



Banco de Costa Rica y Subsidiarias  
Estados Financieros Consolidados No Auditados  
30 de junio de 2008

## Tabla de Contenido

### Estados Financieros Consolidados

Balance de General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

### Notas a los Estados Financieros

(1)	<u>Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad</u> .....	1
(a)	<u>Operaciones</u> .....	1
(b)	<u>Políticas Contables para la preparación de los estados financieros consolidados</u> .....	4
(c)	<u>Participaciones en el capital de otras empresas</u> .....	5
(d)	<u>Moneda extranjera</u> .....	5
(e)	<u>Base para el reconocimiento de los estados financieros</u> .....	7
(f)	<u>Instrumentos financieros</u> .....	7
(g)	<u>Efectivo y equivalentes a efectivo</u> .....	9
(h)	<u>Inversiones en valores y depósitos</u> .....	9
(i)	<u>Cartera de créditos</u> .....	10
(j)	<u>Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito en Costa Rica</u> .....	11
(k)	<u>Valores comprados bajo acuerdos de recompra</u> .....	16
(l)	<u>Método de contabilización de intereses por cobrar</u> .....	16
(m)	<u>Otras cuentas por cobrar</u> .....	16
(n)	<u>Bienes realizables</u> .....	16
(o)	<u>Compensación de saldos</u> .....	17
(p)	<u>Propiedad, mobiliario y equipo en uso</u> .....	18
(q)	<u>Cargos diferidos</u> .....	19
(r)	<u>Activos intangibles</u> .....	19
(s)	<u>Deterioro de activo</u> .....	20
(t)	<u>Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar</u> .....	21

(u)	<u>Financiamientos de BICSA</u> .....	21
(v)	<u>Provisiones</u> .....	21
(w)	<u>Reserva legal</u> .....	23
(x)	<u>Superávit por revaluación</u> .....	23
(y)	<u>Uso de estimaciones</u> .....	23
(z)	<u>Reconocimiento de los principales tipos de ingresos y gastos</u> .....	24
(aa)	<u>Impuesto sobre la renta</u> .....	24
(bb)	<u>Arrendamientos financieros de BICSA</u> .....	25
(cc)	<u>Participaciones</u> .....	25
(dd)	<u>Fideicomisos de BICSA</u> .....	26
(2)	<u>Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones</u> .....	26
(3)	<u>Saldos y transacciones con partes relacionadas</u> .....	27
(4)	<u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u> .....	27
(5)	<u>Inversiones en valores y depósitos</u> .....	28
(6)	<u>Cartera de créditos</u> .....	31
a)	<u>Cartera de créditos por actividad</u> .....	31
b)	<u>Cartera de préstamos por morosidad</u> .....	32
c)	<u>Cartera de créditos morosos y vencidos</u> .....	33
d)	<u>Productos por cobrar por cartera de crédito</u> .....	34
e)	<u>Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos</u> .....	35
f)	<u>Créditos sindicados</u> .....	36
(7)	<u>Bienes realizables, neto</u> .....	40
(8)	<u>Participación en otras empresas</u> .....	41
(9)	<u>Propiedad, mobiliario y equipo en uso</u> .....	43
(10)	<u>Activos intangibles</u> .....	45
(11)	<u>Captaciones a la vista</u> .....	47
(12)	<u>Depósitos de clientes a la vista y a plazo</u> .....	47
(13)	<u>Contratos de recompra y de reventa</u> .....	48
(14)	<u>Otras obligaciones financieras</u> .....	50
(a)	<u>Vencimiento de préstamos por pagar</u> .....	51
(15)	<u>Impuesto sobre la renta</u> .....	52
(16)	<u>Provisiones</u> .....	55

(17)	<u>Otras cuentas por pagar diversas</u> .....	57
(18)	<u>Patrimonio</u> .....	58
(19)	<u>Cuentas contingentes</u> .....	58
(20)	<u>Fideicomisos</u> .....	63
(21)	<u>Otras cuentas de orden</u> .....	64
(22)	<u>Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera</u> .....	65
(23)	<u>Contratos de administración de fondos de inversión</u> .....	70
(24)	<u>Contratos de administración de fondos de pensión</u> .....	71
(25)	<u>Ingresos por inversiones en valores y depósitos</u> .....	74
(26)	<u>Ingresos financieros por cartera de créditos</u> .....	74
(27)	<u>Gastos por obligaciones con el público</u> .....	75
(28)	<u>Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito</u> .....	75
(29)	<u>Ingresos por recuperaciones de activos financieros</u> .....	76
(30)	<u>Ingresos por comisiones por servicios</u> .....	77
(31)	<u>Gastos Administrativos</u> .....	78
(32)	<u>Arrendamientos operativos</u> .....	79
(33)	<u>Valor razonable</u> .....	79
(34)	<u>Administración de riesgos</u> .....	81
	<u>Riesgo de Liquidez</u> .....	81
	<u>Riesgo de Mercado</u> .....	86
	<u>Riesgo de tasas de interés</u> .....	86
	<u>Riesgo de Tipo de Cambio</u> .....	89
	<u>Riesgo de Crédito</u> .....	90
(35)	<u>Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)</u> .....	94




**BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS  
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**

Al 30 de junio de 2008

(En colones sin céntimos)

(Con cifras correspondientes de 2007)

	Nota	2008	2007
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		523,788,530	1,003,396,095
Por inversiones en instrumentos financieros	25	11,340,001,931	18,366,750,061
Por cartera de créditos	26	55,806,118,080	45,888,898,612
Por arrendamientos financieros	26	624,235,781	393,083,457
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		67,044,178,410	12,086,429,403
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		879,965,592	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1,892,924,432	5,578,518,813
Por otros ingresos financieros		750,808,042	1,028,510,313
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>138,862,020,798</b>	<b>84,345,586,754</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público	27	16,490,766,698	20,423,188,971
Por Obligaciones con Entidades Financieras		5,338,242,297	6,183,737,418
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		65,366,927,105	11,715,114,886
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		18,409,998	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		96,627,620	269,961,607
Por otros gastos financieros		5,970,157	23,949,555
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>87,316,943,875</b>	<b>38,615,952,437</b>
Por estimación de deterioro de activos	28	5,379,928,879	716,191,681
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	29	4,416,927,629	5,858,393,297
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>50,582,075,673</b>	<b>50,871,835,933</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	30	17,964,942,163	13,141,364,763
Por bienes realizables		443,821,452	312,965,835
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		2,198,678	4,228,350
Por cambio y arbitraje de divisas		4,635,456,092	2,789,060,529
Por otros ingresos con partes relacionadas		207,923,322	0
Por otros ingresos operativos		6,172,321,289	2,720,095,735
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>29,426,662,996</b>	<b>18,967,715,212</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		2,534,046,126	1,691,062,294
Por bienes realizables		207,154,507	930,751,153
Por provisiones		3,098,964,444	654,578,009
Por cambio y arbitraje de divisas		64,164	89,770
Por otros gastos operativos		3,520,378,999	1,179,025,978
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>9,360,608,240</b>	<b>4,455,507,204</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>70,648,130,429</b>	<b>65,384,043,941</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal		32,530,187,572	29,652,589,913
Por otros gastos de Administración		16,111,196,892	14,409,673,101
<b>Total gastos administrativos</b>	31	<b>48,641,384,464</b>	<b>44,062,263,014</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>22,006,745,965</b>	<b>21,321,780,927</b>
Participaciones sobre la utilidad		3,454,845,344	3,559,834,545
Impuesto sobre la renta		2,918,419,977	184,743,715
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>15,633,480,644</b>	<b>17,577,202,667</b>
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritarios		726,798,632	750,565,248
Resultados del período atribuidos a la controladora		14,906,682,012	16,826,637,419
<b>RESULTADO NETO DEL PERIODO</b>		<b>14,906,682,012</b>	<b>16,826,637,419</b>

  
Lic. Mario Rivera T.  
Gerente General a.i.

  
Licda. Tatiana Cárdenas C.  
Contadora


  
Lic. Gilbert Barrantes C.  
Auditor Interno




Véase la notas a los estados financieros consolidados.

**BANCO COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO**  
 Al 30 de junio de 2008  
 (En colones sin céntimos)  
 (Con cifras correspondientes de 2007)

	Ajustes al patrimonio							
	Capital Social	Superavit por revaluación de propiedad, planta y equipo	Ganancia o pérdida no realizada	Ajuste por diferencias de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>	<b>53,323,584,648</b>	<b>13,132,353,278</b>	<b>5,533,032,495</b>	<b>8,220,820,964</b>	<b>26,886,206,737</b>	<b>75,167,301,463</b>	<b>10,597,842,860</b>	<b>165,974,935,708</b>
Ajustes del periodo 2006 Auditoria Externa	0	0	0	0	0	(29,388,843)	(21,154,399)	(50,543,242)
<b>Saldo al 1 de enero de 2006</b>	<b>53,323,584,648</b>	<b>13,132,353,278</b>	<b>5,533,032,495</b>	<b>8,220,820,964</b>	<b>26,886,206,737</b>	<b>75,137,912,620</b>	<b>10,576,688,461</b>	<b>165,924,392,466</b>
Diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	0	0	0	24,694,082	24,694,082	0	0	24,694,082
Revaluación de inmuebles	0	4,162,599,133	0	0	4,162,599,133	0	0	4,162,599,133
Deterioro por revaluación	0	(848,737,495)	0	0	(848,737,495)	0	0	(848,737,495)
Cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	0	0	4,738,274,911	0	4,738,274,911	0	0	4,738,274,911
Liquidación de ganancia no realizada en venta de valores disponibles para la venta	0	0	(5,308,557,207)	0	(5,308,557,207)	0	0	(5,308,557,207)
Resultado del período	0	0	0	0	0	0	16,826,637,419	16,826,637,419
<b>Saldo al 30 de junio de 2007</b>	<b>53,323,584,648</b>	<b>16,446,214,916</b>	<b>4,962,750,199</b>	<b>8,245,515,046</b>	<b>29,654,480,161</b>	<b>75,137,912,620</b>	<b>27,403,325,880</b>	<b>185,519,303,309</b>
Participación minoritaria en la inversión	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación mayoritaria en la inversión	53,323,584,648	16,446,214,916	4,962,750,199	8,245,515,046	29,654,480,161	75,137,912,620	27,403,325,880	185,519,303,309
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>	<b>53,323,584,648</b>	<b>16,451,952,568</b>	<b>1,861,756,518</b>	<b>7,236,240,711</b>	<b>25,549,949,797</b>	<b>90,610,884,569</b>	<b>22,242,943,348</b>	<b>191,727,362,362</b>
Ajustes del periodo 2006 Auditoria Externa	0	0	(529,615,691)	0	(529,615,691)	234,178,787	173,292,302	(122,144,602)
<b>Saldo al 1 de enero de 2007</b>	<b>53,323,584,648</b>	<b>16,451,952,568</b>	<b>1,332,140,827</b>	<b>7,236,240,711</b>	<b>25,020,334,106</b>	<b>90,845,063,356</b>	<b>22,416,235,650</b>	<b>191,605,217,760</b>
Diferencias de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	0	0	0	1,050,509,239	1,050,509,239	0	0	1,050,509,239
Cambio en valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	0	0	2,485,657,655	0	2,485,657,655	0	0	2,485,657,655
Liquidación de ganancia no realizada en venta de valores disponibles para la venta	0	0	(1,796,296,812)	0	(1,796,296,812)	0	0	(1,796,296,812)
Impuesto de renta diferido	0	0	(607,381,794)	0	(607,381,794)	0	0	(607,381,794)
Resultados del período	0	0	0	0	0	0	14,906,682,012	14,906,682,012
<b>Saldo al 30 de junio de 2008</b>	<b>53,323,584,648</b>	<b>16,451,952,568</b>	<b>1,414,119,876</b>	<b>8,286,749,950</b>	<b>26,152,822,394</b>	<b>90,845,063,356</b>	<b>37,322,917,662</b>	<b>207,644,388,060</b>
Participación minoritaria en la inversión	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación mayoritaria en la inversión	53,323,584,648	16,451,952,568	1,414,119,876	8,286,749,950	26,152,822,394	90,845,063,356	37,322,917,662	207,644,388,060

  
 Lic. Mario Rivera T.  
 Gerente General a.i.

  
 Licda. Tatiana Cárdenas C.  
 Contadora

  
 Lic. Gilbert Barrantes C.  
 Auditor Interno



**BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**

Al 30 de junio de 2008  
(En colones sin céntimos)  
(Con cifras correspondientes de 2007)

	2008	2007
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del año	14,906,682,012	16,826,637,419
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	19,938,828,877	558,454,967
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad mobiliario y equipo	(231,215,107)	9,192,581
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	1,740,970,703	(3,139,892)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	4,776,352,205	71,229,946
Pérdidas por otras estimaciones	582,381,235	1,325,760,095
Impuesto sobre la renta diferido	(47,443,875)	(51,521,873)
Gastos por provisión para prestaciones sociales	2,402,497,223	2,320,423,766
Ingresos por reversión de estimaciones y provisiones	(3,305,800,796)	(3,684,888,413)
Depreciaciones y amortizaciones	3,471,272,375	2,606,769,519
Participación en la utilidad neta en otras empresas	0	(4,228,350)
Gasto por intereses	21,829,008,995	26,606,926,389
Gasto por impuesto de renta	2,766,925,688	184,743,715
Ingresos por intereses	(67,669,908,541)	(65,259,044,768)
Intereses pagados	(15,703,532,957)	(20,551,458,598)
Intereses cobrados	63,657,332,819	51,972,870,368
Otras provisiones	437,835,695	704,420,689
Participaciones sobre la utilidad	3,454,845,344	3,559,834,545
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	726,798,632	750,565,248
Ajuste por conversión de estados financieros de entidad extranjera	1,050,509,239	0
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>	<b>(194,505,429,027)</b>	<b>(114,735,631,579)</b>
Créditos y avances de efectivo	(188,027,961,570)	(124,125,092,257)
Bienes realizables	584,196,748	(447,502,697)
Productos por cobrar	5,384,404,681	14,814,913,637
Otros activos	(12,446,068,886)	(4,977,950,262)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>	<b>127,180,569,165</b>	<b>33,039,944,922</b>
Obligaciones a la vista y a plazo	27,675,726,079	22,896,271,966
Otras cuentas por pagar y provisiones	(71,557,941)	229,850,208
Productos por pagar	(5,775,733,092)	(5,968,538,482)
Otros pasivos	9,815,379,332	4,011,314,333
Otras obligaciones financieras	102,347,675,135	15,645,755,742
Impuesto de renta pagado	(6,810,920,348)	(3,774,708,845)
<b>Flujos netos de efectivo provisto (usados) actividades de operación:</b>	<b>(32,479,348,973)</b>	<b>(64,310,594,271)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>		
Aumentos en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)	(1,781,314,169,950)	(1,608,987,686,735)
Disminución de depósitos e inversiones (excepto valores negociables)	1,828,734,321,871	1,703,040,762,811
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(4,342,942,683)	(3,129,588,271)
Participaciones en el capital de otras empresas	535,491,896	17,000,365
<b>Flujos netos de efectivo (usados) provistos por en las actividades de Inversión</b>	<b>43,612,701,134</b>	<b>90,940,488,170</b>
<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo</b>	<b>11,133,352,161</b>	<b>26,629,893,899</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	353,298,032,964	335,249,575,604
Efectivo y equivalentes al final del período	364,431,385,125	361,879,469,503

Lic. Mario Rivera T.  
Gerente General a.i.

Licda. Tatiana Cardenas C.  
Contadora

Lic. Gilberth Barrantes  
Auditor Interno



## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2008

(Con cifras correspondientes de 2007)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

El Banco de Costa Rica (el Banco) es una institución autónoma de derecho público, constituido en 1877, con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como banco público estatal está regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Constitución Política de la República de Costa Rica, y está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República. El número de empleados al 30 de junio de 2008 y 2007 es de 3.461 y 3.164 respectivamente, cuenta con 379 cajeros automáticos al 30 de junio de 2008 y 325 al 31 de junio de 2007. Posee un total de 255 oficinas al 30 de junio de 2008 y 243 oficinas al 30 de junio de 2007.

El sitio Web del Banco es [www.bancobcr.com](http://www.bancobcr.com).

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

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

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

El Banco es dueño del 100% de las siguientes subsidiarias

BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A. fue constituida como sociedad anónima en febrero de 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica, e inició operaciones en noviembre de 1999. Su principal actividad es el ejercicio del comercio de títulos valores. El número de empleados al 30 de junio de 2008 y 2007 era de 61 y 51 respectivamente. El sitio Web del puesto de bolsa se encuentra en [www.bancobcr.com](http://www.bancobcr.com).

BCR Sociedad Administradora del 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. El número de empleados al 30 de junio de 2008 y 2007 era de 66 y 51, respectivamente.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, 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 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 número de empleados al 30 de junio de 2008 y 2007 era de 98 y 109, respectivamente.

El Banco es el dueño del 51% del Banco Internacional de Costa Rica y Subsidiaria (BICSA). Hasta el 31 de octubre de 2005, el Banco poseía el 20% de participación en BICSA. Con fecha 1 de noviembre de 2005 adicionándose al 20% que poseía, el Banco adquirió el 31% adicional de las acciones de BICSA, para un total del 51%. A partir de esa fecha el Banco consolida BICSA en sus estados financieros. El número de empleados al 30 de junio de 2008 era de 173 (163 en el 2007).

BICSA es un banco constituido bajo las leyes de la República de Panamá desde 1976, opera bajo licencia general otorgada por la Superintendencia Bancaria, para efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. Se encuentra ubicado en la ciudad de Panamá, República de Panamá, calle Manuel María Icaza No.25. El restante 49% de las acciones es propiedad del Banco Nacional de Costa Rica.

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos, a través del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esta entidad. Entre los principales aspectos de esta ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero y, procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos para determinar el cumplimiento de las disposiciones del referido Decreto Ley No.9 y la Ley No. 42 sobre la Prevención de Blanqueo de Capitales.

BICSA tiene una subsidiaria propiedad total denominada Arrendadora Internacional, S.A., la cual se dedica a otorgar financiamientos a través de arrendamientos financieros.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

BICSA mantiene una Agencia en Miami, Florida, Estados Unidos de América, la cual inició operaciones el 1º de setiembre de 1983, bajo licencia de Agencia Bancaria Internacional concedida por la oficina del Contralor y Comisionado de Banca del Estado de la Florida, Estados Unidos de América.

Como resultado de inspecciones rutinarias realizadas a la Agencia por el Banco de la Reserva Federal de Atlanta (FRB por sus siglas en inglés), se determinó que las políticas y procedimientos existentes relacionados al cumplimiento de ciertas reglas y regulaciones por parte de la Agencia requerían ser mejoradas. De esta manera en julio del 2000, a través de un memorando de entendimiento, la Agencia, el FRB y la Oficina de Regulación Financiera del Estado de Florida (OFR por sus siglas en inglés) acordaron ciertas acciones que la Agencia debía tomar para asegurar el cumplimiento de estas reglas y regulaciones.

Durante la más reciente revisión realizada por la OFR en conjunto con el FRB, en septiembre 2007, la Agencia fue declarada en total cumplimiento con todas las provisiones del memorando de entendimiento. En febrero 7 de 2008, la Agencia recibió confirmación por escrito, de parte del FRB y la OFR, de que el memorando de entendimiento había sido oficialmente terminado.

En Asamblea Extraordinaria celebrada el 4 de febrero de 2005, los accionistas acordaron la fusión de Bicsa Corporación Financiera, S.A. con Banco Internacional de Costa Rica, S.A., ambas sociedades panameñas y prevaleciendo la última entidad indicada. El 16 de agosto de 2005, la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá emitió la Resolución S.B. No. 079-2005 en la cual autoriza el Convenio de Fusión entre las compañías antes descritas, la cual quedó completamente formalizada el 14 de setiembre de 2005.

En mayo de 2005, BICSA recibió autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador para establecer una Oficina de Representación en ese país. Esta oficina se dedica a gestionar negocios de crédito, especialmente vinculados al Comercio Exterior.

En noviembre de 2004, BICSA abrió una oficina de Servicio al Cliente en Costa Rica, la cual es una oficina de gestión de negocios que promociona en Costa Rica los servicios financieros de Bicsa Panamá y Bicsa Miami.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

En octubre de 2004, BICSA abrió una Oficina de Representación en Nicaragua que tiene como nicho de actividad otorgar servicios bancarios a empresas dedicadas de manera directa o indirectamente al comercio exterior (exportaciones e importaciones), además de corresponsalía bancaria otorgando por consiguiente líneas de crédito a los principales bancos nicaragüenses.

#### Aspectos regulatorios de Banco Internacional de Costa Rica y Subsidiaria, S.A.

##### Agencia de Miami

La Agencia está sujeta a regulaciones y a la supervisión periódica de ciertas agencias federales y del Estado de la Florida. En tal sentido, la Agencia mantiene un acuerdo con las autoridades Regulatorias Federales y del Estado, el cual requiere entre otras cosas el mantenimiento continuo y reporte de ciertos índices mínimos de capital así como de parámetros de vencimiento. Dentro de los requerimientos de este acuerdo, la Agencia debe mantener el índice de sus activos elegibles a pasivos de terceros en un porcentaje mínimo de 110%, sobre una base diaria.

##### Panamá

Con vigencia del 13 de junio de 1998, se promulgó en Panamá el Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, por el cual se reforma el régimen bancario y se crea la Superintendencia de Bancos. Entre otros, la nueva ley exige a los bancos de licencia general mantener Fondos de Capital por no menos del 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo operaciones fuera de balance. Esta Ley, además limita los préstamos que se pueden otorgar a un sólo grupo económico hasta un 25% de los Fondos de Capital. En adición, limita los préstamos que puede otorgar a partes relacionadas hasta 5%, y 10% de los Fondos de Capital, dependiendo de la garantía del prestatario hasta un máximo acumulado de 25% de los Fondos de Capital del Banco.

#### (b) Políticas Contables para la preparación de los estados financieros consolidados

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Participaciones en el capital de otras empresas*i. Subsidiarias*

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en el estado financiero consolidado desde que se tiene el control y se dejan de consolidar en el momento en que se pierde ese control.

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

<u>Nombre</u>	<u>% de participación</u>
BCR Valores, SA – Puesto de Bolsa	100%
BCR Pensiones, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, SA	100%
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, SA	100%
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (Arrendadora Internacional, SA 100%)	51%

Todas las cuentas y transacciones importantes entre compañías han sido eliminadas en la consolidación.

*ii. Asociadas*

Las asociadas son aquellas compañías donde el Banco tiene influencia significativa pero no el control. El Banco actualiza el valor de sus asociadas por el método de participación patrimonial, desde la fecha que adquiere influencia significativa hasta el momento en que se pierde esa influencia. Al 30 de junio de 2008 y 2007, el Banco no mantiene inversiones en asociadas.

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

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

*ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

A partir del 17 de octubre de 2006, entro en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. De esa forma, al 30 de junio de 2008, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de ¢516,34 por US\$1,00 (¢516,51 por US\$1,00 en el 2007).

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 30 de junio de 2008 se generaron perdidas por diferencias cambiarias por ¢65.366.927.105 (¢11.715.114.886 en el 2007), y ganancias por ¢67.044.178.410 (¢12.086.429.403 en el 2007), las cuales se presentan en el estado de resultados consolidados.

*iii. Estados Financieros de operaciones extranjeras (BICSA)*

Los estados financieros de BICSA se presentan en US Dólares. La conversión de los estados financieros a colones costarricenses se efectuó como sigue:

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

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

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

Como resultado de la participación de los estados financieros de esa entidad extranjera se originan ganancias netas a junio de 2008 por ¢756.464.301 (¢781.200.290 a junio de 2007).

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como resultado de la valuación en colones de las partidas patrimoniales en US Dólares al 30 de junio de 2008, se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ₡1.050.509.239 (ganancias en el 2007 por ₡24.694.082), las cuales se presentan en la sección patrimonial, en la cuenta “Ajustes por diferencias de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras”.

(e) Base para el reconocimiento de los estados financieros

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

(f) Instrumentos financieros

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

(i) *Clasificación*

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

*(ii) Reconocimiento*

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco se reconocen a la fecha de liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco. Para el año 2008 no se clasifican los instrumentos financieros como “Mantenidas al Vencimiento”

*(iii) Medición*

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

En junio 2007, posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro, en junio de 2008 todo se mide al valor razonable.

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(iv) *Principios de medición del valor razonable*

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

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

(vi) *Dar de baja*

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

(g) Efectivo y equivalentes a efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como inversiones en valores con vencimiento original no mayor a dos meses (tres meses en el caso de BICSA).

(h) Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos para los entes supervisados se clasifican como disponibles para la venta. 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. Para el año 2008, el Banco no clasifica los instrumentos financieros en mantenidas al vencimiento.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 hasta el año 2007, se miden a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Actualmente el Banco no clasifica inversiones en mantenidas al vencimiento

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

Inversiones en valores de BICSA:

Los valores razonables de las inversiones en valores cotizadas en mercados activos se basan en precios de compras recientes. Para los valores que no cotizan, se establece el valor razonable usando técnicas de valuación, las cuales incluyen el uso de transacciones recientes, análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes en el mercado. Para las acciones de capital cuyos valores razonables no pueden ser medidos de manera fiable, son reconocidos a su costo menos el deterioro.

(i) Cartera de créditos

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

## Cartera de créditos de BICSA:

Los préstamos son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Ellos se originan cuando el Banco provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin la intención de negociar el préstamo.

(j) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito en Costa Rica

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

Al 30 de junio de 2008, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, "Reglamento para la Calificación de Deudores" aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial "La Gaceta" número 238, del viernes 9 de diciembre del 2005 que rige a partir del 9 de octubre de 2006. Tales disposiciones se resumen como sigue:

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

- la capacidad de pago, que incluye el análisis de flujos de caja proyectados, análisis de la situación financiera, considera la experiencia en el giro del negocio, la calidad de la administración, análisis de estrés de las variables críticas, análisis de la capacidad de pago de las persona físicas, intermediarios financieros supervisados e instituciones públicas.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- el comportamiento de pago histórico, el cual es determinado por la conducta de pago del deudor durante los últimos 48 meses considerando la atención de sus operaciones crediticias directas tanto vigentes como extintas en todo el Sistema Financiero Nacional. La SUGEF es responsable de calcular el nivel del comportamiento de pago histórico para los deudores reportados por las entidades en el mes anterior.
- la morosidad del deudor con el Banco.

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

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

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

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

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF1-05, Transitorio I, al 30 de junio de 2008, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢9.749.750.379, según Oficio SUGEF 3707-2007 del 11 de setiembre de 2007 (¢10.364.492.227 a junio 2007)

De acuerdo con las disposiciones del acuerdo SUGEF 1-05, al 30 de junio de 2008 y 2007, la estimación estructural asciende a la suma de ¢16.436.045.231. (¢9.812.167.062 a junio 2007)

Al 30 de junio de 2008 y 2007 la estimación registrada contablemente (consolidada) asciende a la suma de ¢19.684.844.827 (¢18.690.875.812 a junio 2007).

Al 30 de junio de 2008 y 2007, los incrementos en la estimación por incobrables que resulten de la estimación estructural, se incluyen en los registro de la contabilidad, en cumplimiento al artículo 17 del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, previa autorización del ente supervisor, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 30 de junio de 2008 y 2007, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

#### Cuentas y productos por cobrar

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

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

#### Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito de BICSA

BICSA evalúa en primer lugar si existe evidencia objetiva de deterioro individualmente para aquellos activos financieros que son individualmente significativos e individual o colectivamente para activos financieros que no

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

son individualmente significativos. Si BICSA determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero evaluado individualmente, ya sea significativo o no, el mismo es incluido dentro de un grupo de activos financieros con características similares de riesgo de crédito y se evalúan colectivamente por el deterioro. Los activos que son evaluados individualmente por el deterioro y para los cuales una pérdida por deterioro existe o continua, no son incluidos en una evaluación colectiva por deterioro.

Cuando un préstamo es considerado incobrable, se carga contra la estimación relacionada por deterioro del préstamo. Tales préstamos son dados de baja después de que todos los procedimientos necesarios han sido completados y el monto de la pérdida ha sido determinado. Posteriormente, las recuperaciones de los montos previamente dados de baja se acreditan a la estimación.

Si en un periodo subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada a un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada ajustando la cuenta de reserva. El monto de la reversión es reconocido en el estado de resultados.

La Administración considera que la estimación acumulada para posibles préstamos incobrables es adecuada. La entidad reguladora revisa periódicamente la estimación acumulada para préstamos incobrables, como parte integral de sus exámenes. La entidad reguladora puede requerir que se reconozcan estimaciones adicionales basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes. Los requerimientos regulatorios de reserva para préstamos que excedan la provisión para préstamos incobrables de BICSA son tratados como apropiación de las utilidades no distribuidas.

*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 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”. Las estimaciones deben hacerse de acuerdo con el tratamiento contable de la cuenta que los originó. En el caso de BICSA se utilizan los criterios indicados en estimación por incobrabilidad de cartera de crédito.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 el Banco no acumula 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. En el caso de de BICSA no se suspende el reconocimiento.

(m) Otras cuentas por cobrar

Su recuperabilidad es evaluada aplicando criterios similares a los establecidos por la SUGEF para la cartera de créditos. Si una partida no recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable se estima al 100% del importe de la misma. Las partidas que no tienen una fecha de vencimiento determinada se consideran exigibles desde su origen. En el caso de BICSA se utilizan los criterios indicados en estimación por incobrabilidad de cartera de crédito.

(n) Bienes realizables

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

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estos bienes se valúan al que resulte menor entre su valor de costo y su valor de mercado. Si el valor de mercado fuese menor al valor de costo registrado contablemente, se debe contabilizar una estimación para desvalorización, por el importe de la diferencia entre ambos valores. Como valor de costo se toma el valor histórico de adquisición o producción en moneda nacional, estos bienes no deben ser revaluados ni depreciados contablemente y su registro contable debe realizarse con código de moneda nacional. Sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización, las demás erogaciones relacionadas con bienes realizables deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

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

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

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

(o) Compensación de saldos

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

(ii) *Activos arrendados*

Los arrendamientos en donde el Banco asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios son clasificados como arrendamientos financieros. Las propiedades, mobiliario y equipo adquiridos por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor justo y el valor presente de los pagos mínimos a la fecha del inicio del arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

(iii) *Desembolsos posteriores*

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

*(iv) Depreciación*

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

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

Vida útil estimada de los activos de BICSA:

Inmueble	40 años
Mobiliario, equipo y mejoras	3 a 5 años
Vehículos	3 a 5 años

*(v) Revaluación**(vi) Revaluación*

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

*(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. Las subsidiarias no requieren de ninguna autorización para su registro.

*(r) Activos intangibles*

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos intangibles adquiridos por el Banco se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. La plusvalía comprada en la negociación de acciones BICSA se amortizará como máximo en diez años según lo establecido en el plan de cuentas de la SUGEF hasta diciembre 2007; la negociación sobre el mismo se estableció en un precio de 1,08 sobre el valor de acciones que conforman el patrimonio al 31 de octubre de 2005. Dicha plusvalía se determinó como la diferencia entre el precio de la transacción y el valor en libros. A partir del año 2008 por el cambio en el Plan de Cuentas de cuentas no se amortizara más.

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

(s) Deterioro de activo

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

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

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

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

La SUGEF establece lo siguiente: Independientemente de lo expresado anteriormente, al menos cada cinco años, las entidades financieras deberán contar con un informe de avalúo de un perito independiente, en el que conste el valor neto de realización de los inmuebles (terrenos y edificios) destinados al uso, cuyo valor contable neto supere el 5% del Patrimonio de

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 revaluacion de bienes”.

En los casos en que la entidad tenga conocimiento de la sobrevaluación contable significativa de uno o varios bienes, cualquiera sea la causa que reduzca su valor y/o vida útil asignada originalmente, debe contratar un perito para que efectúe el avalúo técnico, comunicar inmediatamente a la SUGEF los resultados del mismo y proceder al ajuste contable correspondientes. Si el superávit por revaluación fue capitalizado antes de su realización, el registro se realiza contra los resultados del año, según lo requerido por la SUGEF.

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

Las cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar se registran al costo. En el caso de BICSA se registran al costo amortizado.

(u) Financiamientos de BICSA

Los financiamientos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacciones incurridos. Posteriormente, los financiamientos son indicados a su costo amortizado, cualquier diferencia entre el producto neto y el valor de redención es reconocida en el estado resultados sobre el período del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

(v) 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 ser 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.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Provisión para prestaciones legales

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

#### Planes de pensiones, jubilaciones y retiro del personal del Banco de Costa Rica.

Existe un fondo creado por la Ley No.16 del 5 de noviembre de 1936, el cual ha sido modificado en varias oportunidades, siendo la última modificación la incluida en la ley 7107 del 26 de octubre de 1988. De acuerdo con esta ley, el fondo se estableció como un sistema especial de garantías y jubilaciones de los empleados del Banco de Costa Rica. El fondo está conformado por partidas establecidas de acuerdo con las leyes y reglamentos relativos y aportes mensuales del Banco y los empleados, equivalentes a 10% y 0,5% respectivamente del total de los sueldos y salarios pagados a sus funcionarios. A partir del 1 de octubre de 2007 el fondo es administrado por BCR Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. mediante un contrato de administración integral.

#### Plan de ahorro para retiro de BICSA

BICSA mantiene planes de pensión de contribución definida conforme a las condiciones y prácticas en las jurisdicciones en donde opera. Un plan de contribución definida es un plan de pensión en donde BICSA aporta sumas específicas a un fondo administrado por un tercero, sin tener obligaciones legales posteriores de hacer contribuciones adicionales en caso que el fondo no tenga suficientes activos para pagarles a los empleados beneficios por su relación de trabajo.

BICSA ha adoptado un plan de ahorro voluntario para retiro, en el cual BICSA aporta dos veces la cantidad que aportan los empleados hasta un máximo de un 10% de aporte patronal de los salarios mensuales. La contribución de BICSA a este plan a junio de 2008 ascendió a US\$248.611 (US\$140.122 al 2007). La Agencia de Miami ha establecido un plan de retiro contributivo 401 (K). Todos los empleados de la Agencia de Miami son elegibles para participar en el plan después de estar laborando un año completo. La Agencia de Miami contribuye hasta el 6% del salario de cada empleado, excluyendo los bonos, sobre una base anual.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Prima de Antigüedad e Indemnización de BICSA

La legislación laboral panameña requiere que las empresas constituyan un Fondo de Cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que esta relación laboral termine, ya sea por despido injustificado o renuncia. Para el establecimiento del fondo, se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1,92% de los salarios pagados en la República de Panamá y el 5% de la cuota parte mensual de la indemnización. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso. Al 30 de junio de 2008, El Fondo de Cesantía mantenía un saldo de US\$367.597 (US\$392.605 en el 2007), el cual se presenta en los estados financieros consolidados en el rubro de gastos pagados por anticipado y otros activos.

(w) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, el Banco asigna el 50% de las utilidades después de impuesto, participación de CONAPE, Comisión Nacional de Emergencia y las subsidiarias un 5% de la utilidad después de impuestos, cada año para la constitución de una reserva legal.

(x) Superávit por revaluación

La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por reevaluación se puede hacer directamente a Capital Social, sin registrar a Utilidades no distribuidas, previa autorización del CONASSIF.

(y) 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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(z) Reconocimiento de los principales tipos de ingresos y gastos(i) Intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento, calculado sobre una base de interés efectivo.

(ii) Ingresos por comisiones

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

(iii) Ingreso neto sobre valores negociables

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

(iv) Gastos por arrendamientos operativos

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

(aa) Impuesto sobre la renta

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

(i) Corriente:

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(ii) Diferido:

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

La Agencia de BICSA en Miami está sujeta a impuestos sobre la renta federal y estatal de los Estados Unidos de América. El gasto de impuesto sobre la renta es determinado utilizando el método de “valor corriente separado” tal como se describe en la Sección 1.882-5 de las Regulaciones del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América.

(bb) Arrendamientos financieros de BICSA

Las operaciones de arrendamiento financiero de BICSA consisten principalmente en el arrendamiento de equipo de transporte, maquinaria y equipo, cuyos contratos tienen un período promedio de expiración entre 36 a 60 meses.

Los arrendamientos por cobrar representan el valor presente de los pagos a recibir de los arrendamientos. La diferencia entre la cuenta por cobrar bruta y el valor presente de la cuenta por cobrar se presenta como un ingreso no devengado, el cual se reconoce a resultados sobre la vigencia del arrendamiento.

(cc) 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 monto restante incrementara 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 en un 5% sobre la misma.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(dd) Fideicomisos de BICSA

BICSA tiene licencia para ejercer el negocio de fideicomiso en o desde la República de Panamá. El ingreso por comisión, relativo al manejo de los fideicomisos, es registrado bajo el método de acumulado. Es obligación de BICSA administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibilidades (Ver nota 4)	¢	193,525,367,346	154,912,624,561
Inversiones (Ver nota 5)		89,652,452,423	54,306,192,864
Otros Activos		217,033,192	230,021,530
	¢	<u><u>283,394,852,961</u></u>	<u><u>209,448,838,955</u></u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos:			
Créditos	¢	478,345,177	497,260,437
Cuentas por cobrar		15,535,625	0
Total activos	¢	<u>493,880,802</u>	<u>497,260,437</u>

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Efectivo	¢	36,280,399,040	26,906,242,827
Depósitos a la vista en el BCCR		193,408,983,219	154,745,283,767
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país		2,805,750,961	2,468,069,944
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		25,507,793,044	59,395,603,629
Documentos de cobro inmediato		11,607,864,648	23,578,201,544
Disponibilidades restringidas		116,384,126	0
Productos por cobrar		516,165	13,867,281
Total disponibilidades		<u>269,727,691,203</u>	<u>267,107,268,992</u>
Inversiones en valores y depósitos a plazo		94,703,693,922	94,786,067,792
Total efectivo y equivalente de efectivo	¢	<u>364,431,385,125</u>	<u>361,893,336,784</u>

Al 30 de junio de 2008 y 2007, los depósitos con el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para cumplimiento del encaje mínimo legal por un monto de ¢193.408.983.219 y ¢154.745.283.767, respectivamente.

A junio de 2008 y 2007, BCR Valores S.A., tiene activos restringidos por ¢116.384.126 y ¢167.340.793, respectivamente como aportes de garantía.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

A junio de 2008, Banco Internacional de Costa Rica S.A., no mantiene activos restringidos como aportes de garantía (a junio 2007 no se mantienen activos restringidos).

Al 30 de junio de 2008 y 2007, existe un pasivo denominado Cheques al Cobro por un monto de ¢14.016.811.499 y ¢12.023.389.433, respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de Documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(5) Inversiones en valores y depósitos

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

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Mantenidas para negociar	¢ 70,915,904	0
Disponibles para la venta	416,901,846,091	287,023,734,225
Mantenidos hasta el vencimiento	0	191,633,204,372
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	3,875,425,040	4,022,664,517
Productos por cobrar por inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	2,853,467,030
	<u>¢ 420,848,187,035</u>	<u>485,533,070,144</u>
	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>Disponibles para la venta:</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno	¢ 224,349,628,619	231,654,909,912
Bancos del Estado	35,106,228,211	4,734,074,035
Bancos Privados	44,002,182,275	7,521,272,828
Emisores Privados	10,215,391,895	16,872,567,474
Otras	4,885,798,327	7,585,834,944
	<u>318,559,229,327</u>	<u>268,368,659,193</u>
<u>Emisores del Exterior</u>		
Gobierno	2,468,750,625	4,049,261,236
Bancos Privados	43,772,062,099	2,548,299,189
Emisores Privadas	52,101,804,040	12,057,514,607
	<u>¢ 416,901,846,091</u>	<u>287,023,734,225</u>

(Continúa)



## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, existen inversiones otorgadas en garantía por los siguientes conceptos:

	<u>2008</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2007</u>
Depositados como garantía de cámara de compensación en el Banco Central de Costa Rica (SINPE) ¢	13,328,026,250	4,501,454,121
Títulos en garantía para captar en el mercado interbancario de dinero (MIB)	24,126,800,000	16,793,663,060
Títulos en garantía mercado de liquidez	22,747,680,000	0
Garantía operaciones VISA Internacional	464,706,000	258,255,000
Garantía por depósitos captados	5,722,282,802	8,594,412,362
Garantía de obligaciones por pactos de recompra de títulos BCR Valores S.A.	23,262,957,371	24,158,408,321
¢	<u><u>89,652,452,423</u></u>	<u><u>54,306,192,864</u></u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Cartera de créditos

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

a) Cartera de créditos por actividad

Actividad	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 93,021,899,988	48,148,327,117
Pesca y acuicultura	0	0
Industria manufacturera	213,698,131,610	155,228,977,035
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	42,875,064,096	38,645,243,431
Explotación de minas y canteras	737,379,033	0
Comercio	84,185,901,230	228,491,589,957
Servicios	459,907,408,132	162,253,793,606
Transporte	37,514,852,018	22,356,773,514
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	2,704,797,060	116,438,295,878
Construcción, compra y reparación de inmuebles	276,133,384,663	41,139,776,929
Consumo	137,917,141,182	72,709,518,925
Hotel y restaurante	21,752,652,596	28,883,361,072
Tarjetas y otros	8,479,843	21,875,036,988
	<u>1,370,457,091,451</u>	<u>936,170,694,452</u>
Más productos por cobrar	7,956,795,311	6,396,175,572
Menos estimación para incobrables	(19,098,269,375)	(17,712,438,497)
¢	<u><u>1,359,315,617,387</u></u>	<u><u>924,854,431,527</u></u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Arrendamientos financieros por cobrar – BICSA:

Al 30 de junio, el saldo de los arrendamientos financieros por cobrar se resume a continuación:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Total de pagos mínimos	¢	16,598,407,117	11,325,335,541
Intereses cobrados no ganados		(24,315,674)	(99,357,413)
	¢	<u><u>16,574,091,443</u></u>	<u><u>11,225,978,128</u></u>
Menos de un año	¢	999,858,332	445,315,295
De 1 a 5 años		15,574,233,111	10,780,662,833
	¢	<u><u>16,574,091,443</u></u>	<u><u>11,225,978,128</u></u>

b) Cartera de préstamos por morosidad:

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al día	¢	1,327,143,203,992	906,569,150,166
De 1 a 30 días		26,685,480,490	19,753,732,731
De 31 a 60 días		3,845,715,058	3,310,583,314
De 61 a 90 días		3,537,912,354	911,995,602
De 91 a 120 días		739,299,070	602,788,858
De 121 a 180 días		325,203,164	372,483,168
Más de 180 días		4,231,793,641	840,691,310
Cobro Judicial		3,948,483,681	3,809,269,303
	¢	<u><u>1,370,457,091,450</u></u>	<u><u>936,170,694,452</u></u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2008, el Banco de Costa Rica ha otorgado préstamos a entidades financieras por un monto de ¢2.744.118.000 (¢6.745.620.600 a junio 2007). Por otra parte, al 30 de junio de 2008 el Banco Internacional de Costa Rica SA ha otorgado préstamos a entidades financieras por un monto de ¢24.829.100.619 (¢27.790.621.694 a junio 2007).

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

c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 30 de junio, 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>2008</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2007</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (742 operaciones en el 2008) (1.355 operaciones en el 2007)	¢ <u>4,231,793,134</u>	<u>3,988,935,834</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>35,133,610,308</u>	<u>25,616,813,937</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>495,819,895</u>	<u>1,156,730,753</u>

Créditos en cobro judicial al 30 de junio de 2008

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
986	0.29%	¢ <u>3,948,483,681</u>

Créditos en cobro judicial al 30 de junio de 2007

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
724	0.41%	¢ <u>3,809,269,303</u>

Al 30 de junio de 2008, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢1.231.342.596 (¢21.675.719.358 a junio 2007). Por otra parte, los préstamos reestructurados de BICSA ascienden a ¢2.985.833.122 a junio de 2008 (¢2.724.428.066 a junio 2007).

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2008, las tasas de interés promedio anual que devengaban los préstamos es del 11,33% para las operaciones en colones y 6,73% para las operaciones en dólares (13.08% para las operaciones en colones y 8,34% para las operaciones en dólares a junio 2007). Para el Banco Internacional de Costa Rica SA, las tasas promedio para junio 2007 para las operaciones en dólares es de 6.81% (7.87% para las operaciones a junio 2007)

d) Productos por cobrar por cartera de crédito

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Créditos vigentes	¢	2,206,884,808	1,895,198,610
Créditos vencidos		5,496,158,360	4,271,123,161
Créditos en cobro judicial		253,752,143	229,853,801
	¢	<u>7,956,795,311</u>	<u>6,396,175,572</u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

<b>Saldo al inicio del año 2006</b>	¢	<b>20,440,783,618</b>
Efecto por conversión		2,366,626
<b>Saldo al inicio ajustado del año 2007</b>		<b>20,443,150,244</b>
Más:		
Estimación cargada a resultados		70,913,207
Ajuste por diferencial cambiario		13,166,217
Menos:		
Traspaso a insolutos		(105,839,910)
Reversión de estimación contra ingresos		(2,898,109,596)
Reversiones		189,158,335
<b>Saldo al 30 de junio de 2007</b>	¢	<b><u>17,712,438,497</u></b>
<b>Saldo al inicio del año 2007</b>	¢	<b>15,651,725,018</b>
Efecto por conversión		106,781,073
<b>Saldo al inicio ajustado del año 2007</b>		<b>15,758,506,091</b>
Más:		
Estimación cargada a resultados		4,795,178,517
Recuperaciones		2,603,386
Traslado de saldos		162,030,761
Reversión de insolutos		6,634,571
Ajuste por diferencial cambiario		316,641,091
Menos:		
Traspaso a insolutos		(43,325,039)
Reversión de estimación contra ingresos		(1,900,000,003)
<b>Saldo al 30 de junio de 2008</b>	¢	<b><u><u>19,098,269,375</u></u></b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

f) Créditos sindicados

Al 30 de junio de 2008, la cartera sindicada esta conformada de la siguiente manera:

Créditos sindicados del Banco:

Créditos Sindicados con el Banco Crédito Agrícola de Cartago

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BCR</u>		<u>BCAC</u>
Colones	13	¢	3,404,697,069		4,813,026,816
Dólares	2		31,963,845,182		3,499,586,994
<b>Total</b>	<b>15</b>	¢	<b>35,368,542,251</b>		<b>8,312,613,810</b>

Créditos Sindicados con el Banco Centroamericano de Intregración Económica

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BCR</u>		<u>BCIE</u>
Dólares	1	¢	362,420,782		1,544,681,008
<b>Total</b>	<b>1</b>	¢	<b>362,420,782</b>		<b>1,544,681,008</b>

Créditos Sindicados con el Banco Internacional de Costa Rica

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BCR</u>		<u>BICSA</u>
Dólares	8	¢	25,659,551,664		9,536,186,863
<b>Total</b>	<b>8</b>	¢	<b>25,659,551,664</b>		<b>9,536,186,863</b>

Créditos Sindicados con el Banco Nacional de Costa Rica

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BCR</u>		<u>BNCR</u>
Dólares	1	¢	0		5,163,400,000
<b>Total</b>	<b>1</b>	¢	<b>0</b>		<b>5,163,400,000</b>

Además, estas operaciones le generaron al Banco ingresos por administración de créditos sindicados por un monto de ¢33.027.547.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos sindicados de BICSA:

## Créditos Sindicados con el Banco Continental

	<b>No. Operaciones</b>	<b>BICSA</b>	<b>CONTINENTAL</b>
Dólares	14	3,514,579,223	23,065,924,990
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>3,514,579,223</b>	<b>23,065,924,990</b>

## Créditos Sindicados con el Banco Citigroup

	<b>No. Operaciones</b>	<b>BICSA</b>	<b>CITIGROUP</b>
Dólares	10	6,649,778,147	45,587,198,541
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>6,649,778,147</b>	<b>45,587,198,541</b>

## Créditos Sindicados con el Banco Cuscatlan de Panamá

	<b>No. Operaciones</b>	<b>BICSA</b>	<b>CUSCATLAN</b>
Dólares	1	860,315,381	3,667,660,092
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>860,315,381</b>	<b>3,667,660,092</b>

## Créditos Sindicados con Credicorp Bank

	<b>No. Operaciones</b>	<b>BICSA</b>	<b>CREDICORP</b>
Dólares	5	977,204,430	8,794,839,874
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>977,204,430</b>	<b>8,794,839,874</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Créditos sindicados del Banco:

## Créditos Sindicados con el Banco Crédito Agrícola de Cartago

	<b>No. Operaciones</b>		<b>BCR</b>	<b>BCAC</b>
Colones	18	¢	4,961,627,461	7,418,367,703
Dólares	11		22,523,471,006	1,033,858,089
<b>Total</b>	<b>29</b>	¢	<b>27,485,098,467</b>	<b>8,452,225,792</b>

## Créditos Sindicados con el Banco Centroamericano de Integación Económica

	<b>No. Operaciones</b>		<b>BCR</b>	<b>BCIE</b>
Dólares	1	¢	411,921,917	1,753,529,748
<b>Total</b>	<b>1</b>	¢	<b>411,921,917</b>	<b>1,753,529,748</b>

## Créditos Sindicados con el Banco Internacional de Costa Rica

	<b>No. Operaciones</b>		<b>BCR</b>	<b>BICSA</b>
Dólares	1	¢	8,780,670,000	5,165,100,000
<b>Total</b>	<b>1</b>	¢	<b>8,780,670,000</b>	<b>5,165,100,000</b>

Además, estas operaciones le generaron al Banco ingresos por administración de créditos sindicados por un monto de ¢86.594.522 a junio 2007.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos sindicados de BICSA:

## Créditos Sindicados con el Banco Continental

	<b>No. Operaciones</b>	<b>BICSA</b>	<b>CONTINENTAL</b>
Dólares	15	1,569,735,995	16,411,201,874
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>1,569,735,995</b>	<b>16,411,201,874</b>

## Créditos Sindicados con el Banco Citigroup

	<b>No. Operaciones</b>	<b>BICSA</b>	<b>CITIGROUP</b>
Dólares	2	1,446,228,000	18,594,360,000
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>1,446,228,000</b>	<b>18,594,360,000</b>

## Créditos Sindicados con el Banco Cuscatlan de Panamá

	<b>No. Operaciones</b>	<b>BICSA</b>	<b>CUSCATLAN</b>
Dólares	2	242,822,714	1,035,191,408
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>242,822,714</b>	<b>1,035,191,408</b>

## Créditos Sindicados con el Credicorp Bank

	<b>No. Operaciones</b>	<b>BICSA</b>	<b>CREDICORP</b>
Dólares	1	102,072,216	918,649,707
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>102,072,216</b>	<b>918,649,707</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Bienes realizables, neto

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Bienes inmuebles	¢	2,212,388,936	4,410,502,170
Otros bienes		1,142,696,729	511,825,295
Bienes adquiridos para la venta		121,402,060	0
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		161,629,987	122,620,784
		<u>3,638,117,712</u>	<u>5,044,948,249</u>
Estimación para valuación		(963,350,511)	(1,449,251,014)
	¢	<u><u>2,674,767,201</u></u>	<u><u>3,595,697,235</u></u>

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>Al inicio del año</b>	¢	<b>1,218,199,352</b>	<b>1,003,710,955</b>
Efecto por Conversión		1,894,670	72,803
Incrementos en la estimación		74,589,226	683,723,672
Reversiones en la estimación		(266,707,990)	(276,821,697)
Liquidación de la estimación por venta de propiedades		(64,624,747)	(85,414,542)
Ajuste de la estimación por avalúo de bienes		0	123,979,823
<b>Saldo al 30 de junio</b>	¢	<u><u>963,350,511</u></u>	<u><u>1,449,251,014</u></u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Participación en otras empresas

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Participación en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢	29,057,201	29,057,201
Participación en BLADEX, SA		38,131,709	99,479,826
Participaciones en otras entidades no financieras del exterior		5,163,400	5,165,100
	¢	<u>72,352,310</u>	<u>133,702,127</u>

El Banco es propietario del 51% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 3.213 acciones comunes para el año 2008(1.836 para el año 2007) con un valor nominal de US\$12.000 cada una (US\$12.500 para el 2007).

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

El restante 49% del capital acciones de BICSA, es propiedad del Banco Nacional de Costa Rica, y generó en los estados financieros del Banco al 30 de junio de 2008, una participación minoritaria en el Balance General Consolidado de ¢24.794.290.097 (¢23.456.777.392 a junio 2007)y el Estado de Resultados Consolidado de ¢726.798.632 (¢750.565.248 a junio 2007).

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El estado de resultados del Banco por el año terminado el 30 de junio de 2008 y 2007, incluye un monto de ¢756.464.301 y ¢781.200.290, respectivamente, correspondiente a los resultados de operación de BICSA.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de junio de 2008, las propiedades, mobiliario y equipo de uso se detallan como sigue:

<u>Costo:</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Arrenda. Financieros</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2007	¢ 11,485,128,096	31,833,909,258	13,694,722,561	15,900,367,107	2,833,483,534	1,357,472,071	77,105,082,627
Efecto por conversión	8,642,800	20,482,379	22,592,170	25,836,078	3,758,243	0	81,311,670
Adiciones	343,787,635	390,895,194	2,365,746,289	729,258,948	549,166,740	0	4,378,854,806
Retiros	0	0	(67,186,084)	(9,248,284)	(277,241,446)	0	(353,675,814)
Trasposos	0	0	(85,493,524)	(66,747,760)	0	0	(152,241,284)
Reversión de revaluación	0	0	(26,297,777)	0	(127,334,425)	0	(153,632,202)
Saldos al 30 de junio de 2008	11,837,558,531	32,245,286,831	15,904,083,635	16,579,466,089	2,981,832,646	1,357,472,071	80,905,699,803
<b><u>Depreciación acumulada y deterioro:</u></b>							
Saldos al 31 de diciembre de 2007	0	6,394,171,612	6,532,418,342	9,744,972,027	1,141,248,899	1,019,807,243	24,832,618,123
Efecto por conversión	0	9,476,378	19,995,366	20,242,679	2,997,521	0	52,711,944
Gasto por depreciación	0	274,555,692	556,691,058	961,663,184	107,092,130	103,170,634	2,003,172,698
Retiros	0	0	(74,406,210)	(9,507,487)	(383,077,782)	0	(466,991,479)
Trasposos	0	(643,903)	(66,534,532)	(64,029,413)	0	0	(131,207,848)
Saldos al 30 de junio de 2008	¢ 0	6,677,559,779	6,968,164,024	10,653,340,990	868,260,768	1,122,977,877	26,290,303,438
Saldos, netos:							
<b>30 de junio de 2008</b>	¢ <b>11,837,558,531</b>	<b>25,567,727,052</b>	<b>8,935,919,611</b>	<b>5,926,125,099</b>	<b>2,113,571,878</b>	<b>234,494,194</b>	<b>54,615,396,365</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2007, las propiedades, mobiliario y equipo de uso se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Velículos	Arrenda. Financieros	Total
<b>Costo:</b>							
Saldos al 31 de diciembre del 2006	¢ 8,758,962,314	27,546,780,895	11,190,936,748	13,292,108,508	2,020,698,202	39,965,117	62,849,451,784
Efecto por conversión	332,100	786,824	838,784	965,549	141,755	0	3,065,012
Adiciones	0	0	676,174,770	1,082,821,506	552,169,751	1,038,418,645	3,349,584,672
Retiros	0	0	(28,846,225)	(22,407,425)	(4,792,696)	0	(56,046,346)
Trasposos	0	957,419,012	(38,670,892)	(17,629,612)	(540,000)	0	900,578,508
Revaluación	2,216,411,366	2,197,388,658	0	0	0	0	4,413,800,024
<b>Saldos al 30 de junio de 2007</b>	<b>10,975,705,780</b>	<b>30,702,375,389</b>	<b>11,800,433,185</b>	<b>14,335,858,526</b>	<b>2,567,677,012</b>	<b>1,078,383,762</b>	<b>71,460,433,654</b>
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>							
Saldos al 31 de diciembre del 2006	0	5,175,153,669	5,796,698,763	8,091,655,146	982,382,319	22,235,854	20,068,125,751
Efecto por conversión	0	343,503	700,333	739,726	70,694	0	1,854,256
Gasto por depreciación	0	222,284,447	396,274,809	888,249,730	87,072,830	178,691,967	1,772,573,783
Ajuste de períodos anteriores	0	0	0	0	0	704,628,659	704,628,659
Retiros	0	(517)	(27,404,853)	(22,205,419)	(602,767)	0	(50,213,556)
Trasposos	0	0	(22,284,393)	(16,155,211)	(383,801)	0	(38,823,405)
Revaluación	0	698,455,461	0	0	0	0	698,455,461
Reversión depreciación acumulada	0	(30,757,358)	0	0	0	0	(30,757,358)
<b>Saldos al 30 de junio de 2007</b>	<b>¢ 0</b>	<b>6,065,479,205</b>	<b>6,143,984,659</b>	<b>8,942,283,972</b>	<b>1,068,539,275</b>	<b>905,556,480</b>	<b>23,125,843,591</b>
Saldos, netos:							
<b>30 de junio de 2007</b>	<b>¢ 10,975,705,780</b>	<b>24,636,896,184</b>	<b>5,656,448,526</b>	<b>5,393,574,554</b>	<b>1,499,137,737</b>	<b>172,827,282</b>	<b>48,334,590,063</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Activos intangibles

Los activos intangibles, netos que corresponden a sistemas de cómputo, plusvalía comprada por compra de acciones de BICSA.

Al 30 de junio de 2008, el movimiento del saldo de los activos intangibles, netos se detallan como siguen:

*Costo:*

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>	¢	<b>10,255,290,270</b>
Efecto por conversión		31,488,124
<b>Saldo Ajustado</b>		<b>10,286,778,394</b>
Adiciones a sistema de cómputo		3,483,701,014
Disminución otros activos intangibles		(2,794,750,787)
Traslados Amortización Plusvalía		(213,922,413)
<b>Saldos al 30 de junio de 2008</b>		<b>10,761,806,208</b>

*Amortización acumulada y deterioro:*

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>		<b>6,896,228,398</b>
Efecto por conversión		24,178,089
<b>Saldo Ajustado</b>		<b>6,920,406,487</b>
Gasto por amortización		468,336,064
Traslados Amortización Plusvalía		(213,922,413)
Reversión de amortización		(527,427)
<b>Saldos al 30 de junio de 2008</b>		<b>7,174,292,711</b>

*Saldos, netos:*

<b>30 de junio de 2008</b>	¢	<b>3,587,513,497</b>
----------------------------	---	----------------------

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2007, el movimiento del saldo de los activos intangibles, se detallan como sigue:

*Costo:*

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>	¢	<b>8,765,896,283</b>
Efecto por conversión		1,096,219
<b>Saldo Ajustado</b>		<b>8,766,992,502</b>
Adiciones		594,304,633
Retiros		(6,099,468)
<b>Saldos al 30 de junio de 2007</b>		<b>9,355,197,667</b>

*Amortización acumulada y deterioro:*

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2006</b>		<b>5,842,455,699</b>
Efecto por conversión		771,155
<b>Saldo Ajustado</b>		<b>5,843,226,854</b>
Gasto por amortización		619,116,325
Retiros		(652,352)
<b>Saldos al 30 de junio de 2007</b>		<b>6,461,690,827</b>

*Saldos, netos:*

<b>30 de junio de 2007</b>	¢	<b>2,893,506,840</b>
----------------------------	---	----------------------

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Captaciones a la vista

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas corrientes	¢	569,044,598,326	466,281,768,895
Cheques certificados		476,578,628	686,312,661
Depósitos de ahorro a la vista		288,774,373,596	251,690,671,654
Captaciones a plazo vencidas		10,227,063,571	9,172,713,127
Depositos a la vista		0	17,213,091,763
Depositos Over Nigth		20,966,163,445	16,843,840,618
Otras captaciones a la vista		10,022,987,052	0
Otras obligaciones con el público a la vista		7,945,708,905	11,004,429,746
	¢	<u><u>907,457,473,523</u></u>	<u><u>772,892,828,464</u></u>

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

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo, según número de clientes y monto acumulado, al 30 de junio es el siguiente:

		<u>30 de junio de</u>			
		<u>2008</u>		<u>2007</u>	
		<u>Al vista</u>	<u>A plazo</u>	<u>Al vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos del público	¢	899,511,764,617	520,756,928,602	761,888,398,718	444,014,000,085
Otras obligaciones con el público		7,945,708,905	0	11,004,429,746	0
Depósitos de entidades estatales		5,495,882,564	63,901,043,525	7,945,658,467	25,066,199,201
Depósitos de otros bancos		5,477,184,222	237,530,000	4,328,600,209	3,350,066,482
	¢	<u><u>918,410,540,309</u></u>	<u><u>584,855,502,127</u></u>	<u><u>785,167,177,140</u></u>	<u><u>472,430,295,768</u></u>

Al 30 de junio de 2008 y 2007, los depósitos con el público a la vista incluyen depósitos judiciales por ¢82.553.745.394 y ¢83.925.648.707 respectivamente, los cuales por su naturaleza se encuentran restringidos.

El total de clientes a junio 2008 a la vista es de 1.045.907. y a plazo es de 30.319 y a junio 2007 a la vista es de 1.348.183 y a plazo es de 35.289. Para el BICSA el total de clientes a la vista es de 2.054 y el total de clientela a plazo 182 y en el 2007 a la vista es de 1.806 y el total de clientes a plazo 231.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Contratos de recompra y de reventaRecompras:

El Banco capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado.

Al 30 de junio de 2008, un detalle de las recompras es como sigue:

	Valor razonable del	Valor razonable del		Fecha de recompra	Precio de recompra
		activo	Saldo del pasivo		
Inversiones	¢	<u>21,692,290</u>	<u>21,423,927,855</u>	01/07/2008 al 21/07/2008	100%

Al 30 de junio de 2007, un detalle de las recompras es como sigue:

	Valor razonable del	Valor razonable del		Fecha de recompra	Precio de recompra
		activo	Saldo del pasivo		
Inversiones	¢	<u>33,946,851,160</u>	<u>31,440,076,243</u>	01/07/2007 al 21/08/2007	100%

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 30 de junio de 2008, un detalle de las reventas es como sigue.

Emisor	Saldo del activo	Valor razonable de		Fecha de recompra	Precio de recompra
		Saldo del activo	garantía		
Banco Central	¢	253,763,885	253,618,630	01-07-08 al 11-07-08	100.00%
Gobierno Local		478,943,669	478,696,443	01-07-08 al 11-07-08	100.00%
Otros		51,151,821	56,792,744	01-01-08 al 29-07-08	100.00%
	¢	<u>783,859,375</u>	<u>789,107,817</u>		

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<b>Emisor</b>	<b>Saldo del activo</b>	<b>Valor razonable de garantía</b>	<b>Fecha de recompra</b>	<b>Precio de recompra</b>
Banco Central	9,697,341,665	9,605,487,028	01-07-07 al 20-07-07	100%
Gobierno Local	¢ 8,373,500,535	8,356,664,564	01-07-07 al 03-08-07	100%
Otros	577,391,317	629,470,318		
	¢ <b>18,648,233,517</b>	<b>18,591,621,910</b>		

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Otras obligaciones financieras

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

	<u>2008</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2007</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	15,185,750,267	12,274,348,676
Cuentas corrientes de entidades financieras del exterior	374,166,017	1,664,014,333
Sobregiros en cuentas corrientes a la vista en Entidades Financieras del Exterior	2,492,346,872	0
Obligaciones a la vista mandato legal	30,070,350,138	20,983,236,520
Obligaciones por cheques al cobro	14,016,811,499	12,023,389,433
Depósitos over night	13,491,450,349	0
Otras obligaciones con entidades Financieras del país a la vista	11,888,728,500	37,018,926,328
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	64,138,573,525	28,416,265,683
Captaciones a plazo de entidades financieras del exterior	24,947,665,620	35,137,950,474
Obligaciones por pacto de recompra de valores	0	8,375,504,577
Préstamos de entidades financieras del exterior	174,369,541,740	80,447,724,291
Obligaciones por arrendamientos financieros	264,810,582	211,450,677
Depósitos a plazo de entidades Finan. Del país	400,000	0
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	1,730,674,241	0
Obligaciones por recursos tomados del mercado interbancario	24,126,800,000	0
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	2,270,065,727	1,614,691,862
¢	<u>379,368,135,077</u>	<u>238,167,502,854</u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

El vencimiento de los préstamos por pagar al 30 de junio de 2008, 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	¢	25,857,474,241	130,425,827,065	0	156,283,301,306
De uno a dos años		0	6,678,694,220	0	6,678,694,220
Más de cinco años		0	37,265,020,455	0	37,265,020,455
<b>Total</b>	¢	<b>25,857,474,241</b>	<b>174,369,541,740</b>	<b>0</b>	<b>200,227,015,981</b>

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

		<b>Entidades financieras del país</b>	<b>Entidades financieras del exterior</b>	<b>Organismos Internacionales</b>	<b>Total</b>
Menos de un año	¢	37,018,926,328	48,292,886,475	0	85,311,812,803
De uno a dos años		0	4,702,331,316	0	4,702,331,316
De tres a cinco años		0	14,978,790,000	0	14,978,790,000
Más de cinco años		0	12,473,716,500	0	12,473,716,500
<b>Total</b>	¢	<b>37,018,926,328</b>	<b>80,447,724,291</b>	<b>0</b>	<b>117,466,650,619</b>

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

Al 30 de junio de 2008

		<b>Cuota</b>	<b>Intereses</b>	<b>Amortización</b>
Menos de un año	¢	142,458,402	12,765,644	129,692,758
De uno a cinco años		143,129,515	8,011,691	135,117,824
	¢	<b>285,587,917</b>	<b>20,777,335</b>	<b>264,810,582</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2007

		<u>Cuota</u>	<u>Intereses</u>	<u>Amortización</u>
Menos de un año	¢	168,447,237	20,570,403	147,876,834
De uno a cinco años		66,249,303	2,675,460	63,573,843
	¢	<u>234,696,540</u>	<u>23,245,863</u>	<u>211,450,677</u>

(15) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar su declaración de impuesto sobre la renta por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año. Durante el periodo 2006, las declaraciones de impuesto sobre la renta del Banco fueron revisadas por las autoridades fiscales para los años comprendidos de 1999 hasta el 2005. (veáse nota 19)

Por el año terminado el 30 de junio de 2008, el Banco tiene una provisión de impuesto sobre la renta de ¢2.740.405.910 (¢706.282.691 a junio de 2007).

BICSA se encuentra sometido a la legislación fiscal según se indica para las siguientes jurisdicciones

Panamá

De acuerdo a la legislación fiscal vigente en Panamá, BICSA está exenta del pago del impuesto sobre la renta por concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentas del pago de impuestos, las rentas provenientes de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales y de los intereses ganados sobre valores del Estado panameño.

Miami

Para propósitos de determinar la renta gravable los ingresos no efectivamente relacionados con transacciones o negocios realizados en los Estados Unidos no están sujetos a impuesto sobre la renta y el gasto de intereses es calculado con base en el costo de las obligaciones denominadas en dólares estadounidenses.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado el 30 de junio, el gasto por impuesto sobre la renta del periodo se detalla como sigue:

		<b>30 de junio de</b>	
		<b>2008</b>	<b>2007</b>
Impuesto sobre la renta provisionado	¢	3,356,753,613	184,743,714
Impuesto de renta diferido		(435,189,741)	0
Impuesto sobre la renta		<u>2,921,563,872</u>	<u>184,743,714</u>
Realización del impuesto sobre la renta diferido	¢	<u>415,651,045</u>	<u>51,521,873</u>

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

El impuesto de renta diferido activo y pasivo es atribuible a

Al 30 de junio de 2008

	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Neto</b>
Valoración de Inversiones	68,701,278	(1,005,389,106)	(936,687,828)
Revaluación activos	0	(2,619,666,443)	(2,619,666,443)
Provisiones	2,251,935,998	0	2,251,935,998
Arrendamientos financieros	1,744,495	(12,942,300)	(11,197,805)
Total	¢ <u>2,322,381,771</u>	<u>(3,637,997,849)</u>	<u>(1,315,616,078)</u>

Al 30 de junio de 2007

	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Neto</b>
Valoración de Inversiones	67,050,600	(1,523,128,073)	(1,456,077,473)
Revaluación activos	0	(3,082,441,050)	(3,082,441,050)
Total	¢ <u>67,050,600</u>	<u>(4,605,569,123)</u>	<u>(4,538,518,523)</u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Al 30 de junio de 2008

	<b>31 de diciembre de 2007</b>	<b>Incluidos en estado de resultados</b>	<b>Incluidos en patrimonio</b>	<b>30 de junio de 2008</b>
Valoración de Inversiones (pasivo)	(700,153,824)	(21,773,244)	(283,462,089)	(1,005,389,107)
Revaluación activos	(3,057,090,732)	437,424,289	0	(2,619,666,443)
Arendamientos financieros	(12,942,300)	0	0	(12,942,300)
Valoración de Inversiones (activo)	29,053,410	27,905,179	11,742,689	68,701,278
Provisiones	1,818,490,753	435,189,741	0	2,253,680,494
Total	<u>¢ (1,922,642,693)</u>	<u>878,745,965</u>	<u>(271,719,350)</u>	<u>(1,315,616,078)</u>

Al 30 de junio de 2007

	<b>31 de diciembre de 2006</b>	<b>Incluidos en estado de resultados</b>	<b>Incluidos en patrimonio</b>	<b>30 de junio de 2007</b>
Valoración de Inversiones	(2,245,255,021)	23,687,210	698,439,738	(1,523,128,073)
Revaluación activos	(2,558,539,512)	27,834,663	(551,736,201)	(3,082,441,050)
Total	<u>¢ (4,803,794,533)</u>	<u>51,521,873</u>	<u>146,703,537</u>	<u>(4,605,569,123)</u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Prestaciones		(1) Obligaciones			Total
	Legales	Patronales	Salario escolar	Litigios	Otras	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2006</b>	¢ 9,251,076,755	2,951,654,076	2,847,204,665	283,821,346	5,644,161,281	20,977,918,123
Efecto por conversión	1,022,390	93,500	0	33,963	0	1,149,853
Provisión realizada	2,337,470,701	2,752,060,437	1,797,807,253	578,695,260	278,760,088	7,744,793,739
Provisión utilizada	(76,942,283)	(852,476,138)	(2,818,877,383)	(8,020,000)	(4,716,267,207)	(8,472,583,011)
Rev. Cargas Sociales Reestructuradas	3,215,002	0	0	0	0	3,215,002
Ajuste por diferencial cambiario	0	0	0	105,000	0	105,000
Reversión de provisión	(47,313)	(9,869,370)	(26,475,776)	(51,675,000)	(8,593,713)	(96,661,172)
<b>Saldo al 30 de junio de 2007</b>	<b>11,515,795,252</b>	<b>4,841,462,505</b>	<b>1,799,658,759</b>	<b>802,960,569</b>	<b>1,198,060,449</b>	<b>20,157,937,534</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>	<b>11,659,080,127</b>	<b>0</b>	<b>3,741,848,310</b>	<b>614,746,633</b>	<b>9,701,827,762</b>	<b>25,717,502,832</b>
Efecto por conversión	31,214,497	0	0	883,357	0	32,097,854
<b>Saldo ajustado</b>	<b>11,690,294,624</b>	<b>0</b>	<b>3,741,848,310</b>	<b>615,629,990</b>	<b>9,701,827,762</b>	<b>25,749,600,686</b>
Provisión realizada	2,586,005,090	0	2,175,638,426	132,581,700	3,230,097,157	8,124,322,373
Provisión utilizada	(582,616,435)	0	(3,711,876,305)	0	(8,410,917,475)	(12,705,410,215)
Ajuste por diferencial cambiario	0	0	0	4,216,000	0	4,216,000
Reversión de provisión	(1,014,530)	0	(3,291,347)	0	(7,528,658)	(11,834,535)
Ajustes del Gasto	1,549	0	0	0	0	1,549
<b>Saldo al 30 de junio de 2008</b>	<b>¢ 13,692,670,298</b>	<b>0</b>	<b>2,202,319,084</b>	<b>752,427,690</b>	<b>4,513,478,786</b>	<b>21,160,895,858</b>

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2008 el Banco tiene litigios pendientes en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos. El Banco ha efectuado una estimación de esas salidas de flujos y ha realizado las siguientes provisiones:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en la suma de ¢2.606.414.167 y US\$8.896.812, de los cuales el Banco ha considerado provisionar la suma de ¢175.497.150
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ¢68.133.000 de los cuales existe condenatoria no en firme por ¢10.000.000 la cual se ha considerado provisionar.
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ¢1.285.769.476 y US\$200.000, de los cuales el Banco ha considerando provisionar la suma de ¢439.444.108 y US\$200.000 en los casos que existe una condenatoria no firme.

Al 30 de junio de 2007, el Banco tiene litigios pendientes en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos. El Banco ha efectuado una estimación de esas salidas de flujos y ha realizado las siguientes provisiones:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se ha estimado en la suma de ¢1.837.843.488 y US\$2.120.701, de los cuales se ha considerado provisionar la suma de ¢183.222.055.
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ¢1.403.558.574 y US\$200.000, de los cuales el banco a considerado provisionar la suma de ¢385.433.205 en los casos que existe una condenatoria no firme.
- En procesos penales donde figura el Banco como demandado civil, el monto estimado asciende a ¢87.231.589 y US\$250.000 de los cuales existe condenatoria no en firme por ¢10.000.000 la cual ha considerado provisionar.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Otras cuentas por pagar diversas

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Comisiones por pagar	¢	0	4,119,116
Honorarios por pagar		317,758,239	177,435,499
Acreedores por bienes y servicios		66,298,431	99,150,809
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad		586,477,738	209,223,024
Aportaciones patronales		1,018,878,415	748,481,087
Retenciones por orden judicial		1,286,394,468	490,652,549
Impuestos retenidos por pagar		10,071,565,496	6,401,569,667
Aportaciones laborales retenidas por pagar		466,880,233	380,388,089
Otras retenciones a terceros por pagar		2,671,636,638	1,861,401,778
Remuneraciones por pagar		15,667,739	15,054,599
Participaciones por pagar sobre resultados del periodo		3,281,872,318	3,555,630,891
Vacaciones acumuladas por pagar		4,077,229,419	0
Aguinaldo acumulado por pagar		1,755,102,941	0
Aportes al presupuesto de las Superintendencias		74,039,852	0
Acreedores varios		4,888,639,420	4,252,890,328
	¢	<u><u>30,578,441,347</u></u>	<u><u>18,195,997,436</u></u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Patrimonioa) Capital Social

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Capital según Ley 1644	¢	30,000,000	30,000,000
Incremento de capital según Ley 7107		39,484,195,074	39,484,195,074
Otros		13,809,389,574	13,809,389,574
	¢	<u><u>53,323,584,648</u></u>	<u><u>53,323,584,648</u></u>

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 cambios en el patrimonio de subsidiarias en el exterior.

(19) Cuentas contingentes

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

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Garantías otorgadas:			
Avales	¢	18,667,240	0
De cumplimiento		64,746,713,587	43,827,814,224
De participación		5,908,561,177	3,081,067,537
Otras garantía		6,208,316,778	12,089,666,275
Cartas de crédito emitidas no negociadas		12,674,506,794	11,787,794,056
Cartas de crédito confirmadas no negociadas		16,040,395,732	14,339,634,447
Líneas de crédito de utilización automática		62,460,235,254	60,878,637,425
Otras contingencias		202,230,237	241,140,880
Créditos pendientes de desembolsar		66,627,994,024	24,107,988,215
	¢	<u><u>234,887,620,823</u></u>	<u><u>170,353,743,059</u></u>

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

Al 30 de junio de 2008 y 2007, las cartas de crédito tramitadas tienen como depósito de garantía el 100% o se encuentran respaldadas por líneas de crédito.

#### Otras contingencias

Al 30 de junio de 2008, 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:

- Conforme a la notificación de traslado de cargo en el mes de octubre No. 2752000016351 de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes se hicieron ajustes a las cuotas tributarias no autoliquidadas por el Banco, por el monto de ¢21.990.050.778.

Banco Internacional de Costa Rica, S.A. – Costa Rica (BICR), entidad que hasta 2004 operó como subsidiaria de BICSA Corporación Financiera, S.A., entidad última que fue fusionada con Banco Internacional de Costa Rica, S.A. en septiembre de 2005, se encontraba en un proceso de ejecución de sentencia interpuesto por la firma TELESIS, S.A., por un contrato de “software” que suscribieran ambas partes. En 1989, la acción judicial fue estimada por la actora en una suma equivalente a US\$192.000 y

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

posteriormente en septiembre de 2002 pretendió el pago de US\$12.595.684 más intereses a la fecha de pago y costas.

Dentro del proceso judicial seguido, BICR interpuso recurso de excepción de prescripción, que fue acogido por el Tribunal Segundo Civil de San José, Sección Primera, en resolución No. 408 del 16 de noviembre de 2004, en virtud de la cual BICR no estaba obligada a ningún pago.

TELESIS, S.A. interpuso formal recurso de casación en contra de lo resuelto por el Tribunal Segundo Civil.

La Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia en resolución del 21 de diciembre de 2006, declaró sin lugar el recurso de casación interpuesto por TELESIS, S.A.; y en consecuencia confirmó que todos los reclamos de TELESIS, S.A. estaban prescritos por lo cual BICR no estuvo obligado a ningún pago.

En virtud de lo anterior, el Banco recuperó US\$2,096,804 en el año 2007 del Banco Nacional de Costa Rica, entidad que absorbió en el año 2004 las operaciones de BICR – Costa Rica, y de otras instituciones; las reservas para esa contingencia, BICR le había transferido en esa oportunidad a Banco Nacional de Costa Rica.

El importe de la recuperación de la provisión antes mencionada se presenta en el estado de resultados dentro de la partida de otros ingresos.

Para la atención profesional de este caso BICR había celebrado un Contrato con tres distinguidos profesionales costarricenses, en el que se estableció en forma precisa los honorarios que BICR debía reconocerles. BICR efectuó en forma total y oportuna el pago de las sumas en dicho contrato establecidas. No obstante lo anterior, los profesionales encargados del caso han presentado un incidente de cobro de honorarios por la suma de Colones 501.134.949 (aproximadamente US\$967.704) más intereses del 2% mensual (liquidaron Colones 70.845.379 hasta el 23 de julio de 2007) (aproximadamente US\$136.804), que se tramita en el Juzgado Primero Civil de mayor cuantía de San José, al cual BICR ha dado debida respuesta. El asesor legal contratado por BICR para atender el incidente considera que las probabilidades de que el incidente prospere son muy bajas.

El 9 de noviembre de 2006, se recibió notificación del Acta de conclusiones de Actuación Fiscalizadora No. 2752000016446 de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes de Costa Rica, la cual indica las cuotas tributarias en criterio de esa administración no autoliquidadas en los períodos 1999 a 2004 por Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (Costa

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Rica), entidad que hasta 2004 operó como subsidiaria de Bicsa Corporación Financiera, S.A., entidad ésta última que fue fusionada con Banco Internacional de Costa Rica, S.A., Panamá, en septiembre, 2005. El alcance por colones 707.639.319 (aproximadamente US\$1.366.468) más recargos y multas tienen origen en un tratamiento por parte de la actual administración tributaria de ciertos rubros de gastos e ingresos en forma diferente a los previamente autorizados y comunicados por escrito por la Administración Tributaria a BICR y a los otros bancos del sistema bancario costarricense.

BICR ha impugnado el traslado de cargos ante la administración tributaria y los asesores legales esperan que se resuelva a favor del Banco considerando entre otras razones que las liquidaciones de impuesto de esos años fueron realizadas de conformidad a directrices emanadas de esa Dirección.

El BICSA y su Agencia en Miami mantienen varios reclamos y acciones legales derivados del curso normal del negocio. En opinión de la Administración, la disposición final de estos asuntos no tendrá efecto adverso en la posición financiera, resultado de operaciones o liquidez del Banco y su agencia.

En el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros con riesgos fuera del balance para suplir las necesidades financieras de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito y garantías que involucran, en diferentes grados, elementos de riesgo de crédito.

Al 30 de junio de 2008, para BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. y BCR Valores S.A.- Puesto de Bolsa no existen contingencias y compromisos de la cuales deban informarse.

Al 30 de junio de 2007, la División Jurídica del Banco mantiene la siguiente situación de litigios contingentes, indicando el monto en que se vería afectado el Banco en caso de que los fallos judiciales fuesen en su contra:

El 5 de diciembre de 2006 se recibió notificación del traslado de cargos de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, que contiene ajuste al impuesto sobre la renta. Esta es una comunicación acerca de los resultados de la actuación, la cual indica las cuotas tributarias no autiliquidadas por el Banco, comprendidas entre los años de 1999 hasta el 2005, por un monto de ¢17.550.517.271 más el pago de intereses, cuyo alcance podría aproximarse a los ¢29.677.390.000. El 31 de enero de 2007, se recibió notificación en relación con la sanción por inexactitud originada por dicha contingencia, por un monto de ¢4.387.629.318, conforme al artículo 81 del

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Código de Normas y Procedimientos Tributarios. Este monto aumentaría la posible contingencia a ¢34.065.019.318.

Banco Internacional de Costa Rica SA.-Costa Rica (BICR) entidad que operó como subsidiaria de BICSA Corporación Financiera, SA., entidad esta última que fue fusionada con Banco Internacional de Costa Rica, SA en setiembre de 2005, se encontraba en un proceso de ejecución de sentencia interpuesto por la firma TELESIS, por un contrato de “software” que suscribieran ambas partes. En 1989 la acción judicial fue estimada por la actora en una suma equivalente a \$192.000 y posteriormente en setiembre de 2002 pretendió el pago de \$12.595.684 más intereses a la fecha de pago, y costas. El 28 de marzo de 2003 se dictó sentencia dentro del proceso en la cual se condenó al BICR al pago de \$11.648.378 más 343 millones de colones a favor de TELESIS, SA. BICR interpuso incidente de nulidad contra dicha resolución el cual fue declarado parcialmente con lugar por el Tribunal Superior, quien revocó todo lo actuado y retrotrajo los efectos al inicio de la acción de ejecución, momento en que BICR interpuso la excepción de prescripción; y dio respuesta al proceso de ejecución.

El Tribunal Segundo Civil de San José, Sección Primera dictó su resolución N°408 del 16 de noviembre de 2004 en virtud de la cual acogió la excepción de prescripción interpuesta por BICR y no condenó a ninguna de las partes a cancelarle a la otra las costas de ese proceso de ejecución de sentencia. Con esta sentencia BICR no estaba obligada a ningún pago.

TELESIS, SA. Interpuso formal recurso de casacion en contra de lo resuelto por el Tribunal Segundo Civil; el cual los abogados de BICSA estudiaron y dieron respuesta dentro del plazo respectivo. La Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia en resolución del 21 de diciembre de 2006 declaro sin lugar el recurso de casación interpuesto por TELESIS, SA., y en consecuencia confirmo que todos los reclamos de TELESIS SA., están preescritos por lo cual BICR no esta obligada a ningún pago.

En virtud de lo anterior el Banco recuperara el en 2007 del Banco Nacional de Costa Rica, entidad que absorbió las operaciones de BICR-Costa Rica, en el año 2004, las reservas que para esta contingencia BICR le transfirió en esa oportunidad por \$2.0 millones, \$150 mil (costas personales) y 50 millones de colones.

Bicsa Panamá y su Agencia en Miami mantiene varios reclamos y acciones legales derivados del curso normal del negocio. En opinión de la Administración, la disposición final de estos asuntos no tendrá efecto adverso en la posición financiera, resultado de operaciones o liquidez del Banco y su agencia.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2007, para BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, SA, BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, SA., y BCR Valores SA., Puesto de Bolsa no existen contingencias y compromisos de las cuales deban informarse.

(20) Fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

Al 30 de junio, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibilidades	¢	93,251,571	161,342,345
Inversiones		17,274,756,982	13,787,304,450
Cartera de créditos		39,116,640,138	35,607,028,962
Estimación para incobrables		(39,542,936)	(3,518,620)
Otras cuentas por cobrar		1,260,178,232	2,021,130,368
Propiedad, mobiliario y equipo		43,794,492,588	30,141,611,425
Otros Activos		1,013,025,540	3,260,729
	¢	<u><u>102,512,802,115</u></u>	<u><u>81,718,159,659</u></u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden, se detallan como sigue:

	<u>2008</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2007</u>
Bienes y valores en custodia por		
por cuenta propia	3,298,381,811	0
Garantías recibidas en poder de la entidad	343,409,093,486	221,934,202,810
Garantías recibidas en poder de terceros	3,399,571,364	3,983,363,873
Líneas de crédito otorgadas pendientes		
de utilización	271,780,604,693	233,050,910,265
Cuentas castigadas	24,382,916,301	30,205,516,104
Productos por cobrar en suspenso	3,521,384,830	4,043,579,220
Otras cuentas de registro	3,559,860,661,558	666,294,792,226
Bienes y valores en custodia por		
por cuenta de terceros	159,182,925,338	76,066,664,534
Activos de los fondos administrados	418,405,263,436	315,402,055,395
Administración de cartera individuales		
por Puesto de Bolsa	7,518,659,264	8,053,287,694
Valores negociables recibidos		
en garantía (Fideicomiso de garantía)	3,098	0
Contratos a Futuros pendientes de liquidar	21,080,177,608	23,846,271,240
Efectivo y cuentas por cobrar por		
actividad de custodia	21,648,615,140	0
Valores negociables en custodia	1,649,837,182,686	662,445,600,152
Valores negociables por cuenta terceros		
recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	33,848,051,586	702,155,918
Valores negociables por cuenta terceros		
dados en garantía (Fideicomiso de garantía)	42,688,474,473	0
Contratos confirmados de contado		
pendientes de liquidar	4,310,293,218	2,801,461,290
Contratos a futuro pendientes de liquidar	45,762,257,108	95,115,287,659
	<b>¢ 6,613,934,516,998</b>	<b>2,343,945,148,380</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera

Al 30 de junio, un resumen de las cuentas de orden del Puesto de Bolsa es como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b><u>Cuentas de Orden por Cuenta Propia</u></b>		
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (Ver nota 23-a)	¢ 21,028,635,073	23,247,240,748
Contratos a futuro de venta pendientes de liquidar (Ver nota 23-a)	51,542,535	599,030,492
<b>Total de cuentas de orden por cuenta propia</b>	<b><u>21,080,177,608</u></b>	<b><u>23,846,271,240</u></b>
<b><u>Cuentas de Orden por Cuenta de Terceros</u></b>		
Administración de Carteras	7,518,659,264	8,053,287,694
Valores negociables en custodia ( Ver nota 23-c)	996,222,523	0
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	4,310,293,218	2,801,461,290
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar (Ver nota 23-a)	17,116,279,633	21,322,817,996
Contratos a futuro de venta pendientes de liquidar (Ver nota 23-a)	28,645,977,474	73,792,469,663
Fideicomisos administrados	864,463,124	702,155,918
<b>Total cuentas de orden por cuenta de terceros</b>	<b><u>59,451,895,236</u></b>	<b><u>106,672,192,561</u></b>
<b>Total de cuentas de orden</b>	<b>¢ <u>80,532,072,844</u></b>	<b><u>130,518,463,801</u></b>

(a) Recompras

Al 30 de junio, una de las subsidiarias ha realizado contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de recompra) por cuenta de clientes, sobre los cuales mantiene la responsabilidad de cumplir con las obligaciones derivadas frente a las otras partes contratantes, únicamente en caso de incumplimiento de alguna de ellas. Los títulos valores que garantizan esos contratos deben permanecer en custodia de la CEVAL.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2008, el Puesto no mantiene depósitos recibidos de clientes pendientes de invertir en colones ni en US dólares.

<i>Terceros</i>	<b>Comprador a Plazo</b>		<b>Vendedor a Plazo</b>	
	<b>Colones</b>	<b>Dólares</b>	<b>Colones</b>	<b>Dólares</b>
De 1 a 30 días	¢ 7,186,720,434	9,929,559,199	7,532,275,859	21,113,701,615
Total Terceros	¢ 7,186,720,434	9,929,559,199	7,532,275,859	21,113,701,615
<i>Cuenta Propia</i>				
De 1 a 30 días	¢ 12,959,047,739	8,069,587,334	36,059,875	0
De 61 a 90 días	0	0	15,482,661	0
Total Propio	12,959,047,739	8,069,587,334	51,542,536	0
<b>Total</b>	¢ <b>20,145,768,173</b>	<b>17,999,146,533</b>	<b>7,583,818,395</b>	<b>21,113,701,615</b>

Al 30 de junio de 2007, el Puesto no mantiene depósitos recibidos de clientes pendientes de invertir en colones ni en US dólares.

<i>Terceros</i>	<b>Comprador a Plazo</b>		<b>Vendedor a Plazo</b>	
	<b>Colones</b>	<b>Dólares</b>	<b>Colones</b>	<b>Dólares</b>
De 1 a 30 días	¢ 4,582,212,581	10,591,082,831	26,975,485,252	35,414,766,788
De 31 a 60 días	0	5,350,525,235	2,809,359,564	7,098,410,245
De 61 a 90 días	0	329,026,371	0	885,627,214
Más de 91 días	0	469,970,978	0	608,820,600
Total Terceros	¢ 4,582,212,581	16,740,605,415	29,784,844,816	44,007,624,847
<i>Cuenta Propia</i>				
De 1 a 30 días	¢ 6,772,613,213	13,772,022,871	0	599,030,492
De 31 a 60 días	1,930,089,080	772,515,584	0	0
Total Propio	8,702,702,293	14,544,538,455	0	599,030,492
<b>Total</b>	¢ <b>13,284,914,874</b>	<b>31,285,143,870</b>	<b>29,784,844,816</b>	<b>44,606,655,339</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2008 y 2007 no hay llamadas al margen.

(b) Contratos suscritos con clientes de BCR Valores S.A. – Puesto de Bolsa

De conformidad con los artículos 29 y del 42 al 52 (Capítulo IV), el inciso f) del artículo 56, y el transitorio II del artículo 197, todos de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, los puestos de bolsa están autorizados para realizar actos o contratos bursátiles que se rigen por las leyes de la materia, o mediante los reglamentos aprobados por la Superintendencia General de Valores y Bolsa Nacional de Valores, S.A., a saber:

- Futuros
- Operaciones a premio
- Suscripción preferente
- A plazo
- Reportos
- Recompras
- Fideicomisos
- Administración de carteras individuales

Al referirse a los contratos bursátiles, las entidades de supervisión, regulación y control les dan este mismo “status” o consideración a la boleta de la operación, como al contrato que rige la relación entre las partes.

De hecho, en las disposiciones para la administración individual de carteras y fideicomisos, se establecen condiciones mínimas que deben ser contempladas en estos contratos privados.

Cabe señalar que en la modalidad de la administración individual de carteras, la doctrina los clasifica como de “Mediación” o de “Corretaje”, que en nuestra legislación resultan ser contratos atípicos que vienen a incorporar elementos de otros que si están debidamente tipificados en la ley, tales como: la custodia, el mandato, la figura del comisionista, etc.

Estos contratos resultan ser de naturaleza privada, y se rigen por el derecho contractual privado, teniendo como fundamento y no de manera exclusiva, la Ley Reguladora del Mercado de Valores, el Código de Comercio, el Código Civil, y las disposiciones generales y reglamentarias que emanan de la Superintendencia General de Valores y de la Bolsa Nacional de Valores, S. A.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Títulos valores por cuenta propia y de clientes en custodia

Al 30 de junio de 2008, el Puesto de Bolsa mantiene en custodia títulos valores como sigue.

**Custodia de terceros**

<u>Lugar de Custodia</u>	<u>Tipo de Custodia</u>	<u>Saldo</u>
<i>Colones</i>		
Internacional	Custodia de recompra	¢ 996,222,523
		¢ 996,222,523
Total custodia propias colones, dólares y otra monedas		¢ <b>996,222,523</b>
Total custodia de terceros y propias colones, dólares y otras		¢ <b>996,222,523</b>

Al 30 de junio de 2007, el Puesto de Bolsa mantiene en custodia títulos valores como sigue.

**Custodia de inversiones propias**

<u>Lugar de Custodia</u>	<u>Tipo de Custodia</u>	<u>Saldo</u>
<i>Colones</i>		
Local	Operaciones de recompra	¢ 680,000,000
Internacional	Custodia libre	8
Local	Custodia libre	323,625,057
		<u>1,003,625,065</u>
<i>Dólares</i>		
Local	Custodia libre	¢ 156,706,590
Local	Operaciones de recompras	3,826,676,750
Internacional	Operaciones de recompras	5,821,667,960
		<u>9,805,051,300</u>
Total custodia propia colones y dólares		¢ <b>10,808,676,365</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Custodia de terceros**

<u>Lugar de Custodia</u>	<u>Tipo de Custodia</u>	<u>Saldo</u>
<i>Colones</i>		
Local	Custodia libre	¢ 148,517,876,875
Local	Operaciones de recompra	816,016,583
Internacional	Custodia libre	123,044,819
		¢ <u>149,456,938,277</u>
<i>Dólares Estadounidenses</i>		
Local	Custodia libre	¢ 66,963,491,059
Local	Operaciones de recompra	1,681,774,518
Internacional	Custodia libre	44,042,270,498
		¢ <u>112,687,536,075</u>
<i>Euros</i>		
Internacional	Custodia libre	¢ <u>1,516,469,762</u>
<i>Libras Esterlinas</i>		
Internacional	Custodia libre	¢ <u>208,331,495</u>
<i>Dólares Canadienses</i>		
Internacional	Custodia libre	¢ <u>3,687,260</u>
Total custodia a terceros colones, dólares y otras monedas a terceros		¢ <u><u>263,872,962,869</u></u>
Total custodia de terceros y propias colones, dolares y otras		¢ <u><u>274,681,639,234</u></u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Contratos de administración de fondos de inversión

Al 30 de junio, el valor del activo neto para cada fondo administrado es como sigue:

<u>Fondos de inversión</u>	<u>Tipo de fondo</u>		<u>30 de junio de</u>	
			<u>2008</u>	<u>2007</u>
<i>En Colones</i>				
BCR Corto Plazo Colones				
No diversificado	Financiero abierto	¢	66,398,900,923	77,627,182,305
BCR Trimestral Colones No diversificado	Financiero abierto, mediano plazo		5,133,344,557	10,617,814,206
BCR Crecimiento Colones No diversificado	Financiero abierto, largo plazo		700,921,082	1,974,973,283
BCR Mixto Colones No diversificado	Abierto, mediano plazo		1,585,937,167	3,173,167,701
BCR Inmobiliario colones			6,423,977,531	0
		¢	<u>80,243,081,260</u>	<u>93,393,137,495</u>
<i>En Dólares</i>				
Fondos de inversión en dólares equivalente en colones			165,024,305,048	119,157,072,330
		¢	<u><b>245,267,386,308</b></u>	<u><b>212,550,209,825</b></u>
<i>Fondos de inversión en US dólares</i>				
BCR Trimestral dólares No diversificado	Abierto, mediano plazo	US\$	5,533,434	11,681,399
BCR Crecimiento Dólares No diversificado	Abierto, largo plazo		10,800,985	11,334,768
BCR Mixto dólares No diversificado	Abierto, mediano plazo		2,531,614	4,665,058
BCR Liquidez dólares No diversificado	Abierto		59,020,776	41,412,669
BCR Fondo liquido Internacional No diversificado dólares			27,514,096	39,386,820
BCR Internacional No diversificado dólares			2,206,173	2,136,160
BCR Inmobiliario dólares No diversificado	Inmobiliario, cerrado, largo Plazo		142,075,153	65,106,138
BCR Inmobiliario Comercio y la Industria No diversificado	Inmobiliario, cerrado, largo plazo		69,921,722	54,964,601
		US\$	<u><b>319,603,953</b></u>	<u><b>230,687,613</b></u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Contratos de administración de fondos de pensión

Al 30 de junio, el valor del activo en colones para cada fondo administrado es el siguiente:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Fondo de pensión obligatorio	¢	108,279,194,867	81,508,640,425
Fondo pensión voluntario colones		4,964,243,295	2,898,578,012
Fondo pensión voluntario dólares		3,688,627,751	3,699,958,781
Fondo capitalización laboral		21,171,492,777	14,744,668,352
Fondo de pensiones complementarios creados por leyes especiales		35,034,318,437	0
	¢	<u><u>173,137,877,127</u></u>	<u><u>102,851,845,570</u></u>

Ver detalle de los activos en los informes emitidos por separado, para cada uno de los fondos.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las sumas recibidas por la sociedad administradora de los fondos de pensiones Al 30 de junio están invertidas según la siguiente composición de títulos y otras inversiones:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>Fondo de Pensiones Voluntario (€)</b>	<b>€ 4,777,565,038</b>	<b>2,762,759,666</b>
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	1,548,320,634	897,963,257
En Valores Emitidos por el Gobierno	1,281,450,317	682,247,357
En Valores Emitidos por Banco Privados	692,600,146	425,546,098
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	178,565,500	219,825,900
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	424,290,106	184,213,281
Entidades Públicas no financieras	0	57,195,000
Bancos públicos creados por ley	242,482,754	76,106,250
Bancos comerciales del Estado	149,525,824	0
En Títulos de Participación de Fondos de Inversión cerrados	260,329,757	219,662,523
<b>Fondo de Pensiones Voluntario (\$)</b>	<b>\$ 6,985,528</b>	<b>6,953,388</b>
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	1,317,197	1,369,613
En Valores Emitidos por el Gobierno	3,372,868	3,076,954
En Valores Emitidos por Bancos Privados	893,913	1,234,693
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	198,753	60,546
Vista	0	467,193
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	0	254,930
En Títulos de Participación en Fondos de Inversión Cerrados	611,566	0
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	65,974	0
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	200,001	0
Operaciones de Recompra y Reporto	55,016	192,396
En Valores Accionarios Emitidos por Entidades Financieras	270,240	188,409
En Valores Accionarios Emitidos por Entidades No Financieras	0	108,654
<b>Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (€)</b>	<b>€ 106,167,377,588</b>	<b>79,125,078,428</b>
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	18,158,690,213	11,981,395,580
En Valores Emitidos por el Gobierno	43,338,783,686	33,583,726,240
En Valores Emitidos por Bancos Privados	8,491,005,238	8,187,763,193
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	6,685,313,539	6,552,701,050
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	5,276,449,785	3,061,785,253
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	4,466,375,399	1,523,680,110
Bancos públicos creados por ley	6,106,874,230	1,602,541,250
Títulos de Participación de Fondos de Inversión Abierto	1,425,986,467	1,422,548,789
Títulos de Participación de Fondos de Inversión Cerrado	6,899,704,252	6,200,951,162
Entidades Públicas no Financieras	774,945,000	800,730,000
En Operaciones de Recompras y Reportos	4,466,960,544	3,410,842,987
En Valores Accionarios Emitidos por Entidades Financieras	76,289,235	796,412,814
<b>Fondo de Capitalización Laboral (€)</b>	<b>€ 20,575,719,232</b>	<b>14,312,770,227</b>
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	7,413,286,826	4,952,594,324
En Valores Emitidos por el Gobierno	4,920,335,009	5,089,223,352
En Valores Emitidos por Bancos Privados	2,096,780,669	1,284,883,930
Bancos comerciales del estado	1,226,041,121	306,041,656
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	823,342,851	585,533,427
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	442,588,972	424,181,600
Entidades Públicas no Financieras	51,663,000	57,195,000
Operaciones de recompra y reportos	741,966,372	519,783,798
Títulos de participación en Fondos de Inversión Abierto	403,085,090	0
Títulos de participación en Fondos de Inversión Cerrado	1,450,941,304	851,822,640
Bancos públicos creados por Ley	1,005,688,018	241,510,500

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los contratos que suscribe la Operadora de Pensiones se enmarcan dentro del capítulo II de la Ley de Protección al Trabajador, artículos 14, 15 y siguientes, el que se utiliza es el “Contrato de Afiliación al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias”.

Una descripción general de la naturaleza de los contratos suscritos al respecto es la siguiente:

La Ley de Protección al Trabajador, busca establecer los mecanismos para ampliar la cobertura y fortalecer el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense de Seguro Social, por medio de los regimenes de pensiones complementarias, en lo que nos interesa cabe indicar que hay un régimen voluntario, el cual es un sistema voluntario de capitalización individual, cuyos aportes serán registrados y controlados por medio del Sistema Centralizado de Recaudación de la CCSS, o por las Operadoras de Pensiones directamente. Ahora bien, cabe referirse a la existencia tanto de los fondos, planes como de los contratos, y que guardan entre sí una estrecha relación, siendo los últimos el cumplimiento de un requisito formal para acceder a los primeros, en el cual se establecen o recogen los derechos y obligaciones que afectan a ambas partes.

Los fondos son entes de patrimonio separado, administrados por las Operadoras de Pensiones y los recursos que administran tienen un fin determinado, que es el de constituir un ahorro -a largo plazo- para una pensión complementaria del afiliado. Estos fondos se nutren de las aportaciones voluntarias de sus afiliados, y de terceros (cotizantes).

Los planes son el conjunto de condiciones y beneficios complementarios ofrecidos a los beneficiarios del régimen.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Ingresos por inversiones en valores y depósitos

El detalle de la cuenta al 30 de junio, se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	23,263,322	0
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ 10,578,168,563	11,800,977,801
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento	0	6,565,772,260
Productos por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	738,570,046	0
	¢ <u>11,340,001,931</u>	<u>18,366,750,061</u>

(26) Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes al 30 de junio, se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sobregiros en cuenta corriente	¢ 358,947,977	250,561,667
Por préstamos con recursos del BCCR	2,467	0
Préstamos con otros recursos	52,877,067,027	43,094,348,554
Productos por tarjetas de crédito	2,441,813,526	2,276,456,321
Factoreo	112,418,833	245,196,832
Productos por arrendamientos financieros	624,235,781	393,083,457
Cartas de crédito emitidas negociadas	10,438,495	6,235,825
Cartas de credito confirmadas negociadas	5,033	0
Por préstamos a a la banca estatal	400,869	0
Productos por otros creditos	0	27,409
Créditos vencidos y en cobro judicial	5,023,853	14,448,628
Por otras cuentas por cobrar	0	1,623,376
	¢ <u>56,430,353,861</u>	<u>46,281,982,069</u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Gastos por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público al 30 de junio, se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢	4,605,216,302	7,303,957,212
Otras obligaciones con el público a la vista		128,496,952	132,415,824
Gastos por captaciones a plazo		11,187,849,365	12,984,349,500
Obligaciones por aceptaciones		0	2,466,435
Gasto por obligaciones por pactos recompras de valores		569,187,979	0
Otras obligaciones con el público a plazo		16,100	0
	¢	<u>16,490,766,698</u>	<u>20,423,188,971</u>

(28) 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 al 30 de junio, se detallan así:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de cartera de crédito	¢	4,776,352,205	71,229,946
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar		582,381,235	642,036,483
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de créditos contingentes		21,195,439	2,925,252
	¢	<u>5,379,928,879</u>	<u>716,191,681</u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Ingresos por recuperaciones de activos financieros

Los ingresos por recuperaciones de activos financieros al 30 de junio, se detallan así:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Recuperaciones de créditos castigados	¢	1,111,126,833	2,428,026,505
Recuperaciones de cuentas por cobrar		0	73,975,016
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de cartera de créditos		1,900,000,003	2,898,109,596
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar		285,388,093	455,910,540
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para créditos contingentes		7,188,670	2,371,640
Disminución de provisiones para obligaciones patronales		13,224,030	0
Disminución otras provisiones		1,100,000,000	0
	¢	<u><u>4,416,927,629</u></u>	<u><u>5,858,393,297</u></u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios al 30 de junio, se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Por giros y transferencias	¢	898,282,483	746,815,557
Por comercio exterior		175,605,181	132,338,751
Por certificación de cheques		5,124,467	5,739,180
Por administración de fideicomisos		188,015,973	168,572,206
Por custodias		70,197,771	67,482,121
Por mandatos		6,698,912	9,575,513
Por cobranzas		124,563,367	116,547,072
Por consignaciones		0	19,911,995
Por tarjetas de crédito		6,857,106,365	4,242,241,952
Por servicios bursátiles		0	834,311,496
Por servicios administrativos		12,441,700	15,494,600
De entrada y salida		0	9,987,033
Por administración de fondos de inversión		1,746,624,328	1,653,498,145
Por administración de fondos de pensión		960,013,641	612,343,210
Por colocación de seguros		431,493,375	137,751,387
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en mercado local)		970,503,126	0
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en otros mercados)		77,454,411	0
Comisiones por servicios de custodia de valores autorizado		33,877,639	0
Otras comisiones		5,406,939,424	4,368,754,545
	¢	<u><u>17,964,942,163</u></u>	<u><u>13,141,364,763</u></u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Gastos Administrativos

Los gastos de administración al 30 de junio, se detallan como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sueldos y bonificaciones, personal permanente	¢	17,244,682,043	14,711,963,391
Sueldos y bonificaciones, personal contratado		503,459,585	154,583,874
Remuneración a directores y fiscales		58,875,013	54,816,487
Tiempo extraordinario		261,958,316	587,293,010
Viáticos		384,458,774	376,687,558
Decimotercer sueldo		1,563,240,138	1,340,716,047
Vacaciones		2,211,458,261	1,363,408,907
Incentivos		51,798,267	46,917,429
Gastos de representación fijos		56,303,657	0
Otras remuneraciones		527,198,335	299,538,708
Preaviso y cesantía		0	2,983,047,793
Cargas sociales patronales		6,275,912,191	4,679,273,758
Refrigerios		146,451,613	126,096,435
Vestimenta		27,295,778	32,658,435
Capacitación		280,720,993	312,464,586
Seguros para el personal		168,166,193	165,059,049
Bienes asignados para uso personal		1,451,578	908,008
Salario escolar		2,167,247,891	1,773,615,273
Fondo de capitalización laboral		491,291,940	413,552,102
Otros gastos de personal		108,217,005	229,989,065
Gastos por servicios externos		2,895,146,031	2,244,484,032
Gastos de movilidad y comunicación		1,449,560,487	1,517,383,547
Seguros sobre bienes		63,503,567	56,794,015
Mantenimiento y reparación de propiedad		1,400,226,081	1,451,246,176
Agua y energía eléctrica		819,050,991	667,093,109
Alquiler de inmuebles		1,422,736,218	1,207,127,807
Alquiler de muebles y equipos		256,320,323	396,432,925
Depreciación de propiedad, planta y equipo		1,892,976,980	1,688,568,506
Amortización a propiedades tomadas en alquiler		423,909,018	261,088,304
Pérdida por deterioro		0	175,974,866
Otros gastos de infraestructura		317,986,678	368,198,774
Gastos generales		5,169,780,519	4,375,281,038
	¢	<u><u>48,641,384,464</u></u>	<u><u>44,062,263,014</u></u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Arrendamientos operativosArrendatario

Al 30 de junio, los arrendamientos operativos no cancelables serán pagados de la siguiente forma:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Menos de un año	¢	13,059,406	34,224,488
Entre uno y cinco años		34,769,196	377,479,505
	¢	<u>47,828,602</u>	<u>411,703,993</u>

Estos arrendamientos corresponden a mobiliario y equipo.

(33) Valor razonable

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

		<u>30 de junio de</u>		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>		<u>2007</u>	
		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢	269,727,691,203	269,727,691,203	267,093,401,711	267,093,401,711
Inversiones		420,848,187,035	416,901,846,091	478,656,938,597	477,089,566,578
Cartera de crédito		1,370,457,091,450	1,461,672,902,449	892,091,520,055	982,400,503,687
		<u>2,061,032,969,688</u>	<u>2,148,302,439,743</u>	<u>1,637,841,860,363</u>	<u>1,726,583,471,976</u>
Captaciones a la vista		899,511,764,617	899,511,764,617	761,888,398,718	761,888,398,718
Depósitos a plazo		584,895,502,127	553,987,326,823	472,430,295,718	446,701,439,051
Obligaciones financieras		200,227,015,981	323,451,319,029	117,466,650,619	212,777,852,504
	¢	<u>1,684,634,282,725</u>	<u>1,776,950,410,469</u>	<u>1,351,785,345,055</u>	<u>1,421,367,690,273</u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

- b) Inversiones

Para los valores disponibles para la venta, el valor razonable esta 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 determino el valor razonable de la cartera de crédito mediante el descuento de flujos.

- e) Depósitos y préstamos por pagar

La Administración determino el valor razonable de lo depósitos y préstamos por pagar mediante el descuento de flujos.

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) 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.

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

Riesgo de Liquidez

De acuerdo a la definición de riesgos determinada en el Acuerdo SUGEF. 24-00 “Reglamento para Juzgar la Situación Económica y Financiera de las Entidades Fiscalizadas”, el riesgo de liquidez se origina cuando la Entidad no posee los recursos líquidos necesarios para atender exigibilidades y obligaciones con terceros en el corto plazo. Sin menos cabo de la definición anterior, este riesgo también se materializa en el momento en el cual no exista referencia de una adecuada valoración de los activos y/o pasivos a ser evaluados en los mercados, independientemente de su necesidad de liquidación por parte del Banco y/o Conglomerado.

Lo anterior podría reflejarse en pérdidas potenciales por ventas anticipadas o forzosas de activos en los 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.

Particularmente esta situación se presentó en el primer trimestre del 2008 y con menos ímpetu en el segundo trimestre del mismo año, donde el Banco de Costa Rica, vendió parte de su portafolio para poder hacer frente a los desembolsos crediticios que tenía que honrar y salidas importantes en los saldos de cuenta corriente a nombre de la Caja Costarricense del Seguro

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Social y de la Refinería Costarricense de Petróleo por el pago del oleoducto a un consorcio mexicano. Para este segundo semestre el Banco ha contado con la liquidez necesaria para hacer frente a su operativa con ligeros cambios en los saldos de las cuentas de fondeo, léanse cuentas corrientes, de ahorros y certificados de depósito a plazo que ante el incremento en las tasas de interés locales, ha mostrado volatilidades propias de este fenómeno macroeconómico.

El riesgo de liquidez se evalúa periódicamente mediante la actualización diaria del flujo de caja proyectado a seis meses y la elaboración del informe de calce de plazos a un mes y a tres meses, así como mediante la implementación del modelo de Miller-Orr de optimización de saldos en efectivo que la Gerencia de Riesgo de Mercado de consumo con la Tesorería del Banco elaboran; estos modelos son ajustados mediante algoritmos estocásticos que ofrecen un mejor pronóstico para la adecuada predicción de la liquidez.

Al 30 de junio del 2008, el Banco cuenta con un calce de plazos a un mes ajustado por volatilidad de 1,68 contrastándolo con 2,83 de junio de 2007 mientras que ese mismo indicador a marzo 2008 era de 2,11; manteniéndose de esta forma en nivel normal, dado que lo estipulado en la normativa correspondiente para estar en esta condición es que el resultado sea mayor o igual a 1 vez, aunque haya disminuido este indicador en un 40,55% anual observando que se encuentra lejos de generar una señal de alerta por acercamiento al límite. Adicionalmente a ello, el tener un indicador más cercano a lo que exige el regulador, debe ser oteado con una óptica de negocio de mayor crecimiento de créditos e inversiones, así como de mejor uso de los recursos líquidos que emplea el Banco para su negocio de intermediación, adicionalmente los modelos elaborados mediante la técnica sugerida por el modelo de Miller- Orr permite contar con un límite mínimo para hacer frente a cualquier contingencia típica de liquidez. Este cambio se presenta como resultado de un aumento en la parte de los pasivos con costo, así como también en la parte de los activos, los pasivos con costo totales aumentaron en un 24,66% interanual, que con una inflación interanual del 12,82% a junio 08 representa un incremento real del 11,84% mientras que los activos producto de la intermediación se incrementaron en un 26,96%, lo que implica un aumento real del 14,14%. Esta diferencia entre los activos productivos y los pasivos con costo encuentra su génesis en las reducciones de las tasas de interés en moneda local e internacional que se han presentado en los últimos 12 meses, que ya han empezado a revertirse iniciando en el II semestre del 2008, llevando consigo reducciones en las utilidades finales acumuladas de los últimos doce meses que para junio del 2008 representa una variación de -9,18%. El aumento más significativo en el rubro de pasivos con costo de mayo a junio del 2008 se presentan en “Cuentas

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

corrientes a partes relacionadas con costo Moneda Extranjera” por ¢2.150,76 millones. En lo que respecta al activo que más creció en un año fue “Cartera de créditos” por 50,49%

En cuanto al calce de plazos a tres meses ajustado por volatilidad, es de 1,14 mientras que ese mismo indicador a junio 2007 fue de 1,91; representando así una disminución del 42,07% manteniéndose de esta forma en nivel normal, dado que lo estipulado en la normativa correspondiente para estar en esta condición es que el resultado sea mayor o igual a 1 vez.

Con base en los indicadores de riesgos anteriormente analizados, se considera que el riesgo de liquidez, al día de hoy, es de bajo impacto, aunque para el plazo de tres meses mostró una disminución importante, siendo esto de poca alarma ya que el Banco cuenta con los recursos necesarios para hacer frente a los compromisos líquidos asegurados por modelos como los que ofrece Miller-Orr.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2008, los vencimientos de los activos y pasivos del Banco y subsidiarias se detallan como sigue:

Activos	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a	TOTAL
								más de treinta días	
Disponibilidades	¢ 76,318,707,984	0	0	0	0	0	0	0	76,318,707,984
Cta encaje BCCR	153,031,832,362	4,101,743,270	2,324,183,966	9,241,068,075	9,807,451,896	2,479,683,423	12,423,020,227	0	193,408,983,219
Inversiones	3,587,309,502	129,450,351,043	2,917,621,793	14,827,201,606	32,665,868,798	14,437,312,170	222,962,522,123	0	420,848,187,035
Cartera de crédito	2,390,225,638	88,314,263,309	64,701,326,951	45,795,866,463	124,347,307,894	120,382,471,723	922,365,190,594	10,117,234,190	1,378,413,886,762
	¢ <u>235,328,075,486</u>	<u>221,866,357,622</u>	<u>69,943,132,710</u>	<u>69,864,136,144</u>	<u>166,820,628,588</u>	<u>137,299,467,316</u>	<u>1,157,750,732,944</u>	<u>10,117,234,190</u>	<u>2,068,989,765,000</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 907,631,406,045	78,853,833,036	38,928,940,594	110,752,654,448	136,179,480,917	48,116,472,085	134,880,402,894	0	1,455,343,190,019
Obligaciones con BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	75,630,874,842	132,264,359,493	65,754,921,795	28,066,695,672	30,453,761,248	5,118,994,760	39,808,461,540	0	377,098,069,350
Cargos por pagar	1,085,220,099	735,893,179	723,163,120	1,020,165,151	1,112,332,214	369,141,881	1,079,560,395	0	6,125,476,039
	<u>984,347,500,986</u>	<u>211,854,085,708</u>	<u>105,407,025,509</u>	<u>139,839,515,271</u>	<u>167,745,574,379</u>	<u>53,604,608,726</u>	<u>175,768,424,829</u>	<u>0</u>	<u>1,838,566,735,408</u>
Diferencia	¢ <u>(749,019,425,500)</u>	<u>10,012,271,914</u>	<u>(35,463,892,799)</u>	<u>(69,975,379,127)</u>	<u>(924,945,791)</u>	<u>83,694,858,590</u>	<u>981,982,308,115</u>	<u>10,117,234,190</u>	<u>230,423,029,592</u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2007

Activos	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de treinta días	TOTAL
Disponibilidades	¢ 112,348,117,943	0	0	0	0	0	0	0	112,348,117,943
Cta encaje BCCR	117,913,703,166	2,541,034,883	1,092,306,701	6,538,849,046	11,415,925,488	989,607,141	14,253,857,342	0	154,745,283,767
Inversiones	65,402,043	110,480,238,985	29,609,090,948	70,856,845,039	48,735,381,012	54,294,913,057	171,342,530,393	0	485,384,401,477
Cartera de crédito	0	41,687,207,736	54,769,301,161	37,322,373,330	95,899,406,832	104,434,307,611	600,680,942,689	7,773,330,665	942,566,870,024
	¢ 230,327,223,152	154,708,481,604	85,470,698,810	114,718,067,415	156,050,713,332	159,718,827,809	786,277,330,424	7,773,330,665	1,695,044,673,211
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 776,880,900,538	56,758,909,514	21,219,528,095	55,981,952,836	130,996,317,088	52,602,610,825	150,601,340,488	0	1,245,041,559,384
Obligaciones con entidades financieras	54,242,794,154	75,621,725,771	37,382,178,056	15,132,593,000	19,017,262,869	19,607,215,858	15,549,041,284	0	236,552,810,992
Cargos por pagar	448,478,669	667,486,397	518,388,769	803,934,018	1,498,446,609	538,288,214	1,580,445,114	0	6,055,467,790
	831,572,173,361	133,048,121,682	59,120,094,920	71,918,479,854	151,512,026,566	72,748,114,897	167,730,826,886	0	1,487,649,838,166
Diferencia	¢ (601,244,950,209)	21,660,359,922	26,350,603,890	42,799,587,561	4,538,686,766	86,970,712,912	618,546,503,538	7,773,330,665	207,394,835,045

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de Mercado

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

Riesgo de tasas de interés

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

De acuerdo a la SUGEF. 24-00 se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a las tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos y el indicador de riesgo por tasas de interés. Al 30 de junio del 2008, el indicador de riesgo de tasas de interés llegó a 0,30% lo que indica que el Banco continúa en un nivel normal, ya que según la normativa para este nivel el porcentaje debe ser menor o igual a 5%. A pesar de lo anterior para marzo del 2007 este estadígrafo mostró un valor de 2,03% lo que implica un decremento de la exposición por concepto de este riesgo del orden del 85,22%. Lo que no preocupa, tendencia que será marcada durante todo el primer semestre del 2008 por la reducción constante y gradual de las tasas de interés tanto en moneda local como foránea, pero que llegamos a un punto de inflexión para el II semestre del 2008 donde se inicia el incremento de las tasas de interés en moneda local, únicamente.

Según la tendencia al alza de la tasa básica pasiva, para con las brechas financieras positivas, provocará incrementos en el ingreso financiero neto como resultado de un incremento relativamente menor en los ingresos financieros que en los gastos financieros. El incremento de la tasa básica pasiva ayudará a ensanchar el ingreso financiero neto ya que la disminución será menor en los gastos financieros que en los ingresos financieros sobre todo en los certificados de depósito plazo, pero la reducción de la misma tasa básica donde la cartera de crédito está indexada a esta variable, hacen prever aumentos importantes en las utilidades del Banco.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2008, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Más de 720 días</u>	<u>Total</u>
<b>Colones</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	5.18%	₡ 74,598,235,883	48,254,571,401	70,581,757,912	3,207,158,109	3,847,427,685	16,036,990,628	216,526,141,618
Cartera de créditos	11.24%	471,778,054,146	10,178,775,434	13,288,652,728	17,438,922,512	18,937,039,663	13,392,219,408	545,013,663,891
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>546,376,290,029</b>	<b>58,433,346,835</b>	<b>83,870,410,640</b>	<b>20,646,080,621</b>	<b>22,784,467,348</b>	<b>29,429,210,036</b>	<b>761,539,805,509</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		13,787,242,574	926,811,951	823,477,185	234,779,369	19,988,013	0	15,792,299,092
A la vista	1.70%							
A plazo	4.48%							
Obligaciones con Entidades Financieras		62,340,870,164	49,714,773,613	53,652,718,512	6,464,761,057	368,788,260	149,252,064	172,691,163,670
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>76,128,112,738</b>	<b>50,641,585,564</b>	<b>54,476,195,697</b>	<b>6,699,540,426</b>	<b>388,776,273</b>	<b>149,252,064</b>	<b>188,483,462,762</b>
<b>Diferencia</b>		<b>₡ 470,248,177,291</b>	<b>7,791,761,271</b>	<b>29,394,214,943</b>	<b>13,946,540,195</b>	<b>22,395,691,075</b>	<b>29,279,957,972</b>	<b>573,056,342,747</b>
<b>Dólares</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	4.62%	₡ 97,985,074,915	45,616,731,920	19,292,078,796	7,952,650,551	21,745,910,273	11,729,598,962	204,322,045,417
Cartera de créditos	6.67%	471,666,798,944	138,768,589,248	69,015,012,959	33,495,769,141	31,021,196,078	48,473,911,285	792,441,277,655
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>569,651,873,859</b>	<b>184,385,321,168</b>	<b>88,307,091,755</b>	<b>41,448,419,692</b>	<b>52,767,106,351</b>	<b>60,203,510,247</b>	<b>996,763,323,072</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		86,304,717,826	53,564,126,070	12,062,121,426	18,460,691,568	10,285,749,437	8,629,124,861	189,306,531,188
A la vista	1.04%							
A plazo	3.94%							
Obligaciones con Entidades Financieras	4.64%	121,782,716,141	66,348,080,036	89,626,702,578	22,560,565,794	11,434,619,486	79,678,615,213	391,431,299,248
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>208,087,433,967</b>	<b>119,912,206,106</b>	<b>101,688,824,004</b>	<b>41,021,257,362</b>	<b>21,720,368,923</b>	<b>88,307,740,074</b>	<b>580,737,830,436</b>
<b>Diferencia</b>		<b>₡ 361,564,439,892</b>	<b>64,473,115,062</b>	<b>(13,381,732,249)</b>	<b>427,162,330</b>	<b>31,046,737,428</b>	<b>(28,104,229,827)</b>	<b>416,025,492,636</b>

(\*) Sensibles a tasas

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>Tasa</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
<b>Colones</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	7.94%	67,993,061,703	19,568,554,575	31,109,666,124	53,877,203,448	15,045,631,685	4,704,676,623	192,298,794,158
Cartera de créditos	10.77%	236,808,885,641	39,459,434,143	4,169,043,542	15,923,172,890	37,565,179,126	10,848,216,430	344,773,931,772
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>304,801,947,344</b>	<b>59,027,988,718</b>	<b>35,278,709,666</b>	<b>69,800,376,338</b>	<b>52,610,810,811</b>	<b>15,552,893,053</b>	<b>537,072,725,930</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		24,095,502,435	16,916,286,586	19,101,807,790	1,426,665,940	92,540,299	113,626,728	61,746,429,778
A la vista	13.98%							
A plazo	5.25%							
Obligaciones con Entidades Financieras		21,095,520,046	17,976,712,027	39,504,717,119	5,924,049,838	110,195,066	39,037,516	84,650,231,612
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>45,191,022,481</b>	<b>34,892,998,613</b>	<b>58,606,524,909</b>	<b>7,350,715,778</b>	<b>202,735,365</b>	<b>152,664,244</b>	<b>146,396,661,390</b>
<b>Diferencia</b>		<b>259,610,924,863</b>	<b>24,134,990,105</b>	<b>(23,327,815,243)</b>	<b>62,449,660,560</b>	<b>52,408,075,446</b>	<b>15,400,228,809</b>	<b>390,676,064,540</b>
<b>Dólares</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	6.58%	101,668,717,914	79,370,102,796	31,789,989,001	21,931,250,620	29,805,824,848	28,802,092,934	293,367,978,113
Cartera de créditos	8.23%	293,111,359,385	148,113,910,418	52,144,937,357	15,250,441,881	21,679,356,188	46,010,337,747	576,310,342,976
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>394,780,077,299</b>	<b>227,484,013,214</b>	<b>83,934,926,358</b>	<b>37,181,692,501</b>	<b>51,485,181,036</b>	<b>74,812,430,681</b>	<b>869,678,321,089</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		65,604,624,159	87,521,049,263	44,316,475,586	16,503,875,936	3,219,060,231	45,966,080,812	263,131,165,987
A la vista	14.36%							
A plazo	4.58%							
Obligaciones con Entidades Financieras	5.75%	83,623,587,243	58,254,122,781	49,958,394,831	9,205,639,103	10,828,692,717	134,559,203	212,004,995,878
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>149,228,211,402</b>	<b>145,775,172,044</b>	<b>94,274,870,417</b>	<b>25,709,515,039</b>	<b>14,047,752,948</b>	<b>46,100,640,015</b>	<b>475,136,161,865</b>
<b>Diferencia</b>		<b>245,551,865,897</b>	<b>81,708,841,170</b>	<b>(10,339,944,059)</b>	<b>11,472,177,462</b>	<b>37,437,428,088</b>	<b>28,711,790,666</b>	<b>394,542,159,224</b>

(\*) Sensibles a tasas

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo de Tipo de Cambio

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

Con corte al 30 de junio del 2008, el Banco se encuentra en un nivel de riesgo cambiario considerado normal de acuerdo a lo establecido en esta normativa ya que el indicador es de un 1,85% y la consideración de normal establece que dicho indicador debe ser menor o igual a 5%, mientras que en junio 2007 era 3,61%, mostrando un decrecimiento del 48,81%. Consideración que llama la atención, ya que en el pasado la exposición cambiaria era mayor y mediante una mejora en la gestión de Tesorería y manteniendo los dólares necesarios para satisfacer la demanda de crédito en esta moneda, ha permitido reducir las pérdidas patrimoniales en un escenario de apreciación del colón en el primer trimestre del 2008, pero que se ha revertido en el segundo trimestre del 2008 con respecto al dólar, blindando las posiciones ante cambios súbitos e inesperados del tipo de cambio. La tendencia de este macroprecio dado los fundamentos de la economía, es que se una apreciación, pero actualmente hay “ruidos” en el sistema que no está permitiendo reflejar la información adecuada de la los fundamentos de la economía en este precio.

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

		<b><u>30 de junio de</u></b>	
		<b><u>2008</u></b>	<b><u>2007</u></b>
Saldo activo	US\$	2,204,425,011	2,014,025,286
Saldo pasivo		2,085,330,926	1,788,666,481
Posición neta	US\$	<b><u>119,094,085</u></b>	<b><u>225,358,805</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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

día hábil de cada mes, para el 30 de junio de 2008 era de ¢516,34 por US\$1,00 (¢516,51 por US\$1,00 en el 2007). Para el cálculo de la posición en moneda extranjera es importante señalar que la Superintendencia General de Entidades Financieras en ciertas cuentas solo permite su registro en moneda nacional, criterio que se toma en cuenta para la subsidiaria en el exterior.

Riesgo de Crédito

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

De acuerdo con el Indicador de la Suficiencia Patrimonial definido por la nueva normativa SUGEF, los activos ponderados por riesgo muestran un saldo de ¢1.206.798 millones, ¢75.897 millones más que en marzo de 2008.

Las estimaciones para la cartera de crédito fueron de ¢15.901 millones, ¢1.224 millones más que en el mes de marzo de 2008, con una Suficiencia Patrimonial que presentó una disminución de 1,05%. A junio de 2008, la Suficiencia Patrimonial es de 12,05% tomando en cuenta tanto el riesgo de crédito como el riesgo de precio, riesgo de tasa de interés y riesgo de tipo de cambio, 2,05 puntos porcentuales por encima del límite fijado por SUGEF, que es del 10%.

El índice de morosidad mayor a 90 días es de 0,88% a junio de 2008, mientras que en marzo fue de 0,89%, 0,01% menos que en el trimestre anterior. Este indicador se encuentra a 2,12 puntos porcentuales por debajo del límite máximo exigido por la SUGEF para alcanzar el grado de normalidad. El valor de este índice refleja la importancia de la administración basada en riesgos, ejercida por el BCR sobre la cartera de crédito, en combinación con ambiciosas metas de colocación.

La cartera en dólares representó el 45% de la cartera total, contra un 55% en marzo. Es importante que destacar, además, que el crecimiento en la cartera crediticia ha sido controlado en forma estratégica, con el fin de atraer solamente clientes, con un perfil de riesgo aceptable y se da seguimiento periódicamente al límite establecido de otorgamiento de

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

crédito en moneda extranjera a clientes no generadores de ingresos en dicha divisa.

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

A pesar de que se presenta una concentración relativa en actividades como comercio (25,43%), vivienda (17,42%), servicios (12,42%) y crédito personal (10,02%), se ha impuesto límites al crecimiento anual por sector a fin de lograr en el mediano y largo plazo una estructura de cartera de crédito acorde al apetito por riesgo definido por la Administración Superior, lo cual obliga al BCR, a mantener una excelente gestión de cobro y dar un seguimiento más estricto a su cartera.

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de junio de 2008

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-5%	7,208,432,400	159,136,992,558	104
2	5-10%	14,416,864,800	104,213,338,923	509
3	10-15%	21,625,297,201	72,737,223,398	4
4	15-20%	28,833,729,601	378,582,020,686	300
<b>Total</b>			<b>714,669,575,565</b>	<b>917</b>

Al 30 de junio de 2007

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-5%	6,423,074,863	316,040,747,638	671
2	5-10%	12,846,149,727	81,319,555,009	10
3	10-15%	19,269,224,590	16,408,987,857	1
4	15-20%	25,692,299,454	29,226,973,183	1
<b>Total</b>			<b>442,996,263,687</b>	<b>683</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Comercio	¢	153,622,343,428	11,887,087,306
Industria		5,370,144,582	6,316,678,036
Construcción		2,179,767,326	1,081,238,879
Agricultura		1,243,356,883	0
Consumo u crédito personal		41,976,377	41,990,197
Transporte y comunicaciones		146,785,456	179,190,781
Electricidad, gas y agua		0	243,235,388
Servicios		51,403,349,405	40,110,784,914
Ganadería, caza y pesca		469,085,596	802,869,859
Deposito		0	145,675,976
Turismo		7,745,100	2,582,550
Otros		20,403,066,670	20,629,864,197
	¢	<u>234,887,620,823</u>	<u>81,441,198,083</u>

Al 30 de junio, 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, al menos el 65% (prendario, hipotecario) en junio de 2008 (41% a junio de 2007) de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>Garantía</b>		
Activos pignorados	22,876,486,556	0
Bonos	¢ 4,791,635,200	5,129,870,919
Cobranzas	30,397,532,173	0
Fiduciaria	171,409,378,404	264,010,027,925
Hipotecarias	352,447,648,003	306,460,258,789
Prenda	544,290,680,721	73,595,755,220
Otros	244,243,730,393	286,974,781,599
	¢ <u><u>1,370,457,091,450</u></u>	<u><u>936,170,694,452</u></u>

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

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

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

La administración no ha cuantificado el impacto económico por el alejamiento de las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), con respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Hechos subsecuentes

Considerando que la Administración Tributaria emitió resoluciones mediante las cuales, por una parte con INFRAC # DT10R-56-08, se dejó sin efecto la multa por inexactitud tramitada dentro del expediente sancionatorio N°1931000171003 relacionado con los traslados de cargos por concepto de impuesto sobre la renta correspondiente a los períodos fiscales 1999 a

## BANCO DE COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

2005 formulados por la Dirección General de Tributación en contra del Banco de Costa Rica; y que por otra parte, con la N° 86-08 de la Dirección General de Hacienda también se condonaron los intereses correspondientes a dichos ajustes de impuesto, acorde con lo recomendado por la Dirección General de Tributación, el Banco de Costa Rica procedió el 29 de julio de 2008, con el pago del principal de la obligación tributaria por ₡ 21.990.050.779, según acuerdo de Junta Directiva SESIÓN: 26-08, del 09 de junio de 2008.