




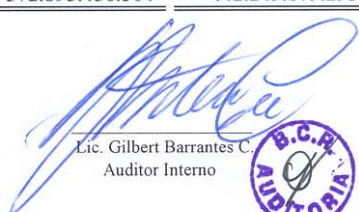
Banco de Costa Rica  
Estados Financieros Individuales  
31 de marzo de 2006

**BANCO DE COSTA RICA**  
**BALANCE GENERAL**  
 Al 31 de marzo del 2006 y 2005  
 (En colones sin céntimos)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>206.926.455.103</b>	<b>166.674.297.770</b>
<b>Inversiones en valores y depósitos</b>	<b>5</b>	<b>428.378.141.933</b>	<b>452.816.541.207</b>
Disponibles para la venta		263.384.496.020	385.953.385.984
Mantenidos hasta el vencimiento		164.993.645.913	66.863.155.223
Estimación por incobrabilidad de inversiones		0	0
<b>Cartera de créditos, neta</b>	<b>6</b>	<b>427.731.957.085</b>	<b>306.222.027.400</b>
Créditos vigentes		396.435.922.644	254.809.632.661
Créditos vencidos		41.713.652.836	62.296.168.062
Créditos en cobro judicial		3.657.205.751	2.844.562.841
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	<b>6.d</b>	(14.074.824.146)	(13.728.336.184)
<b>Cuentas y productos por cobrar, neto</b>		<b>11.122.300.459</b>	<b>10.107.267.739</b>
Comisiones por cobrar		99.836.193	254.123.073
Otras cuentas por cobrar		2.086.838.544	676.690.042
Productos por cobrar	<b>7</b>	9.810.817.040	9.490.540.961
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(875.191.318)	(314.086.337)
<b>Bienes realizables, neto</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	<b>9</b>	<b>26.750.408.293</b>	<b>13.080.663.700</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto</b>	<b>10</b>	<b>37.970.602.702</b>	<b>27.760.849.236</b>
<b>Otros activos</b>		<b>7.823.773.687</b>	<b>7.959.717.389</b>
Activos intangibles, neto	<b>11</b>	2.836.703.892	2.378.983.383
Otros activos		4.987.069.795	5.580.734.006
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1.146.703.639.262</b>	<b>984.621.364.441</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>		<b>840.866.587.155</b>	<b>775.855.487.474</b>
Captaciones a la vista	<b>12</b>	562.837.498.110	465.589.825.944
Otras obligaciones con el público a la vista		10.891.879.914	7.109.536.984
Captaciones a plazo	<b>13</b>	267.032.071.869	303.135.634.236
Obligaciones por aceptaciones		105.137.262	20.490.310
<b>Otras obligaciones financieras</b>	<b>15</b>	<b>119.363.049.124</b>	<b>71.279.362.411</b>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>38.473.054.767</b>	<b>24.545.739.387</b>
Cargos financieros por pagar		4.145.330.083	3.263.083.833
Impuesto sobre la renta diferido	<b>16</b>	3.577.121.252	1.050.042.370
Provisiones	<b>17</b>	15.168.868.557	10.556.893.063
Otras cuentas por pagar diversas	<b>18</b>	15.581.734.875	9.675.720.121
<b>Otros pasivos</b>		<b>3.876.455.991</b>	<b>2.293.767.473</b>
Ingresos diferidos		842.779.655	184.183.483
Estimación para incobrables de créditos contingentes		204.291.763	73.562.497
Otros pasivos		2.829.384.573	2.036.021.493
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>1.002.579.147.037</b>	<b>873.974.356.745</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>19</b>	<b>44.430.812.651</b>	<b>37.754.691.452</b>
Capital pagado		44.430.812.651	37.754.691.452
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>22.811.742.888</b>	<b>20.589.677.619</b>
Superávit por revaluación de propiedad		11.104.106.509	13.477.537.819
Ganancia o pérdida no realizada		3.612.564.962	159.625.081
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		8.095.071.417	6.952.514.719
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>60.845.892.192</b>	<b>48.552.279.152</b>
<b>Resultados acumulados de años anteriores</b>		<b>16.036.044.495</b>	<b>3.750.359.473</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>144.124.492.226</b>	<b>110.647.007.696</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO</b>		<b>1.146.703.639.263</b>	<b>984.621.364.441</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>20</b>	<b>97.665.465.765</b>	<b>58.682.834.944</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>21</b>	<b>11.444.216.254</b>	<b>12.205.461.527</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>216.453.647</b>	<b>223.286.605</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>11.227.762.607</b>	<b>12.205.461.527</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>22</b>	<b>572.895.456.304</b>	<b>442.249.679.293</b>

  
 Lic. Carlos Fernández R.  
 Gerente General

  
 Licda. Tatiana Cárdenas C.  
 Contadora

  
 Lic. Gilbert Barrantes C.  
 Auditor Interno



Véase la notas a los estados financieros.

**BANCO DE COSTA RICA  
ESTADO DE RESULTADOS**

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2006 y 2005  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		544.613.910	80.972.651
Por inversiones en valores y depósitos	23	9.305.485.510	10.348.067.500
Por cartera de créditos	24	16.215.811.743	11.570.463.737
Por diferencial cambiario, neto		1.128.649.246	1.335.868.537
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta, neto		826.993.506	0
Por otros ingresos financieros		174.779.677	70.544.043
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>28.196.333.592</b>	<b>23.405.916.468</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	25	8.676.458.039	7.398.557.164
Por obligaciones financieras		848.910.121	627.067.102
Por otras cuentas por pagar y provisiones		194.248.665	228.359.736
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponibles para la venta, neto		0	45.332.048
Por otros gastos financieros		20.682.233	190.345
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>9.740.299.058</b>	<b>8.299.506.395</b>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	26	821.496.659	5.063.407.617
Ingresos por recuperación de activos financieros	27	1.200.453.646	1.700.742.386
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>18.834.991.521</b>	<b>11.743.744.842</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	28	3.532.150.481	2.582.632.926
Por bienes realizables		585.563.418	428.678.933
Por participaciones en el capital de otras empresas		707.968.819	278.257.362
Por cambio y arbitraje de divisas		977.701.492	716.205.458
Por otros ingresos con partes relacionadas		602.165.897	792.339.373
Por otros ingresos operativos		637.518.747	614.878.756
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>7.043.068.854</b>	<b>5.412.992.808</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		876.536.636	718.890.751
Por bienes realizables		682.036.007	645.029.529
Por bienes diversos		22.351	656.854
Por amortización de activos intangibles		321.498.570	425.233.912
Gastos por cambio y arbitraje de divisas		686.270	210.158
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		52.764.346	55.375.326
Por otros gastos operativos		360.818.967	564.058.016
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>2.294.363.147</b>	<b>2.409.454.546</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>23.583.697.228</b>	<b>14.747.283.104</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos del personal		10.176.284.376	8.334.426.229
Otros gastos de administración		4.565.133.338	3.460.408.148
<b>Total gastos administrativos</b>	29	<b>14.741.417.714</b>	<b>11.794.834.377</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>8.842.279.514</b>	<b>2.952.448.727</b>
Participaciones sobre la utilidad		1.534.135.497	0
Impuesto sobre la renta		0	0
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>7.308.144.017</b>	<b>2.952.448.727</b>
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>7.308.144.017</b>	<b>2.952.448.727</b>
<b>Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>			
Ingresos extraordinarios		0	0
Gastos extraordinarios		0	0
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>7.308.144.017</b>	<b>2.952.448.727</b>

Lic. Carlos Fernández R.  
Gerente General

Licda. Tatiana Cárdenas C.  
Contadora

Lic. Gilbert Barrantes C.  
Auditor Interno



Véase la notas a los estados financieros

**BANCO COSTA RICA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Por los periodos terminados el 31 de marzo del 2006 y 2005

(En colones sin céntimos)

**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	Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del periodo	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2004</b>	37.754.691.452	13.477.537.819	(3.964.657.722)	6.775.980.780	16.288.860.877	48.595.897.684	583.536.363	103.222.986.376
Ajustes del periodo 2004 Auditoria Externa	0	0	0	4.395.232	4.395.232	(43.618.532)	222.326.574	183.103.274
Ajuste por registro de leasing financiero	0	0	0	0	0	0	(7.952.191)	(7.952.191)
<b>Saldo corregido periodo 2004</b>	37.754.691.452	13.477.537.819	(3.964.657.722)	6.780.376.012	16.293.256.109	48.552.279.152	797.910.746	103.398.137.459
<b>Originados en el Periodo</b>								
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	0	0	4.124.282.803	0	4.124.282.803	0	0	4.124.282.803
Ajuste por cambio en patrimonio de subsidiarias	0	0	0	172.138.707	172.138.707	0	0	172.138.707
<b>Transferencia a resultados del periodo</b>								
Resultados del año	0	0	0	0	0	0	2.952.448.727	2.952.448.727
<b>Saldo al 31 de marzo de 2005</b>	37.754.691.452	13.477.537.819	159.625.081	6.952.514.719	20.589.677.619	48.552.279.152	3.750.359.473	110.647.007.696
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2005</b>	44.430.812.652	10.611.406.516	3.555.288.901	7.664.192.509	21.830.887.926	60.848.828.650	8.725.528.800	135.836.058.028
Ajustes del periodo 2005 Auditoria Externa	0	0	0	(6.246.877)	(6.246.877)	(2.936.458)	2.936.458	(6.246.877)
Ajuste por cambio en el patrimonio de subsidiarias	0	0	0	0	0	(564.781)	(564.781)	(564.781)
<b>Saldo corregido periodo 2005</b>	44.430.812.652	10.611.406.516	3.555.288.901	7.657.945.632	21.824.641.049	60.845.892.192	8.727.900.477	135.829.246.370
<b>Originados en el Periodo</b>								
Ajuste por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	0	0	0	385.257.181	385.257.181	0	0	385.257.181
Ganancia no realizada de las inversiones de entidades extranjeras	0	0	0	6.180.823	6.180.823	0	0	6.180.823
Superavit por revaluación	0	492.699.993	0	0	492.699.993	0	0	492.699.993
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	0	0	884.269.567	0	884.269.567	0	0	884.269.567
Liquidación de Ganancia no realizada en venta valores disponibles para venta	0	0	(826.993.506)	0	(826.993.506)	0	0	(826.993.506)
Ajuste por cambio en el patrimonio de subsidiarias	0	0	0	45.687.781	45.687.781	0	0	45.687.781
Capitalización de utilidades retenidas	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de revaluación de activos	0	0	0	0	0	0	0	0
Asignación de reserva legal	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Transferencias a resultados del periodo</b>								
Resultados del periodo	0	0	0	0	0	0	7.308.144.017	7.308.144.017
<b>Saldo al 31 de marzo de 2006</b>	44.430.812.652	11.104.106.509	3.612.564.962	8.095.071.417	22.811.742.888	60.845.892.192	16.036.044.494	144.124.492.226

  
Lic. Carlos Hernández R.  
General Contador

  
Licda. Tatiana Cárdenas C.  
Contadora

  
Lic. Gilbert Barrantes C.  
Auditor Interno



**BANCO DE COSTA RICA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por los períodos terminados el 31 de marzo del 2006 y 2005  
 (En colones sin céntimos)

	2006	2005
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del año	7.308.144.017	2.952.448.727
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	<b>3.551.844.386</b>	<b>5.488.740.786</b>
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad mobiliario y equipo	63.957.016	(7.875)
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	249.935.373	(1.144.215.277)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	369.924.002	5.000.000.000
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones	-	
Pérdidas por otras estimaciones	885.412.803	631.066.215
Impuesto sobre la renta diferido	(29.860.266)	(6.176.720)
Gastos por provisión para prestaciones sociales	0	184.000.000
Ingresos por reversión de estimaciones y provisiones	(822.941.697)	(372.822.585)
Depreciaciones y amortizaciones	1.303.405.007	1.475.154.390
Participación en la utilidad neta en subsidiarias	(707.958.819)	0
Participación en la utilidad neta en otras empresas	0	(197.403.244)
Otras provisiones	705.835.471	0
Participaciones sobre la utilidad	1.534.135.497	(80.854.118)
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>	<b>8.348.139.353</b>	<b>(1.560.684.127)</b>
Créditos y avances de efectivo	(364.715.451)	(5.706.787.608)
Bienes realizables	(22.817.393)	(194.828.137)
Productos por cobrar	1.461.522.165	3.729.292.278
Otros activos	7.274.150.032	611.639.340
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>	<b>(32.451.740.585)</b>	<b>42.534.187.033</b>
Obligaciones a la vista y a plazo	(4.481.905.748)	42.168.929.965
Otras cuentas por pagar y provisiones	465.079.320	(588.178.875)
Productos por pagar	1.020.219.281	511.900.416
Otros pasivos	(1.649.384.170)	991.191.770
Otras obligaciones financieras	(27.805.749.269)	(549.656.243)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>(13.243.612.829)</b>	<b>49.414.692.419</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>		
Aumentos en depósitos e inversiones	(592.100.927.989)	(281.460.780.623)
Disminución de depósitos e inversiones	573.483.603.546	364.287.191.788
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(2.557.182.362)	655.954.222
Participaciones en el capital de otras empresas	(147.195)	(97.800)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Inversión</b>	<b>(21.174.654.000)</b>	<b>83.482.267.587</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Otras actividades de financiamiento	0	(38.128.754.100)
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>(38.128.754.100)</b>
<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo</b>	<b>(34.418.266.829)</b>	<b>94.768.205.906</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	333.570.616.723	100.312.607.477
Efectivo y equivalentes al final del período	299.152.349.896	195.080.813.383

Lic. Carlos Fernández R.  
Gerente General

Licda. Tatiana Cardenas C.  
Contadora

Lic. Gilbert Barrantes  
Auditor Interno



Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

El Banco de Costa Rica (el Banco) es una institución autónoma de derecho público, constituido en 1877, con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como banco público estatal está regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Constitución Política de la República de Costa Rica, y está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República. El número de empleados al 31 de marzo de 2006 y 2005 es de 2481 y 2456 respectivamente, cuenta con 250 cajeros automáticos al 31 de marzo de 2006 y 208 al 31 de marzo de 2005. Posee un total de 170 oficinas al 31 de marzo de 2006 y 130 al 31 de marzo de 2005.

El sitio web del banco es [www.bancobcr.com](http://www.bancobcr.com)

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

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

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

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

BCR Valores, 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  
Al 31 de marzo de 2006

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

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

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

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

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

(c) Participaciones en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

*i. Subsidiarias*

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

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

(d) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

ii. *Estados Financieros de operaciones extranjeras (Banco Internacional de Costa Rica SA y Subsidiarias.)*

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

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

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

Como resultado de la conversión de los estados financieros de esa entidad extranjera se originan ganancias netas al 31 de marzo del 2006 por ₡417.455.646 (₡80.854.118 en el 2005).

(e) Base para el reconocimiento de los estados financieros

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

(f) Instrumentos financieros

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

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

(i) *Clasificación*

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

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

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

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

(ii) *Reconocimiento*

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

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

(iii) *Medición*

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

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

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

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

(iv) *Principios de medición del valor razonable*

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

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

(vi) *Dar de Baja*

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

(g) Efectivo y equivalentes a efectivo

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

(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.

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

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

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

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

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

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

(i) Cartera de créditos

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

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor del principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, el Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días

(j) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

Adicionalmente, la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-95 y sus modificaciones. Tales disposiciones se resumen como sigue: todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es igual o mayor a ¢17.000.000, excepto los créditos para vivienda, son clasificadas según su riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores incluyendo la situación económica actual, la capacidad de pago de los deudores y la calidad de las garantías recibidas.

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

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

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

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

La Gerencia del Banco considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se puedan incurrir en la recuperación de esa cartera. Las entidades reguladoras la revisan periódicamente como parte integral de sus exámenes, y pueden requerir que se reconozcan estimaciones adicionales con base en la evaluación de la información disponible a la fecha de sus exámenes. La estimación mínima requerida para la cartera de crédito es ¢9.973.600.833, según carta SUGEF 2969-2005 del 21 de julio de 2005

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

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

Cuentas y productos por cobrar

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

(k) Valores comprados bajo acuerdos de recompra

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

(l) Método de contabilización de intereses por cobrar

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

(m) Otras cuentas por Cobrar

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

(n) Bienes realizables

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

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

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

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

(o) Compensación de saldos

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

(p) Propiedad, mobiliario y equipo en uso

(i) *Activos propios*

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

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

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

(ii) *Activos arrendados*

Los arrendamientos en donde el Banco asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios son clasificados como arrendamientos financieros. Las propiedades, mobiliario y equipo adquiridos por arrendamiento financiero se

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

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

*(iii) Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de propiedades, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, de no ser así, se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

*(iv) Depreciación*

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

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

*(v) Revaluación*

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

*(q) Cargos diferidos*

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

*(r) Activos intangibles*

Los activos intangibles adquiridos por el Banco se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. La plusvalía comprada en la negociación de acciones BICSA se amortizará como máximo en diez

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

años según lo establecido en el plan de cuentas de la SUGEF, la negociación sobre el mismo se estableció en un precio de 1.08 sobre el valor de acciones que conforman el patrimonio al 31 de octubre de 2005

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

(s) Deterioro de activo

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

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

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

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

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

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

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

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

(u) Provisiones

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

Provisión para prestaciones legales

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

(v) Reserva legal

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

(w) Superávit por revaluación

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

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

de Entidades Financieras, el Banco sigue la política de capitalizar el superavit directamente al capital de acciones. Adicionalmente, también con autorización de la SUGEF, el Banco sigue la política de utilizar índices de precios para calcular el monto de la revaluación de activos.

(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.

(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  
Al 31 de marzo de 2006

(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 marzo de cada año.

(i) *Corriente:*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

(ii) *Diferido:*

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

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

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

15  
Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

(bb) Participaciones

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

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

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	<u>31 de marzo de</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Disponibilidades (Ver nota 4)	¢ 146.988.404.990	90.018.260.283
Inversiones (Ver nota 5)	16.575.165.504	19.606.444.373
	<u>¢ 163.563.570.494</u>	<u>109.624.704.656</u>

16  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>31 de marzo de</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Activos:		
Diponibilidades	1.080.961.389	21.323.351.838
Inversiones	34.329.120.000	233.730.000
Créditos	25.142.603	195.185.169
Cuentas por cobrar	154.038.699	221.244.269
Inversiones de capital	26.745.359.893	13.080.663.700
Total activos	<u><b>62.334.622.584</b></u>	<u><b>35.054.174.976</b></u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	1.280.454.553	1.253.411.536
Total pasivos	<u><b>1.280.454.553</b></u>	<u><b>1.253.411.536</b></u>
Ingresos:		
Ingresos Financieros	181.252.267	0
Ingresos operativos diversos	1.310.134.715	1.070.596.734
Total ingresos	<u><b>1.491.386.982</b></u>	<u><b>1.070.596.734</b></u>
Gastos:		
Gastos financieros	5.483.680	3.322.801
Gastos operativos diversos	676.316	4.055.196
Total de gastos	<u><b>6.159.996</b></u>	<u><b>7.377.997</b></u>

17  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo	¢	18.957.153.223	16.692.823.813
Depósitos a la vista en el BCCR		146.988.404.990	111.273.035.879
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país		529.082.415	153.460.728
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		25.571.384.054	24.159.045.578
Documentos de cobro inmediato		14.880.430.422	14.395.931.772
Total disponibilidades		<u>206.926.455.103</u>	<u>166.674.297.770</u>
Inversiones en valores y depósitos a plazo		92.225.894.793	28.406.515.613
Total efectivo y equivalente de efectivo	¢	<u><u>299.152.349.896</u></u>	<u><u>195.080.813.383</u></u>

A marzo de 2006 y 2005, los depósitos con el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para cumplimiento del encaje mínimo legal.

Al 31 de marzo del 2006 y 2005, existe un pasivo denominado Cheques al Cobro por un monto de ¢12.353.944.787 y 7.588.882.256, 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  
Al 31 de marzo de 2006

(5) Inversiones en valores y depósitos

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

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Disponibles para la venta	¢	263.384.496.020	385.953.385.984
Mantenidos hasta el vencimiento		164.993.645.913	66.863.155.223
Estimación por incobrabilidad de de inversiones		0	0
	¢	<u>428.378.141.933</u>	<u>452.816.541.207</u>
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Disponibles para la venta:</b>		<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢	226.877.895.808	377.132.102.887
Bancos del Estado		3.674.215.990	2.964.057.971
Bancos Privados		2.468.696.550	278.070.628
Emisores Privados		94.945.500	5.579.154.499
Otros fondos de inversión		3.602.844.284	0
	¢	<u>236.718.598.132</u>	<u>385.953.385.985</u>
<u>Emisores del Exterior</u>			
Entidades Privados		26.665.897.888	0
	¢	<u>263.384.496.020</u>	<u>385.953.385.985</u>
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Valor en libros de inversiones mantenidas hasta el vencimiento:</b>		<b>Valor en libros</b>	<b>Valor en libros</b>
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢	72.900.123.639	53.158.274.366
Bancos del Estado		7.175.000.000	5.452.645.786
Bancos Privados		8.072.600.000	7.708.905.906
Emisores privados		0	252.478.007
Otras		0	57.121.158
		<u>88.147.723.639</u>	<u>66.629.425.223</u>
<u>Emisores del Exterior:</u>			
Emisores Privados		76.845.922.275	233.730.000
	¢	<u>164.993.645.914</u>	<u>66.863.155.223</u>

19  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Valor razonable de inversiones mantenidas hasta el vencimiento:</b>		<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>
Emisores del país:			
Gobierno	¢	67.001.790.139	0
Bancos del Estado		3.246.688.543	60.583.591.240
Bancos Privados		8.088.630.358	10.281.499.592
Otras		<u>0</u>	<u>0</u>
		78.337.109.040	70.865.090.832
Emisores del Exterior:			
Emisores Privados		77.943.342.969	233.943.536
	¢	<u><b>156.280.452.009</b></u>	<u><b>71.099.034.368</b></u>

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

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Depositados como garantía de cámara de compensación en el Banco Central de Costa Rica (SINPE)	¢	16.322.745.504	15.607.754.928
Títulos en garantía para captar en el mercado interbancario de dinero (MIB)		0	3.426.535.000
Títulos en garantía mercado de liquidez		0	338.424.445
Garantía operaciones VISA Internacional		252.420.000	233.730.000
	¢	<u><b>16.575.165.504</b></u>	<u><b>19.606.444.373</b></u>

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

(6) Cartera de créditos

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

(a) Cartera de créditos por actividad

Actividad		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Agricultura	¢	19.919.066.086	7.819.429.592
Ganadería y pesca		7.534.790.637	3.003.694.792
Industria		29.732.540.549	24.968.908.838
Electricidad		6.996.872.481	7.214.826.068
Comercio		108.919.149.733	75.728.419.454
Servicios		76.436.517.537	26.339.448.950
Transporte		13.409.503.447	9.931.154.554
Vivienda		82.032.538.000	76.838.219.697
Construcción		3.968.910.371	953.326.477
Consumo		65.551.803.115	67.825.641.854
Turismo		9.605.253.409	4.601.270.484
Tarjetas		17.548.202.586	14.627.495.483
Otros		151.633.280	98.527.321
		<u>441.806.781.231</u>	<u>319.950.363.564</u>
Menos estimación para incobrables		(14.074.824.146)	(13.728.336.164)
	¢	<u><u>427.731.957.085</u></u>	<u><u>306.222.027.400</u></u>

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

(b) Cartera de préstamos por morosidad:

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

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Al día	¢	396.435.922.644	256.107.134.336
De 1 a 30 días		32.791.446.955	44.237.432.859
De 31 a 60 días		6.068.121.421	9.574.701.628
De 61 a 90 días		1.595.077.783	2.112.801.857
De 91 a 120 días		490.020.067	2.830.090.976
De 121 a 180 días		395.231.829	959.215.375
Más de 180 días		373.754.781	1.284.423.692
Cobro Judicial		3.657.205.751	2.844.562.841
	¢	<u><u>441.806.781.231</u></u>	<u><u>319.950.363.564</u></u>

Al 31 de marzo del 2006, el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras por un monto de ¢749.500.000.

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

(c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 31 de marzo, 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 marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (897 operaciones en el 2006) (600 operaciones en el 2005)	¢	<u>2.930.921.626</u>	<u>1.284.423.692</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	<u>42.437.019.427</u>	<u>59.714.242.696</u>
Total de intereses no percibidos	¢	<u><u>270.892.675</u></u>	<u><u>95.403.410</u></u>

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

Créditos en cobro judicial al 31 de marzo del 2006

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
591	0,83%	¢ <u>3.657.205.751</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de marzo del 2005

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
488	0,91%	¢ <u>2.844.562.841</u>

Durante el año 2006, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢7.015.065.234.

Al 31 de marzo del 2006, las tasas de interés promedio anual que devengaban los préstamos es del 20.37% en colones y 9.09% en dólares (20.82% en colones y 8.829% en dólares para el 2005).

(d) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

<b>a) Saldo al inicio del año 2005</b>	¢	<b>8.616.924.399</b>
b) Más o menos:		
i. Estimación cargada a resultados		5.000.000.000
ii. Estimación cargada por otros créditos		111.519.950
iii. Ajuste por diferencial cambiario		0
iv. (-) Cancelación de créditos		(108.185)
v. (-) Reversiones		0
<b>c) Saldo al 31 de marzo de 2005</b>	¢	<b><u>13.728.336.164</u></b>
<b>a) Saldo al inicio del año 2006</b>	¢	<b>13.789.860.954</b>
b) Más o menos:		
i. Estimación cargada a resultados		369.924.002
ii. Recuperaciones		0
iii. Ajuste por diferencial cambiario		160.227.190
iv. (-) Cancelación de créditos		0
v. (-) Traspaso a otras estimaciones		(35.351.000)
vi. (-) Reversiones		(209.837.000)
vii. (-) Ajustes		0
<b>c) Saldo al 31 de marzo de 2006</b>	¢	<b><u>14.074.824.146</u></b>

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

(e) Créditos sindicados

Al 31 de marzo del 2006, la cartera sindicada esta conformada de la siguiente manera:

Creditos Sindicados con el Banco Crédito Agrícola de Cartago

	<b>No. Operaciones</b>		<b>BCR</b>	<b>BCAC</b>
Colones	18	¢	5.791.555.496	9.104.203.597
Dólares	11		23.338.660.819	3.967.155.750
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>¢</b>	<b>29.130.216.315</b>	<b>13.071.359.347</b>

Creditos Sindicados con el Banco Centroamericano de Intregación Económica

	<b>No. Operaciones</b>		<b>BCR</b>	<b>BCIE</b>
Dólares	1	¢	478.488.801	1.981.930.143
	<b>1</b>	<b>¢</b>	<b>478.488.801</b>	<b>1.981.930.143</b>

Además estas operaciones le generaron al Banco ingresos por ¢51.429.351.

(7) Productos por cobrar

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

		<b>31 de marzo de</b>	
		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Por fondos disponibles	¢	0	0
Por inversiones en valores y depósitos		5.642.752.417	6.492.379.680
Por cartera de créditos		3.925.034.550	2.950.342.042
Productos acumulados por cobrar		243.030.073	47.819.239
	<b>¢</b>	<b>9.810.817.040</b>	<b>9.490.540.961</b>

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

(8) Bienes realizables, neto

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

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Bienes inmuebles	¢	4.140.594.194	3.370.079.707
Bienes muebles		0	810.814.703
Bienes adquiridos para la venta		48.332.119	38.292.253
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso		128.789.962	183.687.314
		<u>4.317.716.275</u>	<u>4.402.873.977</u>
Estimación para valuación		(4.317.716.275)	(4.402.873.977)
	¢	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

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

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio del año	¢	4.359.005.898	4.212.710.457
Incrementos en la estimación		522.479.674	567.658.598
Reversiones en la estimación		(563.769.297)	(372.822.585)
Ajustes		0	(4.672.493)
Saldo al final del año	¢	<u><u>4.317.716.275</u></u>	<u><u>4.402.873.977</u></u>

25  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

(9) Participación en otras empresas

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

	<u>31 de marzo de</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
BCR -Valores, SA	3.006.956.427	2.469.090.470
Sociedad Administradora Fondos de Inversión	1.151.762.514	1.467.624.878
Operadora de Pensiones Complementarias	1.482.773.924	2.080.859.652
Banco Inter. Costa Rica SA y Subsidiarias	21.103.867.028	7.058.414.100
Participaciones en entidades no financieras del exterior	5.048.400	4.674.600
	<u>26.750.408.293</u>	<u>13.080.663.700</u>
(Deterioro de la Part. En otras empresas)	0	0
	<u>26.750.408.293</u>	<u>13.080.663.700</u>

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

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

El Estado de Resultados del Banco al 31 de marzo del 2006 y 2005 incluye un monto de ¢417.455.646 y ¢80.854.118 respectivamente, correspondiente a los resultados de operación de BICSA, Banco Internacional de Costa Rica, S.A.

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

(10) Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Arrenda. Financieros	Total
<b><u>Costo:</u></b>							
Saldos al 31 de diciembre de 2005	7.261.963.092	22.741.179.009	9.569.208.742	10.354.543.239	1.045.698.250	2.271.168.422	53.243.760.754
Adiciones	226.573.935	1.175.949.755	641.909.861	195.172.830	271.552.957	0	2.511.159.338
Retiros	0	0	(1.091.046)	(2.342.996)	0	0	(3.434.042)
Trasposos	0	66.250.657	(77.619.112)	(3.617.817)	(832.118)	0	(15.818.390)
Revaluación	173.344.621	551.124.583	0	0	0	0	724.469.204
Reversión de revaluación de índices	0	0	(7.865.106)	0	0	0	(7.865.106)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2006</b>	<b>7.661.881.648</b>	<b>24.534.504.004</b>	<b>10.124.543.339</b>	<b>10.543.755.256</b>	<b>1.316.419.089</b>	<b>2.271.168.422</b>	<b>56.452.271.758</b>
<b><u>Depreciación acumulada y deterioro:</u></b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2005	0	4.011.413.563	4.983.883.592	6.186.102.750	893.504.368	1.586.257.866	17.661.162.139
Gasto por depreciación	0	85.027.758	151.573.039	309.392.949	10.711.054	207.808.641	764.513.441
Retiros	0	0	(580.790)	(1.396.987)	0	0	(1.977.777)
Trasposos	0	0	(67.033.463)	30.880.804	(832.118)	0	(36.984.777)
Revaluación de índices	0	94.956.030	0	0	0	0	94.956.030
<b>Saldos al 31 de marzo de 2006</b>	<b>0</b>	<b>4.191.397.351</b>	<b>5.067.842.378</b>	<b>6.524.979.516</b>	<b>903.383.304</b>	<b>1.794.066.507</b>	<b>18.481.669.056</b>
Saldos, netos:							
<b>31 de marzo de 2006</b>	<b>7.661.881.648</b>	<b>20.343.106.653</b>	<b>5.056.700.961</b>	<b>4.018.775.740</b>	<b>413.035.785</b>	<b>477.101.915</b>	<b>37.970.602.702</b>

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Arrenda. Financieros	Total
<b><u>Costo:</u></b>							
Saldos al 31 de diciembre de 2004	¢ 6.224.872.586	17.280.163.311	8.406.725.791	9.491.926.378	1.038.875.191	0	42.442.563.257
Adiciones	0	0	176.859.245	150.493.250	0	0	327.352.495
Retiros	(35.250.000)	0	0	0	(6.515.448)	0	(41.765.448)
Trasposos	0	0	(89.700.017)	(38.342.725)	(9.973.793)	0	(138.016.535)
Ajustes varios	0	0	(34.992.020)	129.699.201	0	0	94.707.181
Revaluación	0	0	0	0	0	0	0
Reversión de revaluación de índices	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de marzo de 2005	<u>6.189.622.586</u>	<u>17.280.163.311</u>	<u>8.458.892.999</u>	<u>9.733.776.104</u>	<u>1.022.385.950</u>	<u>0</u>	<u>42.684.840.950</u>
<b><u>Depreciación acumulada y deterioro:</u></b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2004	0	3.057.855.994	4.470.592.077	5.831.627.708	868.308.362	0	14.228.384.141
Gasto por depreciación	0	86.400.817	211.044.533	529.325.148	12.519.936	0	839.290.434
Retiros	0	0	(6.173.357)	0	0	0	(6.173.357)
Trasposos	0	0	(122.170.502)	0	(15.321.077)	0	(137.491.579)
Ajustes varios	0	0	(17.925)	0	0	0	(17.925)
Reversión revaluación de índices	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de marzo de 2005	<u>¢ 0</u>	<u>3.144.256.811</u>	<u>4.553.274.826</u>	<u>6.360.952.856</u>	<u>865.507.221</u>	<u>0</u>	<u>14.923.991.714</u>
Saldos, netos:							
<b>31 de marzo de 2005</b>	<b><u>¢ 6.189.622.586</u></b>	<b><u>14.135.906.500</u></b>	<b><u>3.905.618.173</u></b>	<b><u>3.372.823.248</u></b>	<b><u>156.878.729</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>27.760.849.236</u></b>

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

(11) Activos intangibles

Los activos intangibles, netos corresponden a sistemas de cómputo, plusvalía comprada por compra de acciones de BICSA, Banco Interfnacional de Costa Rica, SA y a flujos futuros de efectivo por comisiones por recaudación del impuesto de salida del país comprados al Banco Credito Agrícola de Cartago, se detalla como sigue:

*Costo:*

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2005</b>	¢ <b>7.994.157.262</b>
Adiciones a sistema de computo	0
Disminución otros activos intangibles	(60.386.485)
Retiros	0
<b>Saldos al 31 de marzo de 2006</b>	<u><u>7.933.770.777</u></u>

*Amortización acumulada y deterioro:*

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2005</b>	<b>4.680.802.910</b>
Gasto por amortización	321.498.571
Ajuste contra Estimacion de Cartera	94.765.404
<b>Saldos al 31 de marzo de 2006</b>	<u><u>5.097.066.885</u></u>

*Saldos, netos:*

<b>31 de marzo de 2006</b>	¢ <u><u>2.836.703.892</u></u>
----------------------------	-------------------------------

*Costo:*

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2004</b>	¢ <b>6.098.764.289</b>
Adiciones	67.499.038
Ajuste Leasing Financiero	(53.747.683)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2005</b>	<u><u>6.112.515.644</u></u>

*Amortización acumulada y deterioro:*

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2004</b>	<b>3.268.632.085</b>
Gasto por amortización	425.233.911
Ajuste Leasing Financiero	39.666.265
<b>Saldos al 31 de marzo de 2005</b>	<u><u>3.733.532.261</u></u>

*Saldos, netos:*

<b>31 de marzo de 2005</b>	¢ <u><u>2.378.983.383</u></u>
----------------------------	-------------------------------

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

(12) Captaciones a la vista

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

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas corrientes	¢	361.649.158.669	315.129.735.768
Cheques certificados		386.651.709	120.167.984
Depósitos de ahorro a la vista		193.041.611.772	140.336.094.871
Captaciones a plazo vencidas		7.760.072.960	10.000.829.555
Depositos a la vista		0	2.997.766
Otras captaciones a la vista		3.000	0
	¢	<u><u>562.837.498.110</u></u>	<u><u>465.589.825.944</u></u>

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

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

		<u>31 de marzo de</u>			
		<u>2006</u>		<u>2005</u>	
		<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos del público	¢	562.837.498.110	267.032.071.869	465.589.825.944	303.135.634.236
Depósitos de otros bancos		4.758.223.918	63.756.046	18.124.140.302	5.257.838.281
Depósitos de entidades estatales		380.522.256	9.330.540.000	193.768.588	5.632.893.000
Otras obligaciones con el público		10.891.879.914	0	7.109.536.984	0
	¢	<u><u>578.868.124.198</u></u>	<u><u>276.426.367.915</u></u>	<u><u>491.017.271.818</u></u>	<u><u>314.026.365.517</u></u>

Al 31 de marzo del 2006 y 2005, los depósitos con el público a la vista incluyen depósitos judiciales por ¢55.763.673.125 y ¢39.721.519.938 respectivamente, los cuales por su naturaleza se encuentran restringidos.

El total de clientes en el 2006 a la vista es de 1.143.072 y a plazo es de 30.160 y en el 2005 a la vista es de 1.006.199 y a plazo es de 15.080

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

(14) Contratos de recompra y de reventa

Reventas:

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

Al 31 de marzo del 2006, un detalle de las reventas es como sigue:

		<u>Saldo del activo</u>	<u>Valor razonable de garantía</u>	<u>Fecha de recompra</u>	<u>Precio de recompra</u>
Banco Central	¢	4.849.586.148	4.846.660.686	02-03-06 al 03-05-06	100%
Gobierno Local		8.191.260.691	8.186.581.264	08-03-06 al 03-05-06	100%
Otros		246.822.275	246.547.000	22-03-06 al 21-04-06	100%
	¢	<u><u>13.287.669.114</u></u>	<u><u>13.279.788.950</u></u>		

(15) Otras obligaciones financieras

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

		<u>31 de marzo de 2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢	5.138.746.175	18.317.908.890
Obligaciones a la vista mandato legal		44.481.464.681	0
Obligaciones por cheques al cobro		12.353.944.787	7.588.882.256
Obligaciones con entidades financieras a la vista		0	427.725.900
Depósitos a plazo de entidades financieras del país		9.394.296.047	10.890.731.281
Préstamos de entidades financieras del exterior		47.530.686.000	32.722.200.000
Obligaciones por arrendamientos financieros		463.911.434	1.331.914.084
	¢	<u><u>119.363.049.124</u></u>	<u><u>71.279.362.411</u></u>

31  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

El vencimiento de los préstamos por pagar al 31 de marzo de 2006, se detalla como sigue:

		<b>Entidades financieras del país</b>	<b>Entidades financieras del exterior</b>	<b>Organismos Internacionales</b>	<b>Total</b>
Menos de un año	¢	0	0	0	0
De uno a dos años		0	21.203.280.000	0	21.203.280.000
De tres a cinco años		0	14.135.520.000	0	14.135.520.000
Más de cinco años		0	12.191.886.000	0	12.191.886.000
<b>Total</b>	¢	<b>0</b>	<b>47.530.686.000</b>	<b>0</b>	<b>47.530.686.000</b>

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

		<b>Entidades financieras del país</b>	<b>Entidades financieras del exterior</b>	<b>Organismos Internacionales</b>	<b>Total</b>
Menos de un año	¢	427.725.900	0	0	427.725.900
De tres a cinco años		0	0	19.633.320.000	19.633.320.000
Más de cinco años		0	0	13.088.880.000	13.088.880.000
<b>Total</b>	¢	<b>427.725.900</b>	<b>0</b>	<b>32.722.200.000</b>	<b>33.149.925.900</b>

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

Al 31 de marzo de 2006:

		<b>Cuota</b>	<b>Intereses</b>	<b>Amortización</b>
Menos de un año	¢	454.271.692	19.299.528	434.972.164
De uno a cinco años		43.618.176	13.585.749	30.032.427
	¢	<b>497.889.868</b>	<b>32.885.277</b>	<b>465.004.591</b>

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

Al 31 de marzo del 2005

		<u>Cuota</u>	<u>Intereses</u>	<u>Amortización</u>
Menos de un año	¢	900.900.411	85.761.562	815.138.849
De uno a cinco años		422.495.163	29.691.162	392.804.001
	¢	<u>1.323.395.574</u>	<u>115.452.724</u>	<u>1.207.942.850</u>

(16) Impuesto sobre la renta

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

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

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	<u>0</u>	<u>0</u>
Realización del pasivo impuesto sobre la renta diferido	¢	<u>(29.860.266)</u>	<u>(6.176.720)</u>

	<u>31 de diciembre 2005</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>31 de marzo de 2006</u>
Valoración de Inversiones	0	0	0	0
Revaluación activos	1.050.042.370	29.860.266	2.497.218.616	3.577.121.252
Total	¢ <u>1.050.042.370</u>	<u>29.860.266</u>	<u>2.497.218.616</u>	<u>3.577.121.252</u>

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

(17) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	<u>Prestaciones Legales</u>	<u>Obligaciones Patronales</u>	<u>Salario escolar</u>	<u>Litigios</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2004</b>	¢ 6.053.358.634	1.079.662.168	2.191.990.808	460.576.752	1.563.328.395	11.348.916.757
Provisión realizada	184.000.000	963.268.771	576.369.982	190.859.736	352.328.255	2.266.826.744
Provisión utilizada	(581.985.968)	(370.260.723)	(2.022.697.828)	(4.500.000)	(79.405.919)	(3.058.850.438)
Reversión de provisión	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2005</b>	<u>5.655.372.666</u>	<u>1.672.670.216</u>	<u>745.662.962</u>	<u>646.936.488</u>	<u>1.836.250.731</u>	<u>10.556.893.063</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2005</b>	9.882.734.363	2.527.542.017	2.449.709.360	226.566.293	2.344.245.926	17.430.797.959
Provisión realizada	0	1.013.210.253	696.527.176	156.748.665	460.447.278	2.326.933.372
Provisión utilizada	(1.332.499.670)	(501.191.375)	(2.452.666.283)	(156.748.665)	(1.291.736)	(4.444.397.729)
Ajuste por Dif. Cambiario	0	0	0	776.880	0	776.880
Reversión de provisión	0	4.455.431	0	0	(149.697.356)	(145.241.925)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2006</b>	¢ <u>8.550.234.693</u>	<u>3.044.016.326</u>	<u>693.570.253</u>	<u>227.343.173</u>	<u>2.653.704.112</u>	<u>15.168.868.557</u>

36  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

(18) Otras cuentas por pagar diversas

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

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comisiones por pagar	¢	3.791	159.541
Honorarios por pagar		66.207.201	47.039.413
Acreeedores por bienes y servicios		447.492	0
Aportaciones patronales		523.935.710	433.754.165
Retenciones por orden judicial		599.128.690	589.352.301
Impuestos retenidos por pagar		4.352.931.874	2.113.870.184
Aportaciones laborales retenidas por pagar		240.699.628	215.056.380
Otras retenciones a terceros por pagar		993.493.502	965.982.009
Remuneraciones por pagar		15.137.321	7.025.156
Participaciones sobre resultados por pagar		4.970.598.449	2.926.839.878
Acreeedores varios		3.819.151.217	2.376.641.094
	¢	<u><u>15.581.734.875</u></u>	<u><u>9.675.720.121</u></u>

(19) Patrimonio

a) Capital Social

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

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Capital según Ley 1644	¢	30.000.000	30.000.000
Incremento de capital según Ley 7107		30.756.294.596	24.155.391.074
Otros		13.644.518.055	13.569.300.378
	¢	<u><u>44.430.812.651</u></u>	<u><u>37.754.691.452</u></u>

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

37  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades

c) Ganancia no realizada

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

d) Revaluación de participaciones de otras empresas

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

(20) Cuentas contingentes

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

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

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Garantías otorgadas:			
De cumplimiento	¢	32.087.232.750	12.003.804.970
De participación		2.006.011.597	979.512.302
Cartas de crédito emitidas no negociadas		5.969.570.603	2.410.298.793
Líneas de crédito de utilización automática		44.901.912.127	39.844.751.168
Otras contingencias		217.158.239	40.948.201
Créditos pendientes de desembolsar		12.483.580.449	3.403.519.510
	¢	<u>97.665.465.765</u>	<u>58.682.834.944</u>

38  
Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

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

Al 31 de marzo de 2006, 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 marzo del 2006, la División Jurídica del Banco mantiene la siguiente situación de litigios contingentes, indicando el monto en que se vería afectado el Banco en caso de que los fallos judiciales fuesen en su contra:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se ha estimado en la suma de ¢1.573.967.865, de los cuales el Banco ha considerado provisionar la suma de ¢209.923.774
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ¢52.931.588, de los cuales el Banco no considera necesario realizar provisión alguna.
- Los juicios labores por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ¢1.103.776.496, de los cuales el Banco ha considerando provisionar la suma de ¢17.419.398

Al 31 de marzo del 2005 el Banco mantiene la siguiente situación en relación con los litigios contingentes:

- Los juicios ordinarios, con fallos de primera instancia establecidos en contra del Banco se ha estimado en la suma de ¢164.497.151 y \$83.000.
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante el Banco procedió a efectuar una estimación por un monto de ¢13.909.413.
- Otra contingencia constituye el eventual pago de una suma de hasta ¢425.000.000.

39  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

(21) Fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

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

		<b><u>31 de marzo de</u></b>	
		<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
Disponibilidades	¢	268.425.162	650.723.497
Inversiones		7.352.608.057	5.902.457.545
Cartera de créditos		464.437.072	553.278.981
Estimación para incobrables		(3.590.833)	(3.665.611)
Otras cuentas por cobrar		75.434.602	730.303.047
Propiedad, mobiliario y equipo		3.282.976.931	4.372.364.068
Otro Activos		3.925.263	0
	¢	<b><u>11.444.216.254</u></b>	<b><u>12.205.461.527</u></b>

40  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

(22) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>31 de marzo de</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢ 157.946.658.198	105.267.015.056
Garantías recibidas en poder de la entidad	75.594.384.152	49.693.760.988
Garantías recibidas en poder de terceros	37.176.509	37.176.509
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	90.077.108.529	51.560.178.593
Créditos castigados	28.714.306.389	31.780.259.630
Productos en suspenso	2.822.485.096	2.355.005.603
Otras cuentas de registro	217.703.337.431	201.556.282.914
	¢ <u><u>572.895.456.304</u></u>	<u><u>442.249.679.293</u></u>

(23) Ingresos por inversiones en valores y depósitos

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

	<u>31 de marzo de</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Producto por valores negociables	¢ 0	172.733
Producto por inversiones en valores disponibles para la venta	6.431.756.854	8.982.501.634
Producto por inversiones en valores y depósitos mantenidos al vencimiento	2.873.728.656	1.365.393.133
	¢ <u><u>9.305.485.510</u></u>	<u><u>10.348.067.500</u></u>

41  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

(24) Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sobregiros en cuenta corriente	¢	116.461.057	109.545.670
Préstamos con otros recursos		14.922.706.262	10.512.550.961
Tarjetas de crédito		1.062.713.618	875.886.330
Factoreo		112.062.105	70.666.216
Cartas de crédito emitidas negociadas		1.729.423	252.613
Productos por otros créditos		139.278	0
Créditos vencidos y en cobro judicial		0	1.561.947
	¢	<b>16.215.811.743</b>	<b>11.570.463.737</b>

(25) Gastos por obligaciones con el público

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

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢	4.428.363.209	3.542.963.644
Gastos por captaciones a plazo		4.248.094.830	3.855.227.321
Gasto por obligaciones por pactos recompras de valores		0	366.199
	¢	<b>8.676.458.039</b>	<b>7.398.557.164</b>

42  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

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

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

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de cartera de crédito	¢	369.924.002	5.000.000.000
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar		362.933.129	63.407.617
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de créditos contingentes		88.639.528	0
	¢	<u><u>821.496.659</u></u>	<u><u>5.063.407.617</u></u>

(27) Ingresos por recuperaciones de activos financieros

Los ingresos por recuperaciones de activos financieros detallan así:

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Recuperaciones de créditos castigados	¢	845.686.336	1.608.484.997
Recuperaciones de cuentas por cobrar		95.444.911	92.257.389
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de cartera de créditos		206.319.998	0
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar		52.197.927	0
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para créditos contingentes		804.474	0
	¢	<u><u>1.200.453.646</u></u>	<u><u>1.700.742.386</u></u>

43  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

(28) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comisiones por giros y transferencias	¢	275.762.691	176.939.359
Comisiones por comercio exterior		10.000	0
Comisiones por certificación de cheques		3.110.323	3.466.487
Por fideicomisos		37.302.187	28.299.963
Por custodias		38.316.242	27.823.645
Por mandatos		5.048.452	2.074.795
Por cobranzas		35.560.676	30.579.416
Por consignaciones		17.813.445	9.260.951
Por tarjetas de crédito		1.526.593.019	1.018.447.290
Por servicios administrativos		10.044.900	0
Por colocación de seguros		68.509.847	70.760.008
Otras comisiones		1.514.078.699	1.214.981.012
	¢	<u><u>3.532.150.481</u></u>	<u><u>2.582.632.926</u></u>

44  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

(29) Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	<u>31 de marzo de</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sueldos y bonificaciones, personal permanente	5.194.157.736	4.019.353.251
Sueldos y bonificaciones, personal contratado	40.866.545	30.698.929
Remuneración a directores y fiscales	13.230.732	8.887.899
Tiempo extraordinario	194.544.124	129.698.923
Viáticos	103.523.984	77.279.056
Decimotercer sueldo	457.403.631	402.548.413
Vacaciones	556.609.503	620.924.354
Incetivos	422.947.278	314.828.256
Otras remuneraciones	50.596.191	19.692.939
Preaviso y cesantía	251.319.991	395.797.092
Cargas sociales patronales	1.764.248.309	1.490.449.014
Refrigerios	39.960.884	29.950.341
Vestimenta	84.202.549	3.452.870
Capacitación	69.687.431	39.118.140
Seguros para el personal	11.033.361	5.412.600
Bienes asignados para uso personal	355.459	0
Salario escolar	696.527.176	576.369.982
Fondo de capitalización laboral	163.411.327	139.263.991
Otros gastos de personal	61.658.164	30.700.179
Gastos por servicios externos	611.960.256	424.240.707
Gastos de movilidad y comunicación	470.888.788	410.688.496
Seguros sobre bienes	15.592.544	16.761.870
Mantenimiento y reparación de propiedad	470.567.014	360.191.551
Agua y energía eléctrica	235.705.155	191.312.561
Alquiler de inmuebles	381.076.057	294.972.152
Alquiler de muebles y equipos	180.187.713	101.125.825
Depreciación de propiedad, planta y equipo	788.181.717	826.945.898
Amortización a propiedades tomadas en alquiler	224.152.592	210.454.644
Otros gastos de infraestructura	124.737.900	87.323.917
Gastos generales	1.062.083.603	536.390.527
	<u>14.741.417.714</u>	<u>11.794.834.377</u>

45  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

(30) Arrendamientos operativos

El Banco actuando como Arrendatario

Al 31 de marzo del 2006, los arrendamientos operativos no cancelables serán pagados de la siguiente forma:

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Menos de un año	¢	36.181.227	56.267.549
Entre uno y cinco años		530.082	33.179.199
	¢	<b>36.711.309</b>	<b>89.446.748</b>

(31) Valor razonable

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

		<u>31 de marzo de</u>		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>		<u>2005</u>	
		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢	206.926.455.103	206.926.455.103	166.674.297.770	166.674.297.770
Inversiones		428.378.141.933	419.664.948.029	452.816.541.207	457.052.420.352
Cartera de crédito		421.224.578.524	452.678.832.534	304.512.702.714	314.939.549.449
		1.056.529.175.560	1.079.270.235.666	924.003.541.691	938.666.267.571
Captaciones a la vista		562.837.498.110	562.837.498.110	465.589.825.944	465.589.825.944
Depósitos a plazo		276.426.367.916	275.856.038.813	314.026.465.516	311.676.190.871
Obligaciones financieras		48.553.293.125	45.552.263.183	33.921.216.482	26.833.799.530
	¢	887.817.159.151	884.245.800.106	813.537.507.942	804.099.816.345

- (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.

46  
Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

(b) Inversiones

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

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

(d) Cartera de créditos

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

(e) Depósitos y préstamos por pagar

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

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

(32) Administración de riesgos

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

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

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.

### Riesgo de Liquidez

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

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

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

Al 31 de marzo del 2006, el BCR cuenta con un calce de plazos a un mes ajustado por volatilidad de 3.19 mientras que ese mismo indicador a marzo 2005 era de 3.37, manteniéndose de esta forma en nivel normal, dado que lo estipulado en la normativa correspondiente para estar en esta condición es que el resultado sea mayor o igual a 1 vez, con lo cual se concluye que además se encuentra muy lejos de generar una señal de alerta por acercamiento al límite. Esta desmejora se presenta como resultado de una disminución relativamente mayor en la parte de los activos de la que se presentó en la parte de los pasivos. Las disminuciones más significativas en ambos saldos se presentan en Inversiones en Valores y Depósitos del BCCR y del Sector Público Nacional y de Vencimientos de Pasivos a 30 días en moneda extranjera así como de las cuentas corrientes multiplicadas por su fluctuación máxima.

En cuanto al calce de plazos a un mes ajustado por volatilidad, es de 2.37 mientras que ese mismo indicador a marzo 2005 era de 2.24, 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

48  
Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

igual a 1 vez. Esta mejora se presenta como resultado de una disminución relativamente mayor en la parte de los pasivos de la que se presentó en la parte de los activos. Las disminuciones más significativas en ambos saldos se presentan en Inversiones en Valores y Depósitos del BCCR y del Sector Público Nacional y de Vencimientos de Pasivos a 90 días en moneda extranjera así como de las cuentas corrientes multiplicadas por su fluctuación máxima.

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

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

49  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

Al 31 de marzo del los vencimientos de los activos y pasivos del Banco se detallan como sigue:

Al 31 de marzo del 2006

Activos	<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Partidas vencidas a más de treinta días</u>	<u>TOTAL</u>
Disponibilidades	\$ 59.938.050.114	0	0	0	0	0	0	0	59.938.050.114
Cta encaje BCCR	115.705.926.199	1.951.089.784	633.557.778	2.999.196.839	13.506.225.726	529.076.738	11.663.331.926	0	146.988.404.990
Inversiones	1.010.474.303	85.450.972.325	23.359.576.852	11.618.000.754	74.225.458.637	58.008.656.668	207.098.163.104	0	460.771.302.643
Cartera de crédito	0	15.803.539.635	6.052.271.034	5.564.881.943	21.008.342.645	45.945.268.236	345.256.020.386	6.101.491.902	445.731.815.781
	<u>\$ 176.654.450.616</u>	<u>103.205.601.744</u>	<u>30.045.405.664</u>	<u>20.182.079.536</u>	<u>108.740.027.008</u>	<u>104.483.001.642</u>	<u>564.017.515.416</u>	<u>6.101.491.902</u>	<u>1.113.429.573.528</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	\$ 573.982.756.023	17.524.808.262	13.816.973.000	30.643.918.000	80.562.102.000	34.985.224.000	89.350.805.869	0	840.866.587.154
Obligaciones con BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	61.974.155.642	9.478.737.544	84.441.497	84.441.498	210.586.944	0	47.530.686.000	0	119.363.049.124
Cargos por pagar	1.026.138.366	200.039.587	122.401.605	334.717.274	1.103.010.341	267.267.817	1.091.755.092	0	4.145.330.083
	<u>636.983.050.031</u>	<u>27.203.585.393</u>	<u>14.023.816.102</u>	<u>31.063.076.772</u>	<u>81.875.699.285</u>	<u>35.252.491.817</u>	<u>137.973.246.961</u>	<u>-</u>	<u>964.374.966.361</u>
Diferencia	\$ <u>(460.328.599.415)</u>	<u>76.002.016.351</u>	<u>16.021.589.562</u>	<u>(10.880.997.236)</u>	<u>26.864.327.723</u>	<u>69.230.509.825</u>	<u>426.044.268.455</u>	<u>6.101.491.902</u>	<u>149.054.607.167</u>

50  
Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

Al 31 de marzo del 2005

Activos	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas	TOTAL
								a más de treinta días	
Disponibilidades	55.401.261.891	0	0	0	0	0	0	0	55.401.261.891
Cta encaje BCCR	85.955.602.007	1.293.241.357	388.707.948	2.196.209.700	3.979.216.967	8.321.572.161	9.138.485.740	0	111.273.035.880
Inversiones	0	39.367.564.086	4.671.549.527	2.075.332.380	24.712.570.790	34.206.152.836	367.356.414.968	0	472.389.584.587
Cartera de crédito	0	8.162.719.480	15.162.736.044	4.493.885.186	22.421.957.438	37.496.452.120	227.108.263.313	8.054.692.023	322.900.705.604
	<b>141.356.863.898</b>	<b>48.823.524.923</b>	<b>20.222.993.519</b>	<b>8.765.427.266</b>	<b>51.113.745.195</b>	<b>80.024.177.117</b>	<b>603.603.164.021</b>	<b>8.054.692.023</b>	<b>961.964.587.962</b>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	472.717.680.928	24.269.003.310	30.052.179.000	37.111.245.000	59.896.063.000	51.402.898.000	100.406.418.236	0	775.855.487.474
Obligaciones con BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	26.334.517.046	10.962.598.764	71.854.483	71.841.058	215.438.240	430.450.946	33.192.661.874	0	71.279.362.411
Cargos por pagar	389.792	160.806.900	906.741.101	257.517.148	438.478.004	634.327.884	864.823.004	0	3.263.083.833
	<b>499.052.587.766</b>	<b>35.392.408.974</b>	<b>31.030.774.584</b>	<b>37.440.603.206</b>	<b>60.549.979.244</b>	<b>52.467.676.830</b>	<b>134.463.903.114</b>	<b>0</b>	<b>850.397.933.718</b>
Diferencia	<b>(357.695.723.868)</b>	<b>13.431.115.949</b>	<b>(10.807.781.065)</b>	<b>(28.675.175.940)</b>	<b>(9.436.234.049)</b>	<b>27.556.500.287</b>	<b>469.139.260.907</b>	<b>8.054.692.023</b>	<b>111.566.654.244</b>

### Riesgo de Mercado

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

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

### Riesgo de tasas de interés

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

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

De acuerdo a la SUGEF 24-00 se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a las tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos. Al 31 de marzo del 2006, el indicador de riesgo de tasas de interés es de 0.44% para un nivel normal que exige que dicho indicador sea menor o igual a 5% y como se puede observar, se encuentra en un excelente nivel.

Ahora bien, dicho indicador ha mejorado en relación a marzo 2005, mes en el cual fue 0.71% gracias a una disminución significativa en la duración media y a pesar del aumento en la variación esperada de la tasa básica debido a un aumento en la volatilidad de la misma.

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

Los resultados al 31 de marzo del 2006 muestran una brecha financiera total ampliamente positiva (como resultado de la resta de la duración de los

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

activos totales sensibles a tasa y los pasivos totales sensibles a tasa) y dicha brecha financiera se amplía en relación a los resultados del mismo mes del año anterior.

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

53  
Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

Al 31 de marzo del 2006, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa Efectiva</u>	<u>Tasa</u>					<u>Mas de 720 dias</u>	<u>Total</u>
		<u>De 1 a 30 dias</u>	<u>De 31 a 90 dias</u>	<u>De 91 a 180 dias</u>	<u>De 181 a 360 dias</u>	<u>De 361 a 720 dias</u>		
<b>Colones</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	14,65%	40.291.668.969	11.233.796.156	47.776.821.562	33.122.656.566	12.599.138.700	8.734.061.783	153.758.143.736
Cartera de créditos	20,37%	179.189.283.105	17.219.077.132	3.321.919.603	3.989.354.229	8.791.718.295	5.229.890.113	217.741.242.477
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>219.480.952.074</b>	<b>28.452.873.288</b>	<b>51.098.741.165</b>	<b>37.112.010.795</b>	<b>21.390.856.995</b>	<b>13.963.951.896</b>	<b>371.499.386.213</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		10.928.639.412	11.209.978.493	22.256.609.928	5.229.497.443	465.219.523	83.370.293	50.173.315.092
A la vista	5,52%							
A plazo	14,09%							
Obligaciones con Entidades Financieras		8.992.227.071	10.497.854.801	9.501.631.460	7.887.402.987	5.192.372.907	14.714.500	42.086.203.726
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>19.920.866.483</b>	<b>21.707.833.294</b>	<b>31.758.241.388</b>	<b>13.116.900.430</b>	<b>5.657.592.430</b>	<b>98.084.793</b>	<b>92.259.518.818</b>
<b>Diferencia</b>		<b>199.560.085.591</b>	<b>6.745.039.994</b>	<b>19.340.499.777</b>	<b>23.995.110.365</b>	<b>15.733.264.565</b>	<b>13.865.867.103</b>	<b>279.239.867.395</b>
<b>Dólares</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	5,60%	128.862.192.197	43.672.615.361	45.558.653.942	10.500.199.884	35.224.176.840	43.438.350.756	307.256.188.980
Cartera de créditos	9,09%	152.104.617.745	40.660.370.653	3.298.691.913	1.474.866.431	8.247.746.595	14.304.713.671	220.091.007.008
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>280.966.809.942</b>	<b>84.332.986.014</b>	<b>48.857.345.855</b>	<b>11.975.066.315</b>	<b>43.471.923.435</b>	<b>57.743.064.427</b>	<b>527.347.195.988</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		21.287.432.595	30.615.479.658	37.633.246.891	17.240.584.533	2.652.832.342	189.141.670	109.618.717.689
A la vista	8,94%							
A plazo	11,43%							
Obligaciones con Entidades Financieras	15,50%	4.214.191.635	3.673.968.658	12.643.992.991	8.430.746.753	375.710.942	48.689.115.144	78.027.726.123
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>25.501.624.230</b>	<b>34.289.448.316</b>	<b>50.277.239.882</b>	<b>25.671.331.286</b>	<b>3.028.543.284</b>	<b>48.878.256.814</b>	<b>187.646.443.812</b>
<b>Diferencia</b>		<b>255.465.185.712</b>	<b>50.043.537.698</b>	<b>(1.419.894.027)</b>	<b>(13.696.264.971)</b>	<b>40.443.380.151</b>	<b>8.864.807.613</b>	<b>339.700.752.176</b>

(\*) Sensibles a tasas

54  
 Banco de Costa Rica  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 Al 31 de marzo de 2006

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

	<u>Tasa Efectiva</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
<b>Colones</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	15,30% ¢	36.671.223.172	7.079.427.132	41.289.722.408	23.330.984.780	28.047.122.410	9.608.787.400	146.027.267.302
Cartera de créditos	21,20%	124.726.517.371	13.809.141.664	2.121.570.760	2.448.640.265	5.442.997.503	4.494.439.150	153.043.306.713
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>161.397.740.543</b>	<b>20.888.568.796</b>	<b>43.411.293.168</b>	<b>25.779.625.045</b>	<b>33.490.119.913</b>	<b>14.103.226.550</b>	<b>299.070.574.015</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		11.095.505.180	8.950.331.500	7.849.445.293	5.833.355.816	361.448.636	189.005.684	34.279.092.109
A la vista	4,62%							
A plazo	12,93%							
Obligaciones con Entidades Financieras		12.709.484.479	21.075.848.561	1.635.003.471	601.169.645	5.017.637.113	15.270.631	41.054.413.900
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>23.804.989.659</b>	<b>30.026.180.061</b>	<b>9.484.448.764</b>	<b>6.434.525.461</b>	<b>5.379.085.749</b>	<b>204.276.315</b>	<b>75.333.506.009</b>
<b>Diferencia</b>	¢	<b>137.592.750.884</b>	<b>(9.137.611.265)</b>	<b>33.926.844.404</b>	<b>19.345.099.584</b>	<b>28.111.034.164</b>	<b>13.898.950.235</b>	<b>223.737.068.006</b>
<b>Dólares</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	5,41% ¢	94.377.075.339	4.995.325.405	26.539.396.611	10.590.282.039	10.719.739.747	177.188.317.322	324.410.136.463
Cartera de créditos	8,31%	99.859.757.864	51.014.513.333	140.406.428	41.033.169	50.482.856	323.602.483	151.429.796.133
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>194.236.833.203</b>	<b>56.009.838.738</b>	<b>26.679.803.039</b>	<b>10.631.315.208</b>	<b>10.770.222.603</b>	<b>177.511.919.805</b>	<b>475.839.932.596</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		43.786.023.769	53.544.508.256	48.345.020.133	16.366.235.136	1.934.962.370	1.087.272.905	165.064.022.569
A la vista	8,44%							
A plazo	10,59%							
Obligaciones con Entidades Financieras	14,36%	6.738.685.240	38.736.970.086	40.621.299.328	855.481.210	65.533.239	12.422.567	87.030.391.670
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>50.524.709.009</b>	<b>92.281.478.342</b>	<b>88.966.319.461</b>	<b>17.221.716.346</b>	<b>2.000.495.609</b>	<b>1.099.695.472</b>	<b>252.094.414.239</b>
<b>Diferencia</b>	¢	<b>143.712.124.194</b>	<b>(36.271.639.604)</b>	<b>(62.286.516.422)</b>	<b>(6.590.401.138)</b>	<b>8.769.726.994</b>	<b>176.412.224.333</b>	<b>223.745.518.357</b>

(\*) Sensibles a tasas

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

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 marzo del 2006, el BCR se encuentra en un nivel de riesgo cambiario considerado normal de acuerdo a lo establecido en esta normativa ya que el indicador es de un 1.02% y la consideración de normal establece que dicho indicador debe ser menor o igual a 5%, mientras que en marzo 2005 era 0.24%. El aumento significa una desmejora en el indicador, sin embargo aún se encuentra muy lejos del nivel máximo relacionado al nivel deseado. El cambio resulta de un aumento en el activo en moneda extranjera mayor al que presenta el pasivo, lo que a su vez origina una brecha cambiaria mayor y por otra parte también se debe a un aumento en la variación máxima esperada en el tipo de cambio. Adicionalmente, se presenta una disminución significativa en el capital base (95.97%).

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

		<b><u>31 de marzo de</u></b>	
		<b><u>2006</u></b>	<b><u>2005</u></b>
Saldo activo	US\$	1.280.177.042	1.211.739.208
Saldo pasivo		1.090.735.169	1.086.427.489
Posición neta	US\$	<b><u>189.441.873</u></b>	<b><u>125.311.719</u></b>

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 marzo del 2006 era de ¢504.84 por US \$1,00 (¢467.46 por US \$1,00 en el 2005)

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactadas al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y está representado por el monto de los activos del balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo de crédito de los créditos fuera de balances, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

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

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

Al 31 de marzo del 2006:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-5%	5.263.835.242	48.498.219.999	49
2	5-10%	10.527.670.484	24.657.375.401	3
3	10-15%	15.791.505.726	12.085.472.412	1
4	15-20%	21.055.340.969	0	
<b>Total</b>			<b>85.241.067.812</b>	<b>53</b>

Al 31 de marzo del 2005:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-5%	4.315.348.530	8.577.972.689	27
2	5-10%	8.630.697.060	0	0
3	10-15%	12.946.045.591	0	0
4	15-20%	17.261.394.121	0	0
<b>Total</b>			<b>8.577.972.689</b>	<b>27</b>

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

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

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comercio	¢	2.310.743.037	1.026.554.801
Industria		1.153.711.612	665.226.530
Construcción		12.271.262	26.452.161
Agricultura		3.250.000	88.367.091
Consumo u crédito personal		1.000.000	10.092.946
Transporte y comunicaciones		85.235.820	76.540.480
Electricidad, gas, agua		2.392.248.101	524.513.703
Servicios		32.437.359.945	10.794.607.172
Ganadería, caza y pesca		56.175.179	33.142.914
Deposito		185.000	0
Otros		6.276.434	22.241.424
	¢	<u><u>38.458.456.390</u></u>	<u><u>13.267.739.222</u></u>

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

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías reales para los clientes, antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 53% de la cartera de créditos tiene garantía real.

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

		<u>31 de marzo de</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Garantía</b>			
Fianza	¢	49.773.795.094	35.575.030.257
Hipotecarias		219.160.036.746	204.325.274.015
Prenda		14.175.725.284	7.630.488.987
Otros		158.697.224.107	72.419.570.307
	¢	<u><u>441.806.781.231</u></u>	<u><u>319.950.363.566</u></u>

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

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

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

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

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

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

La NIC 1 requiere la revelación de los juicios aplicados por la administración en la aplicación de políticas contables, separado de aquellos utilizados en la determinación de estimaciones. También requiere la revelación de los supuestos clave sobre el futuro y otras incertidumbres relacionadas con estimaciones que impliquen un riesgo significativo de causar un ajuste

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

material en el valor actual de los activos y pasivos. Estas revelaciones no han sido adoptadas por el Consejo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

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

g) Norma Internacional de Contabilidad No.17: Arrendamiento

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La NIC 36 fue modificada sustancialmente durante el año 2004. Los principales cambios se relacionan con la frecuencia de la comprobación del deterioro de valor, la metodología de determinación del valor de uso, la identificación de unidades generados de efectivo con los cuales se

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

relacionan los activos sujetos a deterioro, la asignación de la plusvalía comprada las unidades generadoras de efectivo, la periodicidad de las pruebas de deterioro para la plusvalía comprada e información adicional a revelar, entre otros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

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

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

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

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

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

Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

Banco de Costa Rica  
Notas a los Estados Financieros Individuales  
Al 31 de marzo de 2006

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

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