la suma de ¢309.444.108 y US\$200.000 en los casos que existe una condenatoria no firme.
- En procesos penales donde figura el Banco 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 ha considerado provisionar.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(17) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas, se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Comisiones por pagar	0	12.320
Honorarios por pagar	41.371.220	241.162.918
Acreedores por bienes y servicios	80.000	0
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	225.793.808	0
Aportaciones patronales	897.596.849	687.142.500
Retenciones por orden judicial	1.343.704.506	1.250.418.352
Impuestos retenidos por pagar	1.911.253.090	1.862.141.923
Aportaciones laborales retenidas por pagar	423.631.197	309.448.589
Otras retenciones a terceros por pagar	2.966.750.628	2.276.237.077
Remuneraciones por pagar	4.422.330.202	15.480.361
Participaciones por pagar sobre resultados del periodo	5.319.028.494	5.673.348.076
Vacaciones acumuladas por pagar	4.205.218.801	0
Aguinaldo acumulado por pagar	321.690.879	0
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	33.712.447	0
Acreedores varios	3.755.101.851	6.236.241.629
	<u>25.867.263.972</u>	<u>18.551.633.745</u>

(18) Patrimonio

a) Capital Social

El capital social del Banco está conformado por:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Capital según Ley 1644	30.000.000	30.000.000
Incremento de capital según Ley 7107	39.484.195.074	39.484.195.074
Incremento de capital según Ley 8703	27.619.000.002	0
Otros	13.809.389.574	13.809.389.574
	<u>80.942.584.650</u>	<u>53.323.584.648</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Con fecha 23 de diciembre de 2008 el Poder Ejecutivo realizó la entrega de títulos valores con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (4191,4180,4181 y 4182 por UD10.541.265,09 cada uno por 655.021 tipo de referencia) que autoriza el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703 Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la Republica para el Ejercicio 2008 y otorga al Banco ¢27.619.000.002 para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa.

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.

(19) Cuentas contingentes

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

El detalle de los instrumentos financieros con riesgo fuera del balance se detalla a continuación:

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Garantías otorgadas:			
De cumplimiento	¢	60.418.072.647	59.554.711.932
De participación		12.399.316.448	6.418.920.816
Cartas de crédito emitidas no negociadas		11.573.797.410	9.157.140.565
Cartas de crédito confirmadas no negociadas		376.578.787	1.462.883.798
Líneas de crédito de utilización automática		59.899.735.940	66.092.298.350
Otras contingencias		175.882.932	151.826.371
Créditos pendientes de desembolsar		26.716.494.260	42.369.549.023
	¢	<u><u>171.559.878.424</u></u>	<u><u>185.207.330.855</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.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las cartas de crédito tramitadas tienen como depósito de garantía el 100% o se encuentran respaldadas por líneas de crédito.

Otras contingencias:

Al 31 de diciembre de 2008, la División Jurídica del Banco no mantiene ninguna situación de litigios contingentes.

Al 31 de diciembre de 2007, la Dirección Profesional de Faycatax, SA, servicio de impuesto del Bufete Facio & Cañas, tiene los siguientes litigios pendientes o inminentes en contra del Banco:

- Traslado de cargo determinativo número 2752000016351 de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes. El monto que se indica en el traslado de cargos es por la suma ¢21.990.050.778.
- Traslado de cargos sancionatorio número 1931000171003 de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes. El monto que se indica el traslado de cargos es por la suma de ¢5.497.512.694.
- Proceso contencioso administrativo 08-000016-0161-CA. En otros procesos similares las condenas en costas son por valor de ¢500.000.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(20) Fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibilidades	¢	506.591.279	236.477.781
Inversiones		25.634.455.459	11.988.542.328
Cartera de créditos		236.141.157	282.838.853
Estimación para incobrables		(31.274.395)	(3.493.328)
Otras cuentas por cobrar		4.719.195.146	374.281.611
Propiedad, mobiliario y equipo		51.125.982.083	33.298.103.151
Otros Activos		12.776.793.010	782.913.856
	¢	<u>94.967.883.739</u>	<u>46.959.664.252</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(21) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	62.233.946.826	60.132.377.245
Garantías recibidas en poder de terceros	2.522.888.461	3.466.423.985
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	147.241.392.169	208.902.809.314
Cuentas castigadas	19.947.046.359	20.647.138.878
Productos por cobrar en suspenso	3.708.281.182	3.554.031.138
Otras cuentas de registro	3.470.082.142.644	379.213.464.578
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	118.215.657.887	104.813.120.096
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	23.888.737.162	0
Valores negociables en custodia	1.717.888.205.186	1.534.037.504.668
Valores negociables por cuenta terceros recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	47.695.665.697	0
Valores negociables por cuenta terceros dados en garantía (Fideicomiso de garantía)	22.836.278.951	0
¢	<u>5.636.260.242.524</u>	<u>2.314.766.869.902</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(22) Ingresos por inversiones en valores y depósitos

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ 16.364.723.729	18.105.682.173
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento	0	9.207.320.473
	<u>¢ 16.364.723.729</u>	<u>27.313.002.646</u>

(23) Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sobregiros en cuenta corriente	¢ 646.918.214	497.279.450
Por préstamos con recursos del BCCR	2.467	0
Préstamos con otros recursos	101.331.235.300	73.716.429.873
Productos por tarjetas de crédito	5.460.968.280	4.361.564.047
Factoreo	239.844.848	404.246.325
Cartas de crédito emitidas negociadas	40.186.453	9.461.685
Cartas de credito confirmadas negociadas	5.033	0
Créditos vencidos y en cobro judicial	890.119	5.463.883
	<u>¢ 107.720.050.714</u>	<u>78.994.445.263</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(24) Gastos por obligaciones con el público

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢	8.729.970.465	11.595.429.488
Gastos por captaciones a plazo		20.400.024.639	20.415.162.583
Obligaciones por aceptaciones		0	5.901.213
Gasto por obligaciones por pactos recompras de valores		92.287.472	0
Otras obligaciones con el público a plazo		16.100	0
	¢	<u>29.222.298.676</u>	<u>32.016.493.284</u>

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

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de cartera de crédito	¢	8.700.334.302	0
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar		1.139.768.231	1.217.292.263
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de créditos contingentes		386.223.595	4.100.820
	¢	<u>10.226.326.128</u>	<u>1.221.393.083</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(26) Ingresos por recuperaciones de activos financieros

Los ingresos por recuperaciones de activos financieros detallan así:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Recuperaciones de créditos castigados	¢	1.653.196.710	3.037.523.296
Recuperaciones de cuentas por cobrar		165.649.756	143.154.903
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de cartera de créditos		8.192.130.975	5.402.184.734
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar		464.014.055	893.466.877
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para créditos contingentes		148.463.673	18.070.947
Disminución de provisiones para obligaciones patronales		30.213.934	0
Disminución de provisiones por litigios pendientes		93.085.063	0
Disminución otras provisiones		2.440.076.734	0
	¢	<u>13.186.830.900</u>	<u>9.494.400.757</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(27) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Por giros y transferencias	1.603.399.091	1.260.516.269
Por comercio exterior	161.461.663	73.915.303
Por certificación de cheques	9.335.736	9.266.031
Por administración de fideicomisos	279.870.218	162.563.251
Por custodias	131.213.303	147.859.390
Por mandatos	14.409.815	17.929.420
Por cobranzas	235.720.241	198.377.611
Por consignaciones	0	37.226.393
Por tarjetas de crédito	16.569.830.915	11.263.499.548
Por sobregiros en cuentas corrientes	0	1.529
Por servicios administrativos	12.442.367	33.753.000
De entrada y salida	0	21.382.985
Por administración de fondos de inversión	5.508	0
Por colocación de seguros	1.234.981.912	592.853.731
Comisiones por servicios de custodia de valores autorizado	144.086.541	0
Otras comisiones	11.372.190.098	9.549.227.185
¢	<u><u>31.768.947.408</u></u>	<u><u>23.368.371.646</u></u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(28) Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sueldos y bonificaciones, personal permanente	¢ 31.090.974.427	26.096.362.686
Sueldos y bonificaciones, personal contratado	877.990.383	357.616.288
Remuneración a directores y fiscales	74.870.281	63.557.205
Tiempo extraordinario	658.500.266	1.047.355.587
Viáticos	641.507.533	624.825.330
Decimotercer sueldo	2.843.875.899	2.397.930.905
Vacaciones	4.246.613.198	2.976.547.930
Incentivos	19.534.795	2.236.800.000
Otras remuneraciones	797.064.554	436.947.607
Preaviso y cesantía	0	3.770.346.540
Cargas sociales patronales	12.216.033.451	9.025.628.686
Refrigerios	288.129.916	237.279.717
Vestimenta	408.682.377	130.395.787
Capacitación	818.098.445	638.373.353
Seguros para el personal	64.672.088	63.157.869
Bienes asignados para uso personal	5.003.488	2.679.216
Salario escolar	4.412.218.674	3.616.816.362
Fondo de capitalización laboral	988.987.622	834.812.443
Otros gastos de personal	168.331.230	397.642.890
Gastos por servicios externos	5.758.820.569	3.990.679.578
Gastos de movilidad y comunicación	2.785.917.115	2.734.046.655
Seguros sobre bienes	99.882.291	82.264.843
Mantenimiento y reparación de propiedad	2.756.922.790	2.628.635.140
Agua y energía eléctrica	1.676.953.545	1.309.134.028
Alquiler de inmuebles	2.599.797.493	2.161.447.318
Alquiler de muebles y equipos	440.864.781	757.430.395
Depreciación de propiedad, planta y equipo	4.192.043.303	3.355.083.461
Amortización a propiedades tomadas en alquiler	992.202.786	567.231.396
Pérdida por deterioro	0	181.992.352
Otros gastos de infraestructura	686.372.175	823.168.531
Gastos generales	9.531.494.640	8.189.396.013
	¢ <u>92.142.360.115</u>	<u>81.735.586.111</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

(29) Arrendamientos operativosEl Banco actuando como Arrendatario

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Menos de un año	¢	89.155.594	168.804.586
Entre uno y cinco años		55.207.745	34.769.196
	¢	<u>144.363.339</u>	<u>203.573.782</u>

(30) Valor razonable

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

		<u>31 de diciembre de</u>		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>		<u>2007</u>	
		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢	359.938.371.018	359.938.371.018	239.965.868.748	239.965.868.748
Inversiones		275.835.369.546	272.728.270.951	388.278.039.370	388.399.371.507
Cartera de crédito		1.140.599.161.482	1.307.515.243.543	876.775.003.468	983.315.319.610
		<u>1.776.372.902.046</u>	<u>1.940.181.885.512</u>	<u>1.505.018.911.586</u>	<u>1.611.680.559.865</u>
Captaciones a la vista		924.070.126.779	924.070.126.779	839.625.704.035	839.625.704.035
Depósitos a plazo		544.939.319.997	544.345.564.541	382.956.140.728	382.915.801.353
Obligaciones financieras		61.814.927.501	61.814.927.501	78.379.847.600	78.929.797.443
	¢	<u>1.530.824.374.277</u>	<u>1.530.230.618.821</u>	<u>1.300.961.692.363</u>	<u>1.301.471.302.831</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, hasta el año 2007.

(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 los depósitos y préstamos por pagar 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.

(31) 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 consuno con la Tesorería del Banco elaboran. Estos elementos están contemplados en las políticas de administración de liquidez las cuales son seguidas ampliamente por la Tesorería y Riesgos de Mercado. Estos modelos son ajustados por la volatilidad de los insumos que nutren el flujo de caja tales como cuentas corrientes y cuentas de ahorro

Al 31 de diciembre del 2008, el Banco cuenta con un calce de plazos a un mes ajustado por volatilidad de 2,05 veces contrastándolo con 1,63 de septiembre del 08 mientras que ese mismo indicador a diciembre del 2007 era de 2,10, 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Aunque haya disminuido este indicador en un 2,38% anual, el Banco se encuentra muy lejos de generar una señal de alerta por acercamiento al límite. Adicionalmente a ello, el tener un indicador más cercano a lo que exige el regulador, debe ser oteado con una óptica de negocio en el cual se está haciendo un mejor uso de los recursos líquidos, sin que lo anterior implique una mayor exposición al riesgo de liquidez. Este cambio se presenta como resultado de un aumento en los vencimientos de pasivos a 30 días en moneda nacional de noviembre a diciembre de este año en ¢2.518,94 millones, así como disminuciones sumadas en vencimientos de pasivos a la vista y obligaciones con el público en moneda nacional del orden de ¢108.751,90 millones mientras que los mismos dos rubros anteriores pero en moneda extranjera aumentan en un valor de ¢ 21.341,90 millones. No obstante, la recuperación de activos a 30 días en moneda local, han crecido de noviembre a diciembre del 2008 en ¢ 58.261,54 millones y la recuperación de activos a la vista en moneda extranjera fue de ¢ 19.970,48 millones, lo que explica el resultado obtenido para el cierre del mes de diciembre del 2008. Estos cambios mostrados en los rubros que alimentan este indicador del cuadro “CAMEL”, ofrecen resultados holgados en la atención de la liquidez ya que los componentes del numerador han crecido un 30,36% con respecto a los componentes del denominador que han mostrado un crecimiento anual del 9,82% lo que implica un mayor y mejor monitoreo de la administración de la liquidez, elemento que se proporciona con el modelo de Miller-Orr.

En cuanto al calce de plazos a tres meses ajustado por volatilidad, es de 1,43 mientras que ese mismo indicador a diciembre 2007 fue de 1,57, representando así una disminución del 8,91% manteniéndose de esta forma en nivel normal, dado que lo estipulado en la normativa correspondiente para estar en esta condición es que el resultado sea mayor o igual a 1 vez. Esta disminución poco significativa en el indicador es producto de un incremento interanual del numerador del 29,97% y de un incremento del denominador de tan solo 0,24%, comportamientos que presagian resultados más favorables para los próximos meses.

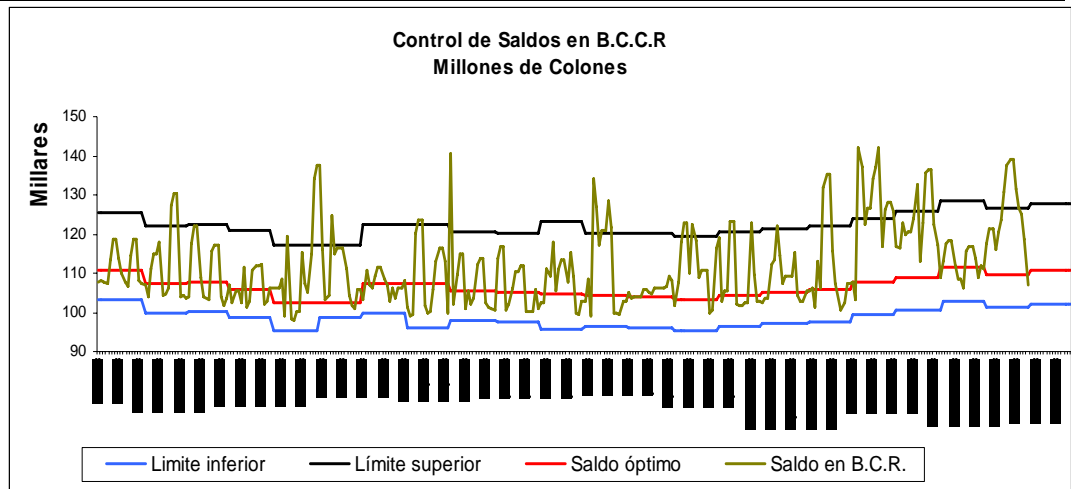
Con base en los indicadores de riesgos anteriormente analizados, se considera que el riesgo de liquidez, al día de hoy, es de un impacto bajo, máxime con el apoyo del Gobierno de la República para la capitalización de la Institución en un entorno e interno teñido por la política de restricción monetaria del Banco Central de Costa Rica y la falta de confianza de los bancos internacionales fundamentada en la crisis subprime. El modelo de optimización de Miller-Orr, ofrece una zona de confort a la gestión de Tesorería para enfrentar las contingencias y requerimientos de liquidez, tal como se muestra en los gráficos siguientes donde se visualiza la adecuada

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

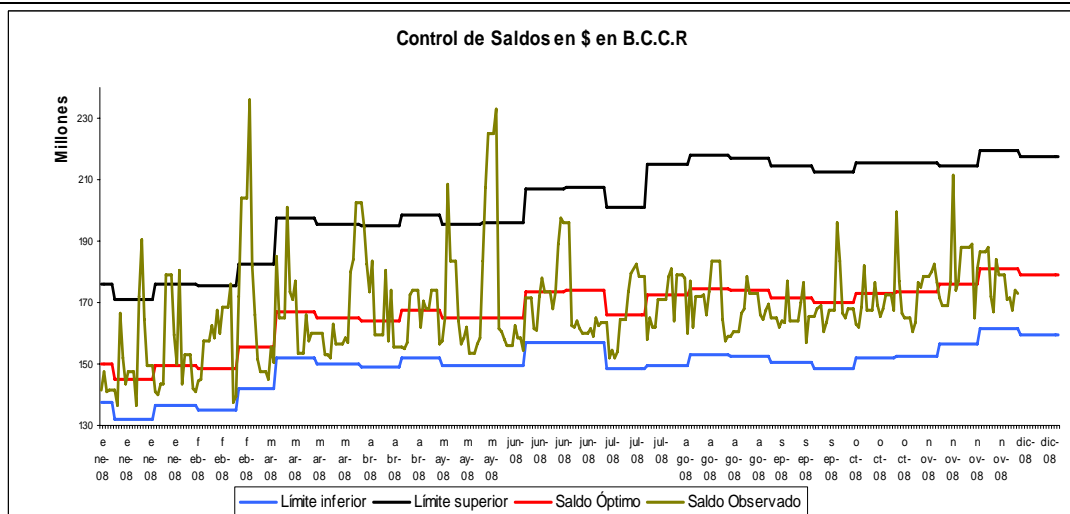
gestión para con este recurso ya que el saldo de caja se encuentra en los límites propuestos por el modelo.

Gráfico No. 1: Control del principal Indicador de Liquidez en CR ¢



De esta manera el flujo de caja de la Tesorería debe estar circunscrito en las bandas ofrecidas por el modelo que en el caso en colones para la quincena de final del 2008 están en su cota superior en ¢127.824,07 millones y su cota inferior en ¢101.994,91 millones, con un saldo óptimo de ¢110.604,63 millones, donde se nota en el gráfico N° 1 que ha estado cumpliendo.

Gráfico No. 2: Control del principal Indicador de Liquidez en US\$



De esta manera el flujo de caja de la Tesorería debe estar circunscrito en las bandas ofrecidas por el modelo que en el caso en dólares para la quincena de final

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

del 2008 están en su cota superior en \$ 217.382.945,67 y su cota inferior en \$159.698.743,82, con un saldo óptimo de \$178.926.811,10, donde se nota en el gráfico No. 2 que ha estado cumpliendo.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Al 31 de diciembre de 2008

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	¢ 107.339.494.989	0	0	0	0	0	0	0	107.339.494.989
Cta encaje BCCR	184.372.361.948	7.305.821.719	2.340.121.886	8.007.222.008	28.732.307.732	2.450.110.072	19.390.930.663	0	252.598.876.028
Inversiones	6.289.174.854	32.585.900.620	4.509.572.135	12.409.645.928	10.843.502.671	20.931.088.153	188.266.485.184	0	275.835.369.545
Cartera de crédito	0	52.119.537.189	21.062.224.647	19.818.565.147	44.619.341.721	56.085.955.458	943.197.083.500	13.548.864.701	1.150.451.572.363
	¢ 298.001.031.791	92.011.259.528	27.911.918.668	40.235.433.083	84.195.152.124	79.467.153.683	1.150.854.499.347	13.548.864.701	1.786.225.312.925
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 930.480.806.257	55.094.838.912	24.448.950.000	85.755.043.000	192.147.639.000	42.783.063.000	127.083.457.083	0	1.457.793.797.252
Obligaciones con entidades financieras	68.550.735.801	2.600.658.892	939.455.892	34.141.754.892	10.368.468.784	2.638.401.351	32.483.768.865	0	151.723.244.477
Cargos por pagar	1.237.301.951	367.777.770	454.383.781	1.586.787.782	738.571.065	208.457.231	1.228.066.454	0	5.821.346.034
	1.000.268.844.009	58.063.275.574	25.842.789.673	121.483.585.674	203.254.678.849	45.629.921.582	160.795.292.402	0	1.615.338.387.763
Diferencia	¢ (702.267.812.218)	33.947.983.954	2.069.128.995	(81.248.152.591)	(119.059.526.725)	33.837.232.101	990.059.206.945	13.548.864.701	170.886.925.162

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre 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	TOTAL
								más de treinta días	
Disponibilidades	¢ 55.677.572.117	0	0	0	0	0	0	0	55.677.572.117
Cta encaje BCCR	143.302.232.908	5.235.729.753	1.809.145.794	5.329.901.766	12.575.068.416	1.116.435.138	14.919.782.856	0	184.288.296.631
Inversiones	6.810.006.083	103.447.844.926	587.436.004	36.967.102.347	48.150.854.532	21.612.985.512	208.202.949.397	0	425.779.178.801
Cartera de crédito	0	18.751.824.434	9.764.382.265	29.078.085.735	55.029.590.143	86.287.083.824	672.987.516.733	10.864.911.595	882.763.394.729
	¢ 205.789.811.108	127.435.399.113	12.160.964.063	71.375.089.848	115.755.513.091	109.016.504.474	896.110.248.986	10.864.911.595	1.548.508.442.278
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢ 852.258.999.126	40.947.040.490	21.046.067.000	51.341.566.000	128.846.093.000	16.770.045.000	109.137.922.008	0	1.220.347.732.624
Obligaciones con entidades financieras	66.669.411.929	45.068.660.000	3.879.807	3.879.807	11.639.421	23.278.842	26.149.857.456	0	137.930.607.262
Cargos por pagar	503.702.004	398.284.908	191.952.452	481.937.771	1.197.518.398	148.102.208	1.078.019.998	0	3.999.517.739
	919.432.113.059	86.413.985.398	21.241.899.259	51.827.383.578	130.055.250.819	16.941.426.050	136.365.799.462	0	1.362.277.857.625
Diferencia	¢ (713.642.301.951)	41.021.413.715	(9.080.935.196)	19.547.706.270	(14.299.737.728)	92.075.078.424	759.744.449.524	10.864.911.595	186.230.584.653

BANCO DE COSTA RICA

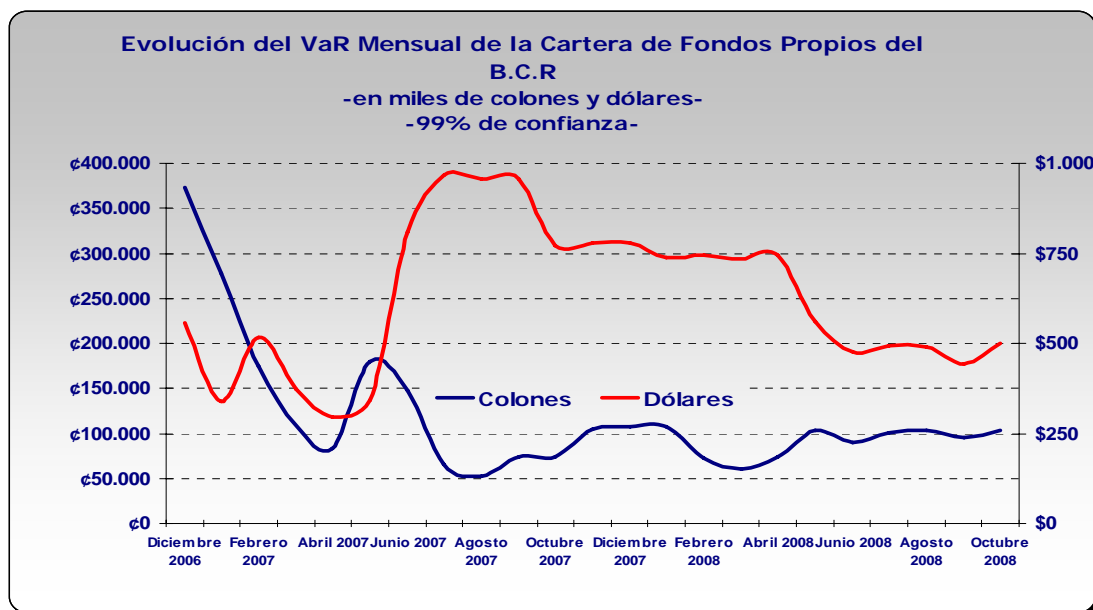
Notas a los Estados Financieros Individuales

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, e.t.c.) que determinan el valor del Banco.

Por otro lado se hace seguimiento del Valor en Riesgo mediante la metodología de Riskmetrics, al portafolio de inversiones con los siguientes impactos para el mes de diciembre

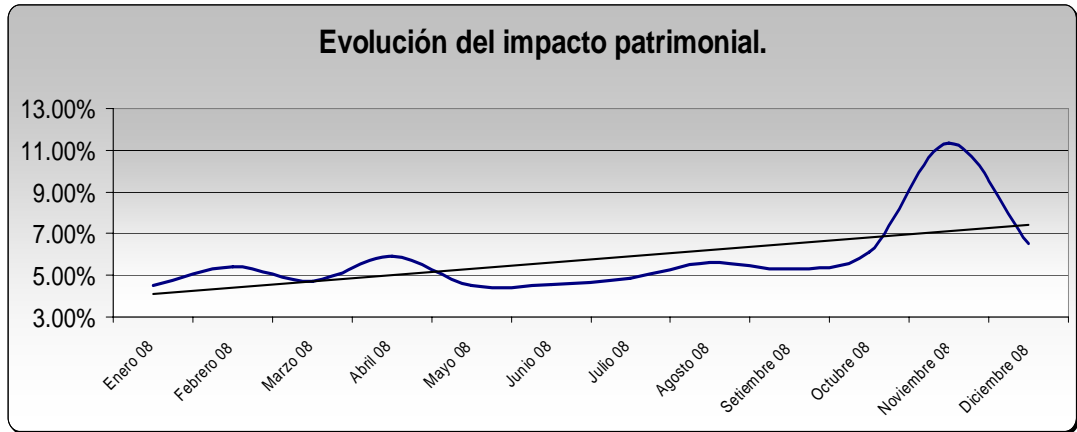
Gráfico N° 3 Comportamiento del VaR mediante la metodología de RiskMetrics



Lo anterior implica impactos patrimoniales mostrados en lo gráficos siguientes:
Gráfico N° 4: Impacto patrimonial del VaR sobre el capital Base

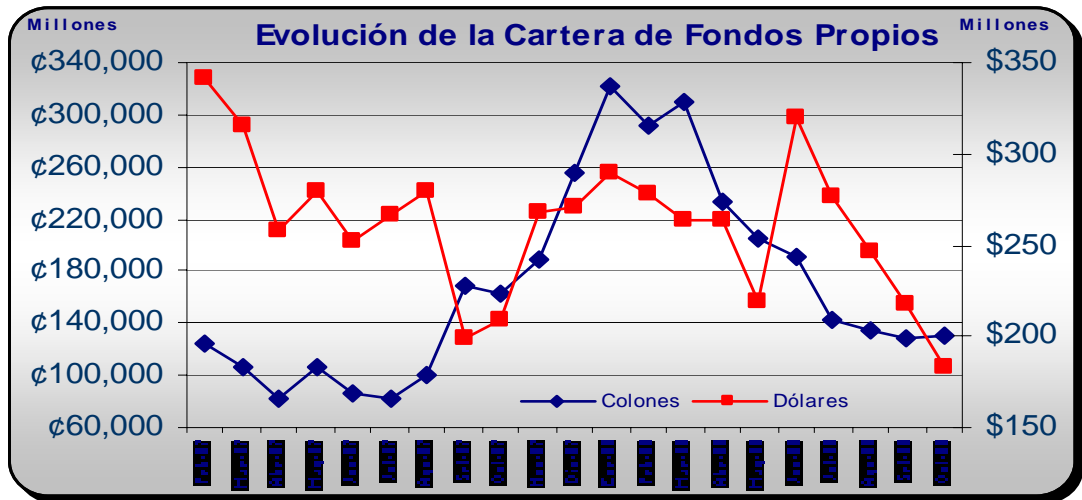
BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales



Por otro lado el Valor de Mercado de la Cartera ha estado disminuyendo por la extrema volatilidad generada por los mercados con una tendencia a la baja.

Gráfico N° 5: Comportamiento de las carteras de inversión



Dado lo anterior se buscará

- Acortar duración, en moneda local, en espera mayor intervención del B.C.C.R. por medio de incrementos en la tasa de interés, con el fin de apalea la inflación.
- Expectativa de aumentos de tasas de interés en el corto plazo, para estabilizarse en cuanto existan tasas reales positivas.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

- Disminución de la cartera en CR¢ y US\$ con el fin de sufragar salidas de efectivo.

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 31 de diciembre del 2008, el indicador de riesgo de tasas de interés llegó a 2,18% 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 2008 este estadígrafo mostró un valor de 2,29% lo que implica una mejora de la exposición por concepto de este riesgo del orden del 0,11% siendo esta la diferencia entre 2,18% y 2,29% ya que nos estamos acercando más al valor del 5% debido al entorno de tasas de interés locales al alza y la de dólares a la baja.

Por otro lado, el efecto del aumento en la tasa básica se ve reflejado como un incremento en el margen financiero por efecto Tasas tal como se muestra en el cuadro N° 3

Cuadro No 3: Variación del margen financiero por efecto tasa

Variación del Margen Financiero Neto al 31 de Diciembre del 2008 -en millones de colones-	Colones	Dólares	Consolidado
Efecto Saldos	302.97	0.38	75.50
Efecto Tasas	6,282.28	-1.61	5,508.65
Efecto Combinado	103.44	-0.04	62.22
Variación del Ingreso Neto	6,481.81	-1.19	5,521.92

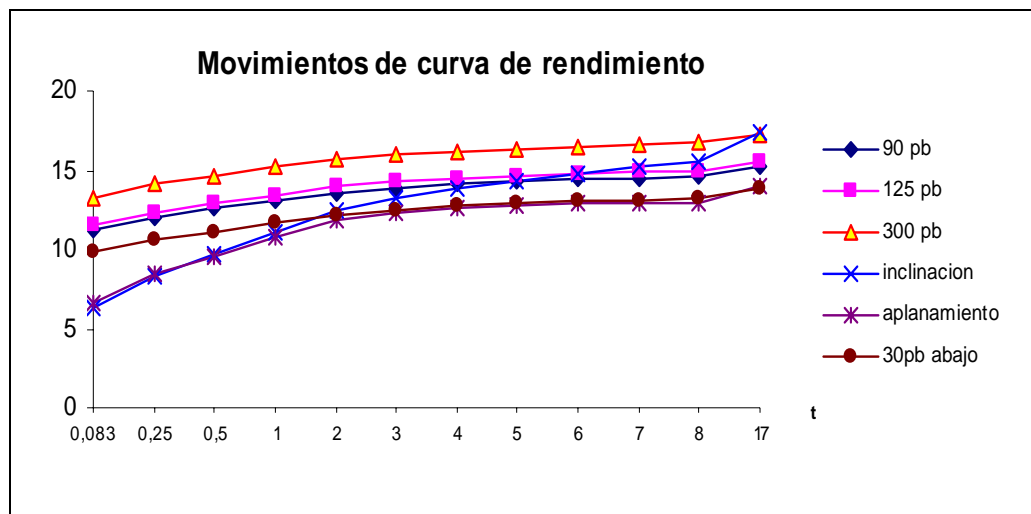
Por otro lado ante cambios en la curva de rendimientos de tasas de interés desarrollamos estos escenarios donde se aprecia los impactos al portafolio

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Cuadro N° 4: Cambios sobre la curva de rendimientos en el portafolio del Banco

Escenarios de Evaluación de Mercado de Cartera		
Movimientos Paralelos		
Curva pb	V. Cartera / V. Original	Impacto
90	99,73%	133.329.987.681,41
125	99,63%	133.193.048.259,36
300	99,13%	132.522.452.656,91
Pendiente de la Curva		
Inclinacion pb	V. Cartera / V. Original	
30	99,97%	133.642.637.426,56
Aplanamiento de la Curva		
Flattening pb	V. Cartera / V. Original	
30	100,05%	133.755.124.494,41
Valor de la cartera		133.686.603.642,69



BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2008, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
Colones								
Activos								
Inversiones	7,05%	69.215.792.416	40.538.358.691	37.442.276.078	4.569.105.790	2.235.941.000	7.255.018.313	161.256.492.288
Cartera de créditos	15,65%	521.498.374.113	32.632.091.390	8.825.547.552	14.384.884.508	15.287.694.197	16.181.612.814	608.810.204.574
Total recuperación de activos (*)		590.714.166.529	73.170.450.081	46.267.823.630	18.953.990.298	17.523.635.197	23.436.631.127	770.066.696.862
Pasivos								
Obligaciones con el público		2.269.086.654	1.357.301.927	1.309.831.112	265.698.276	41.004.327	70.614.384	5.313.536.680
A la vista	2,30%							
A plazo	8,28%							
Obligaciones con Entidades Financieras		100.648.243.474	56.794.461.186	69.081.285.800	7.137.436.280	632.609.847	162.229.202	234.456.265.789
Total vencimiento de pasivos (*)		102.917.330.128	58.151.763.113	70.391.116.912	7.403.134.556	673.614.174	232.843.586	239.769.802.469
Diferencia		487.796.836.401	15.018.686.968	(24.123.293.282)	11.550.855.742	16.850.021.023	23.203.787.541	530.296.894.393
Dólares								
Activos								
Inversiones	4,08%	11.153.515.015	47.662.968.882	17.329.260.099	2.918.982.230	22.292.070.711	13.222.080.320	114.578.877.257
Cartera de créditos	7,03%	358.675.157.845	24.894.724.413	7.328.230.215	3.958.354.735	13.780.267.953	34.504.332.733	443.141.067.894
Total recuperación de activos (*)		369.828.672.860	72.557.693.295	24.657.490.314	6.877.336.965	36.072.338.664	47.726.413.053	557.719.945.151
Pasivos								
Obligaciones con el público		2.865.270.031	40.883.501.830	4.149.818.078	1.083.974.930	153.666.125	583.052	49.136.814.046
A la vista	0,77%							
A plazo	3,69%							
Obligaciones con Entidades Financieras	5,48%	19.349.841.922	38.494.821.843	81.915.440.133	26.026.132.199	3.736.597.874	29.692.357.122	199.215.191.093
Total vencimiento de pasivos (*)		22.215.111.953	79.378.323.673	86.065.258.211	27.110.107.129	3.890.263.999	29.692.940.174	248.352.005.139
Diferencia		347.613.560.907	(6.820.630.378)	(61.407.767.897)	(20.232.770.164)	32.182.074.665	18.033.472.879	309.367.940.012

(*) Sensibles a tasas

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2007, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa</u>	<u>Efectiva</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
Colones									
Activos									
Inversiones	7,34%	¢	87.380.542.253	76.460.899.693	63.138.926.121	20.408.981.416	164.896.500	14.068.833.685	261.623.079.668
Cartera de créditos	11,93%		304.442.283.469	53.382.106.266	9.911.745.953	23.083.475.520	28.773.138.776	9.777.726.734	429.370.476.718
Total recuperación de activos (*)			391.822.825.722	129.843.005.959	73.050.672.074	43.492.456.936	28.938.035.276	23.846.560.419	690.993.556.386
Pasivos									
Obligaciones con el público			343.346.752	87.765.187	251.945.106	44.111.053	6.492.049	0	733.660.147
A la vista	1,54%								
A plazo	6,46%								
Obligaciones con Entidades Financieras			68.579.974.686	61.515.702.094	30.031.420.629	10.588.254.840	917.229.843	190.691.142	171.823.273.234
Total vencimiento de pasivos (*)			68.923.321.438	61.603.467.281	30.283.365.735	10.632.365.893	923.721.892	190.691.142	172.556.933.381
Diferencia		¢	322.899.504.284	68.239.538.678	42.767.306.339	32.860.091.043	28.014.313.384	23.655.869.277	518.436.623.005
Dólares									
Activos									
Inversiones	7,47%	¢	44.163.517.099	35.789.654.788	20.124.561.168	62.190.987	5.453.820.969	58.840.460.837	164.434.205.848
Cartera de créditos	7,66%		322.217.117.355	67.573.645.591	2.909.727.208	4.721.839.084	19.322.633.094	38.241.903.648	454.986.865.980
Total recuperación de activos (*)			366.380.634.454	103.363.300.379	23.034.288.376	4.784.030.071	24.776.454.063	97.082.364.485	619.421.071.828
Pasivos									
Obligaciones con el público			104.044.243	23.077.416.150	206.552.163	16.034.348	26.253.630	0	23.430.300.534
A la vista	0,57%								
A plazo	1,78%								
Obligaciones con Entidades Financieras	3,84%		18.252.838.730	9.912.160.259	57.257.661.443	13.903.766.958	1.891.041.448	823.422.652	102.040.891.490
Total vencimiento de pasivos (*)			18.356.882.973	32.989.576.409	57.464.213.606	13.919.801.306	1.917.295.078	823.422.652	125.471.192.024
Diferencia		¢	348.023.751.481	70.373.723.970	(34.429.925.230)	(9.135.771.235)	22.859.158.985	96.258.941.833	493.949.879.804

(*) 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 31 de diciembre del 2008, el Banco 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 2,51% y la consideración de normal establece que dicho indicador debe ser menor o igual a 5%, mientras que en septiembre 2008 era 2,53% mostrando una mejora de las exposición en 0,02%. Consideración que llama la atención, ya que el B.C.R. ha mostrado un mejor desempeño en la administración de este tipo de riesgo, dado el aprendizaje que se ha materializado en los últimos meses en el marco del nuevo régimen cambiario.

Lo anterior se refleja en las simulaciones elaboradas por varias metodologías para medir el impacto sobre el patrimonio las cuales se muestran en los siguientes cuadros.

Cuadro N° 4: Impacto del Riesgo Cambiario sobre el patrimonio dolarizado en un día y anual mediante simulación histórica

Riesgo cambiario Simulación Histórica Al 31 de Diciembre 2008	
Δ99%	-0.966%
Brecha	\$67,603,520.01
VaR	\$652,974.88
Anual	\$10,386,201.31
Índice de Riesgo Cambiario	15.36%

Fuente: Gerencia de Finanzas

Cuadro N° 5: Impacto del Riesgo Cambiario sobre el patrimonio dolarizado en un día y anual mediante delta normal

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Riesgo cambiario Delta Normal Al 31 de Diciembre 2008	
σ	0.512%
Brecha VaR Anual	\$67,603,520.01 \$346,184.52 \$5,506,401.84
Indice de Riesgo Cambiario	8.15%

Fuente: Gerencia de Finanzas

Cuadro N° 6: Impacto del Riesgo Cambiario sobre el patrimonio dolarizado en un día y anual mediante Monte Carlo

Riesgo cambiario Montecarlo Al 31 de Diciembre 2008	
$\Delta 99\%$	-0.6549%
Brecha VaR Anual	\$67,603,520.01 \$442,730.40 \$7,042,058.05
Indice de Riesgo Cambiario	10.42%

Fuente: Gerencia de Finanzas

La posición en monedas extranjeras es la siguiente:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo activo	US\$	1.477.777.289	1.398.644.444
Saldo pasivo		1.419.328.905	1.210.490.045
Posición neta	US\$	<u>58.448.384</u>	<u>188.154.399</u>

La valuación de activos y pasivos en moneda extranjera se realiza tomando como referencia el tipo de cambio de compra establecido por el BCCR al último día hábil de cada mes, para el 31 de diciembre de 2008 era de ¢553,08 por US \$1,00 (¢495,26 por US \$1,00 en el 2007).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Riesgo de Crédito

En relación con la gestión del riesgo crediticio, con base en la información disponible a diciembre, se destacan los siguientes aspectos:

- Cartera de crédito por ubicación geográfica

<u>Ubicación</u>	<u>Porcentaje</u>
División Costa Rica Oeste	50%
División Costa Rica Norte Sur	38%
División Costa Rica Este	12%

Es el riesgo de que el deudor, emisor ó contraparte de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer al Banco de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Banco adquirió u originó el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen los siguientes límites:

- Límites de Morosidad

El saldo de la cartera atrasada a más de noventa días no podrá superar el porcentaje del total de la cartera vigente que fije la Junta Directiva General en concordancia con el grado de aversión al riesgo.

De igual forma, la Junta Directiva General definirá al menos anualmente la probabilidad implícita de pago medida por el Modelo Beta.

- Límite por Moneda Extranjera

El BCR establece un límite a la cartera de clientes no generadores tomando en cuenta las estimaciones y el patrimonio.

- Límite por Monto

En concordancia con la Normativa Prudencial emitida por la SUGEF se fijará el límite máximo para el total de las operaciones activas que el BCR podrá realizar a una persona física o jurídica o con el conjunto de personas que conforman un grupo vinculado.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Sin perjuicio de lo anterior, a nivel interno se podría definir un límite máximo para el total de operaciones activas que el BCR podrá realizar con el conjunto de personas que conforman un grupo vinculado. Dicho límite siempre será más restrictivo que el definido por la SUGEF.

- Límites por actividad

El BCR define una estructura ideal de la cartera por actividades de forma que se logre una diversificación acorde con la estrategia de crecimiento y el apetito por riesgo definido en la misma. Dicha estructura “ideal” de la cartera de crédito será revisada al menos una vez al año, sin perjuicio de que se realicen otras revisiones a solicitud de la Junta Directiva, Comité de Crédito o Comité de Riesgo.

Los Comités respectivos asignados por la Junta Directiva vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

El Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

Las metodologías utilizadas para el control del Riesgo de Crédito incluyen las impuestas por la normativa prudencial vigente y las desarrolladas por parte de la Oficina de Riesgo de Crédito, considerando las mejores prácticas, como son las siguientes:

El ámbito de aplicación de los modelos se circunscribe a:

Aprobación del crédito: desarrollo de modelos de análisis paramétrico para el otorgamiento del crédito (tarjeta de crédito, créditos personales, vehículos, PYMES, etc).

Determinación de la calificación del crédito: se utilizan modelos cuantitativos para calificar créditos comerciales.

Asignación de precio a los créditos: los modelos de riesgo de crédito pueden ser empleados para asignar un premio por riesgo a los créditos a partir de la probabilidad de pérdida y su tamaño al presentarse el incumplimiento.

Generación de alertas tempranas: se utilizan modelos de simulación para estimar el comportamiento de la cartera dado un escenario específico esperado y facilitar la implementación de medidas correctivas.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Modelo de Riesgo de Crédito

Para el análisis cuantitativo de la cartera de crédito consolidada, por actividad, por División Comercial y por moneda, se dispone de un Modelo de Riesgo de Crédito para la cuantificación de la pérdida media de pago, probabilidad de atraso, pérdida esperada y el valor en riesgo (VaR). De estos resultados se derivan los márgenes de pérdida esperada asociados al riesgo de crédito. Todos estos indicadores, son parte de un proceso dinámico en el cual se espera alcanzar un nivel cada vez mayor de madurez en la gestión del riesgo de crédito.

Modelo Medición de Impacto del Tipo de Cambio

Este modelo logra medir el impacto de la volatilidad del tipo de cambio en la cartera de crédito en moneda extranjera colocada en clientes que se definen como no generadores de esta moneda. Este informe se divide en personas físicas y jurídicas.

Modelos de Calificación de Clientes

Un modelo que permite calificar personas jurídicas según las categorías de riesgo definidas, tomando en cuenta variables estadísticamente significativas para determinar la probabilidad de que un cliente cumpla o incumpla con sus compromisos de pago.

Administración de Capital

De acuerdo con el Indicador de la Suficiencia Patrimonial definido por la nueva normativa SUGEF, los activos ponderados por riesgo muestran un saldo de ₡1.295.554 millones, ₡14.053 millones más que en setiembre de 2008.

Las estimaciones para la cartera de crédito fueron de ₡14.841 millones, ₡708 millones más que en el mes de setiembre de 2008, con una Suficiencia Patrimonial que presentó un aumento de 1,86%. A diciembre 2008, la Suficiencia Patrimonial es de 13,28% tomando en cuenta tanto el riesgo de crédito como el riesgo de precio, riesgo de tasa de interés y riesgo de tipo de cambio, 3,28 puntos porcentuales por encima del límite fijado por SUGEF, que es del 10%.

El índice de morosidad mayor a 90 días es de 1,15% a diciembre de 2008, mientras que en setiembre fue de 0,88%, 0,27% más que en el trimestre

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

anterior. Este indicador se encuentra a 1,85 puntos porcentuales por debajo del límite máximo exigido por la SUGEF para alcanzar el grado de 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 ambiciosas metas de colocación.

La cartera en dólares representó el 42% de la cartera total, contra un 43% en setiembre. Es importante 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 y se da seguimiento periódicamente al límite establecido de otorgamiento de crédito en moneda extranjera a clientes no generadores de ingresos en dicha divisa.

La concentración por cliente o grupo de interés económico se ha venido controlando mediante el establecimiento de límites. Así, la normativa del banco 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 (24,91%), vivienda (17,79%), servicios (12,27%) y crédito personal (10,34%), se ha 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.

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 la cartera al día y morosidad a más de 90 días tanto por actividad como por División, Gerencia de Zona y Oficinas.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Al 31 de diciembre de 2008:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-5%	9.494.516.262	296.749.913.442	191
2	5-10%	18.989.032.523	93.041.418.383	7
3	10-15%	28.483.548.785	109.480.145.201	5
4	15-20%	37.978.065.047	79.345.788.473	2
Total			578.617.265.499	205

Al 31 de diciembre de 2007:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-5%	7.196.723.461	146.765.518.041	85
2	5-10%	14.393.446.922	56.499.944.417	6
3	10-15%	21.590.170.383	17.413.957.054	1
4	15-20%	28.786.893.843	72.009.980.514	3
Total			292.689.400.026	95

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

Los activos contingentes por actividad se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Comercio	¢	11.521.577.943	39.017.700.604
Industria manufacturera		2.782.657.521	967.501.828
Construcción, compra y reparación de inmuebles		3.009.447.481	14.997.517.067
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas		532.391.234	862.604.774
Consumo		70.675.354.057	46.663.496.752
Transporte		68.071.410	558.324.331
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua		0	487.867.316
Servicios		82.146.502.400	79.684.730.664
Deposito		0	86.309.876
Hotel y restaurante		14.685.933	1.881.277.643
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler		809.190.445	0
	¢	<u><u>171.559.878.424</u></u>	<u><u>185.207.330.855</u></u>

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

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco mantiene comisiones de confianza por un monto de ¢19.504.380 (a diciembre 2007 ¢289.727)

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 52% (prendario, hipotecario) al 31 de diciembre de 2008 (61% al 30 de setiembre de 2007) de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Garantía	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Fiduciaria	¢ 1.925.095.111	74.783.074.553
Hipotecarias	322.988.531.822	512.605.076.080
Prenda	271.621.590.115	22.436.263.708
Otros	544.063.944.434	267.075.411.560
	¢ <u>1.140.599.161.482</u>	<u>876.899.825.901</u>

Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo del Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco, así como alcanzar eficiencia y eficacia en la ejecución de los procesos y optimizar su sistema de control interno.

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la administración superior dentro de cada área de negocio. Se presentan informes periódicos al Comité de Riesgos y cuando corresponda al Comité Ejecutivo y la Junta Directiva General. Esta responsabilidad es apoyada, por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, en las siguientes áreas:

- Marco Orientador del SEVRI
- Políticas generales del SEVRI
- Estrategia de implementación del SEVRI
- Valoración de riesgos del plan estratégico
- Valoración de riesgos sustanciales de los procesos
- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procesos.
- Evaluaciones periódicas de la gestión del riesgo operacional, y los adecuados controles y procedimientos sobre los riesgos identificados.
- Reporte mensual de pérdidas en operaciones y las propuestas para la solución de las mismas.
- Desarrollo del plan de contingencias.
- Desarrollo de entrenamientos al personal del Banco.
- Aplicación de normas de ética en el negocio.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por el Banco, están soportadas por un programa de revisiones periódicas, las cuales están vigiladas por el Departamento de Auditoría Interna, los resultados de estas revisiones son discutidas con el personal encargado de cada unidad de negocio, y se remiten resúmenes sobre estos aspectos al Comité de Auditoría y al Departamento de Riesgo del Banco.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros. Durante los últimos años la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas.

Todas esas modificaciones y además las excepciones a la aplicación de los NIIF que se indican en la normativa indicada, constituyen diferencias entre la base de contabilidad establecida por el CONASSIF y las NIIF.

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2007, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

La aplicación por parte de los entes supervisados del reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros*” es de aplicación a partir del 1 de enero de 2008.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Individuales

La administración no ha cuantificado el impacto económico por el alejamiento de las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable 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), con respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera.