



Banco de Costa Rica y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados Sin Auditar

30 de setiembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)

Tabla de contenido

Estados Financieros Consolidados

Balance 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>	- 8 -
(a)	<u>Operaciones</u>	- 8 -
(b)	<u>Políticas contables para la preparación de los estados financieros consolidados</u> .	- 11 -
(c)	<u>Participaciones en el capital de otras empresas</u>	- 11 -
(d)	<u>Moneda extranjera</u>	- 12 -
(e)	<u>Base para el reconocimiento de los estados financieros consolidados</u>	- 13 -
(f)	<u>Instrumentos financieros</u>	- 13 -
(g)	<u>Efectivo y equivalentes a efectivo</u>	- 16 -
(h)	<u>Inversiones en instrumentos financieros</u>	- 16 -
(i)	<u>Cartera de crédito</u>	- 17 -
(j)	<u>Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito</u>	- 18 -
(k)	<u>Valores vendidos bajo acuerdos de recompra</u>	- 24 -
(l)	<u>Método de contabilización de productos por cobrar</u>	- 24 -
(m)	<u>Otras cuentas por cobrar</u>	- 24 -
(n)	<u>Bienes realizables</u>	- 25 -
(o)	<u>Compensación de saldos</u>	- 26 -
(p)	<u>Inmuebles, mobiliario y equipo</u>	- 26 -
(q)	<u>Cargos diferidos</u>	- 28 -
(r)	<u>Activos intangibles</u>	- 28 -
(s)	<u>Deterioro de activo</u>	- 28 -
(t)	<u>Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar</u>	- 29 -
(u)	<u>Provisiones</u>	- 29 -
(v)	<u>Reserva legal</u>	- 31 -
(w)	<u>Superávit por revaluación</u>	- 32 -
(x)	<u>Uso de estimaciones</u>	- 32 -
(y)	<u>Reconocimiento de los principales ingresos y gastos</u>	- 32 -
(z)	<u>Impuesto sobre la renta</u>	- 33 -
(aa)	<u>Arrendamientos financieros de BICSA</u>	- 34 -
(bb)	<u>Planes de pensiones, jubilaciones y retiro del personal del Banco de Costa Rica</u>	- 34 -
(cc)	<u>Participaciones sobre la utilidad</u>	- 34 -
(dd)	<u>Fondos de Financiamiento para el Desarrollo</u>	- 35 -

(ee)	<u>Fondos de Crédito para el Desarrollo</u>	- 35 -
(ff)	<u>Fideicomisos de BICSA</u>	- 37 -
(gg)	<u>Periodo económico</u>	- 37 -
(2)	<u>Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones</u>	- 37 -
(3)	<u>Saldos y transacciones con partes relacionadas</u>	- 38 -
(4)	<u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u>	- 39 -
(5)	<u>Inversiones en instrumentos financieros</u>	- 40 -
(6)	<u>Cartera de créditos</u>	- 43 -
a)	<u>Cartera de créditos por actividad</u>	- 43 -
b)	<u>Créditos Vigentes</u>	- 44 -
c)	<u>Cartera de préstamos por morosidad</u>	- 45 -
d)	<u>Cartera de créditos morosos y vencidos</u>	- 46 -
e)	<u>Productos por cobrar por cartera de crédito</u>	- 47 -
f)	<u>Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos</u>	- 47 -
g)	<u>Créditos sindicados</u>	- 49 -
(7)	<u>Bienes realizables, neto</u>	- 62 -
(8)	<u>Participación en el capital de otras empresas</u>	- 63 -
(9)	<u>Inmuebles, mobiliario y equipo</u>	- 66 -
(10)	<u>Activos intangibles</u>	- 69 -
(11)	<u>Obligaciones con el público a la vista</u>	- 71 -
(12)	<u>Obligaciones con el público y con entidades a la vista y a plazo</u>	- 71 -
(13)	<u>Otras obligaciones con el público</u>	- 72 -
(14)	<u>Obligaciones con entidades</u>	- 75 -
(a)	<u>Vencimiento de préstamos por pagar</u>	- 76 -
(15)	<u>Impuesto sobre la renta</u>	- 77 -
(16)	<u>Provisiones</u>	- 83 -
(17)	<u>Otras cuentas por pagar diversas</u>	- 87 -
(18)	<u>Patrimonio</u>	- 88 -
(19)	<u>Cuentas contingentes</u>	- 90 -
(20)	<u>Fideicomisos</u>	- 96 -
(21)	<u>Otras cuentas de orden deudoras</u>	- 98 -
(22)	<u>Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera</u>	- 100 -
(23)	<u>Contratos de administración de fondos de inversión</u>	- 105 -
(24)	<u>Contratos de administración de fondos de pensión</u>	- 106 -
(25)	<u>Ingresos por inversiones en instrumento financieros</u>	- 110 -
(26)	<u>Ingresos financieros por cartera de créditos</u>	- 110 -
(27)	<u>Gastos por obligaciones con el público</u>	- 111 -
(28)	<u>Gastos por estimación de deterioro de activos</u>	- 111 -
(29)	<u>Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</u>	- 111 -
(30)	<u>Ingresos por comisiones por servicios</u>	- 113 -
(31)	<u>Gastos administrativos</u>	- 114 -
(32)	<u>Participaciones legales sobre la utilidad</u>	- 115 -
		- 115 -
(33)	<u>Componentes de otro resultado integral</u>	- 116 -
(34)	<u>Arrendamientos operativos</u>	- 116 -

(35)	<u>Valor razonable de los instrumentos financieros</u>	- 117 -
(36)	<u>Segmentos</u>	- 119 -
(37)	<u>Administración de riesgos</u>	- 125 -
a)	<u>Riesgo de Crédito</u>	- 125 -
b)	<u>Riesgo de Liquidez</u>	- 149 -
c)	<u>Riesgo de Mercado</u>	- 156 -
d)	<u>Riesgo Operacional</u>	- 176 -
(38)	<u>Situación del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</u>	- 182 -
(39)	<u>Situación del Fondo de Crédito para el Desarrollo</u>	- 193 -
(40)	<u>Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)</u>	- 196 -
(41)	<u>Cifras de 2013</u>	- 209 -
(42)	<u>Hechos relevantes y subsecuentes</u>	- 210 -
(43)	<u>Fecha de autorización de emisión de estados financieros</u>	- 213 -

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de setiembre de 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	576,485,217,533	603,278,117,263	499,995,571,127
Efectivo		45,980,061,039	68,941,845,807	45,015,800,142
Banco Central de Costa Rica		438,119,449,931	379,197,904,449	368,400,581,729
Entidades financieras del país		2,489,544,353	3,199,496,575	2,994,367,504
Entidades financieras del exterior		81,119,543,031	147,978,259,090	73,452,797,122
Otras disponibilidades		8,776,616,818	3,960,611,342	10,132,024,630
Productos por cobrar		2,361	-	-
Inversiones en instrumentos financieros	5	719,334,182,776	720,713,696,566	700,719,788,838
Mantenidas para negociar		17,521,243,585	8,963,126,645	25,759,303,675
Disponibles para la venta		669,240,430,017	680,472,340,982	633,432,995,047
Mantenidas al vencimiento		27,352,400,867	25,824,180,960	34,606,172,154
Productos por cobrar		5,220,108,307	5,454,047,979	6,921,317,962
Cartera de créditos	6	3,122,922,602,883	2,779,248,016,798	2,666,767,106,023
Créditos vigentes	6.b	2,904,299,586,641	2,561,088,789,299	2,464,151,876,331
Créditos vencidos	6.d	208,013,681,824	208,518,560,464	191,562,545,655
Créditos en cobro judicial	6.d	32,528,211,088	31,525,615,903	30,846,329,209
Productos por cobrar	6.e	25,697,140,553	22,107,627,810	22,314,867,050
Estimación por deterioro	6.f	(47,616,017,223)	(43,992,576,678)	(42,108,512,222)
Cuentas y comisiones por cobrar		10,477,388,532	10,913,576,650	12,865,488,520
Comisiones por cobrar		1,462,847,276	1,237,176,029	1,404,108,247
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		75,223,018	1,088,497	38,493,780
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		54,293,992	216,529,907	90,293,743
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	15	6,217,625,779	5,954,730,756	5,488,653,315
Otras cuentas por cobrar		6,457,253,235	6,951,179,758	9,068,369,692
Estimación por deterioro		(3,789,854,768)	(3,447,128,297)	(3,224,430,257)
Bienes realizables	7	16,066,475,913	12,403,647,878	10,947,218,044
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		49,708,584,837	37,348,941,424	35,756,623,635
Otros bienes realizables		379,963,019	207,807,457	303,314,372
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(34,022,071,943)	(25,153,101,003)	(25,112,719,963)
Participaciones en el capital de otras empresas, neto	8	39,057,201	39,057,201	39,057,201
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	85,610,973,506	83,941,231,263	75,691,060,661
Otros activos		70,389,136,445	54,978,810,368	61,921,645,137
Cargos diferidos		4,947,909,528	3,334,118,082	2,450,628,007
Activos intangibles, neto	10	12,606,146,734	9,340,794,842	8,858,688,876
Otros activos		52,835,080,183	42,303,897,444	50,612,328,254
TOTAL DE ACTIVOS	g	<u>4,601,325,034,789</u>	<u>4,265,516,153,987</u>	<u>4,028,946,935,551</u>

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
 Al 30 de setiembre de 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público		¢ 2,976,666,297,268	2,780,838,055,083	2,634,317,368,627
A la vista	11	1,400,292,121,218	1,397,693,077,255	1,220,536,549,481
A plazo	12	1,546,353,573,541	1,339,741,823,656	1,370,689,363,786
Otras obligaciones con el público	13	18,029,097,295	32,200,469,208	30,065,763,850
Cargos financieros por pagar		11,991,505,214	11,202,684,964	13,025,691,510
Obligaciones con entidades	14	1,044,041,585,274	937,477,550,032	841,918,323,659
A la vista	12	176,568,546,414	160,015,084,270	154,856,364,166
A plazo	12	862,289,439,814	769,285,242,819	681,642,526,547
Cargos financieros por pagar		5,183,599,046	8,177,222,943	5,419,432,946
Cuentas por pagar y provisiones		104,647,963,918	104,942,492,465	111,301,948,534
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		575,115,217	2,876,837	3,323,320
Impuesto sobre la renta diferido	15	5,160,451,791	5,711,335,052	6,072,357,056
Provisiones	16	30,858,977,370	31,006,215,304	32,877,697,741
Otras cuentas por pagar diversas	17	68,043,412,737	68,212,717,189	72,338,887,762
Cargos financieros por pagar		10,006,803	9,348,083	9,682,655
Otros pasivos		25,083,780,655	21,733,053,929	30,835,249,717
Ingresos diferidos		8,059,021,307	2,960,409,026	3,140,101,888
Estimación por deterioro de créditos contingentes		280,748,136	229,487,742	195,240,603
Otros pasivos		16,744,011,212	18,543,157,161	27,499,907,226
Obligaciones subordinadas		16,056,201,362	14,883,713,175	14,836,529,930
Préstamos subordinados	14	16,020,600,000	14,850,300,000	14,805,300,000
Cargos financieros por pagar		35,601,362	33,413,175	31,229,930
TOTAL DE PASIVOS		¢ 4,166,495,828,477	3,859,874,864,684	3,633,209,420,467
PATRIMONIO				
Capital Social	18.a	¢ 121,762,273,318	112,052,881,182	112,052,881,182
Capital pagado		121,762,273,318	112,052,881,182	112,052,881,182
Ajustes al patrimonio		30,332,499,163	29,405,937,161	29,486,924,198
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	18.b	27,183,449,854	27,236,745,716	27,236,745,716
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	18.c	(6,793,763,426)	(3,993,903,892)	(3,754,565,160)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	18.c	(164,316,138)	(488,507,364)	(517,308,549)
Ajuste por conversión de estados financieros	18.d	10,107,128,873	6,651,602,701	6,522,052,191
Reservas patrimoniales		178,560,730,574	162,853,210,411	162,853,210,411
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		22,632,060,769	21,552,740,443	21,552,740,443
Resultado del período		20,653,251,693	29,214,942,917	20,265,721,071
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo		12,027,329,325	9,255,323,171	9,255,323,171
Intereses minoritarios	8	48,861,061,470	41,306,254,018	40,270,714,608
TOTAL DEL PATRIMONIO		434,829,206,312	405,641,289,303	395,737,515,084
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 4,601,325,034,789	4,265,516,153,987	4,028,946,935,551
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	19	¢ 332,865,361,491	332,521,042,452	307,773,821,343
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	20	870,119,688,306	832,513,840,584	806,560,865,216
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		342,094,749,328	331,942,135,085	331,307,190,988
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		528,024,938,978	500,571,705,499	475,253,674,228
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21	¢ 11,406,995,943,725	7,179,763,256,477	7,152,158,855,109
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		2,848,200,743,721	2,064,602,046,154	2,077,845,326,967
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		1,524,224,545,127	1,353,641,461,072	1,384,577,517,067
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		59,573,239,364	32,764,760,374	37,476,279,515
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		6,974,997,415,513	3,728,754,988,877	3,652,259,731,560

MBA, Mario Rivera T.
Gerente General

Licda. Ana Lorena Brenes B.
Contadora

Lic. Gilbert Barrantes C.
Auditor Interno



Véase las notas a los estados financieros consolidados.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO

Por el periodo terminado el 30 de setiembre y el trimestre terminado el 30 de setiembre de 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

	Nota	Trimestre del			
		Setiembre 2014	Setiembre 2013	1 de julio al 30 de setiembre de 2014	2013
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		54,667,119	26,324,804	19,345,637	6,104,213
Por inversiones en instrumentos financieros	25	20,934,099,229	25,732,397,237	6,207,262,113	8,559,981,238
Por cartera de créditos	26	190,349,871,563	176,163,266,010	66,515,188,014	59,630,977,696
Por arrendamientos financieros		2,323,670,313	2,959,127,488	730,873,766	1,003,266,923
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	1-d.ii	496,783,590,084	123,356,970,019	24,017,698,879	22,823,455,634
Por ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		277,181,796	389,334,476	165,609,217	100,615,197
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		782,852,727	1,976,449,299	25,473,721	137,631,271
Por otros ingresos financieros		3,631,119,159	5,175,302,410	1,386,281,622	1,693,922,657
Total de ingresos financieros		715,137,051,990	335,779,171,743	99,067,732,969	93,955,954,829
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	27	68,489,255,296	81,709,432,309	23,825,595,540	24,898,138,724
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		461,417,500	101,784,597	97,985,764	12,402,778
Por obligaciones con entidades financieras		20,605,438,839	13,156,250,238	6,864,890,128	5,239,395,217
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		604,900,224	570,264,404	204,674,872	191,651,780
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	1-d.ii	496,069,414,371	121,545,676,924	22,990,806,769	22,802,078,067
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		11,642,695	8,790,088	11,140,588	4,896,683
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		85,425,326	70,582,976	391,641	45,715,944
Por pérdida en instrumentos derivados		-	424,047,527	-	(326,274,738)
Por otros gastos financieros		18,363,160	2,228,660,049	4,985,205	701,486,020
Total de gastos financieros		586,345,857,411	219,815,489,112	54,000,470,507	53,569,890,475
Por estimación de deterioro de activos	28	17,774,062,338	9,790,194,446	4,601,705,307	5,535,931,210
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	29	11,906,374,736	5,619,238,917	1,707,664,751	3,206,796,130
RESULTADO FINANCIERO		122,923,506,977	111,792,727,102	42,173,221,906	38,056,929,274
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	30	53,206,884,163	49,169,763,619	18,183,637,666	16,568,986,645
Por bienes realizables		2,276,737,577	1,095,965,043	892,847,275	120,494,536
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		4,850,997	-	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas		16,855,373,373	14,382,134,799	4,649,399,784	5,098,544,546
Por otros ingresos operativos		9,484,293,070	5,886,268,217	2,626,978,727	1,467,795,798
Total otros ingresos de operación		81,828,139,180	70,534,131,678	26,352,863,452	23,255,821,525
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		7,976,718,916	7,277,014,228	2,729,580,037	2,367,421,104
Por bienes realizables		12,906,130,952	10,470,498,229	4,435,104,012	3,548,272,418
Por bienes diversos		128,005,244	127,896,237	43,591,389	38,670,590
Por provisiones		876,340,686	907,791,756	172,751,461	291,787,396
Por cambio y arbitraje de divisas		891,005,839	694,979,119	187,634,471	218,262,286
Por otros gastos operativos		15,397,840,487	11,535,766,044	5,105,794,140	3,786,732,974
Total otros gastos de operación		38,176,042,124	31,013,945,613	12,674,455,510	10,251,146,768
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		166,575,604,033	151,312,913,167	55,851,629,848	51,061,604,031
Gastos administrativos					
Por gastos de personal		85,234,707,704	80,312,298,861	29,888,509,829	27,115,368,039
Por otros gastos de administración		41,411,092,747	35,664,498,673	14,380,372,976	12,790,627,891
Total gastos administrativos	31	126,645,800,451	115,976,797,534	44,268,882,805	39,905,995,930
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		39,929,803,582	35,336,115,633	11,582,747,043	11,155,608,101
Impuesto sobre la renta	15	8,623,332,930	6,828,028,739	2,274,393,330	2,259,474,160
Impuesto sobre la renta diferido	15	319,943,512	57,008,825	214,272,329	-
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	15	215,904,356	192,218,338	59,920,506	67,690,309
Participaciones sobre la utilidad	32	6,449,936,909	4,776,965,533	1,829,319,676	1,503,622,329
Disminución de participaciones sobre la utilidad	32	170,034,940	-	-	-
RESULTADO DEL PERIODO		24,922,529,527	23,866,330,874	7,324,682,214	7,460,201,921
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios	8	4,269,277,834	3,600,609,803	1,446,363,479	1,089,396,191
RESULTADOS DEL PERIODO ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO		20,653,251,693	20,265,721,071	5,878,318,735	6,370,805,730
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	(300,476)	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		(1,765,060,703)	2,809,860,887	(105,297,060)	(304,286,746)
Reclasificación de ganancia no realizada al estado de resultados		(488,199,181)	(1,334,106,426)	(17,557,456)	(64,340,729)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(257,707,151)	(433,486,164)	(16,672,662)	(321,812,439)
Otro		6,776,354,517	(1,183,737,695)	(644,362,519)	233,201,540
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	33	4,265,387,482	(141,769,874)	(783,889,697)	(457,238,374)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		29,187,917,009	23,724,561,000	6,540,792,517	7,002,963,547
Resultados integrales atribuidos a los intereses minoritarios		7,554,807,452	1,934,583,754	1,072,910,287	943,366,412
RESULTADOS INTEGRALES ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO		21,633,109,557	21,789,977,246	5,467,882,230	6,059,597,135

MBA Mario Rivera T.
Gerente General

Licda Ana Lorena Brenes B.
Contadora

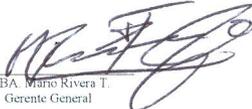
Lic Gilbert Barrantes C.
Auditor Interno



Véase las notas a los estados financieros consolidados.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
 Por el periodo terminado el 30 de setiembre de 2014 y 2013
 (En colones sin céntimos)

<u>Ajustes al patrimonio</u>										
Nota	Capital Social	Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos	Ajuste por conversión de estados financieros	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Intereses Minoritarios	Total del Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2013	112,052,881,182	27,237,046,192	(6,400,136,984)	7,125,758,815	27,962,668,023	145,418,725,491	41,566,735,179	6,675,813,355	38,336,130,854	372,012,954,084
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	17,434,484,920	(17,434,484,920)	-	-	-
Asignación de Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	(2,579,509,816)	2,579,509,816	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2013	112,052,881,182	27,237,046,192	(6,400,136,984)	7,125,758,815	27,962,668,023	162,853,210,411	21,552,740,443	9,255,323,171	38,336,130,854	372,012,954,084
Otros resultados integrales	-	(300,476)	2,128,263,275	(603,706,624)	1,524,256,175	-	20,265,721,071	-	1,934,583,754	23,724,561,000
Saldo al 30 de setiembre de 2013	112,052,881,182	27,236,745,716	(4,271,873,709)	6,522,052,191	29,486,924,198	162,853,210,411	41,818,461,514	9,255,323,171	40,270,714,608	395,737,515,084
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	40,270,714,608	40,270,714,608
Atribuidos al Conglomerado Financiero	112,052,881,182	27,236,745,716	(4,271,873,709)	6,522,052,191	29,486,924,198	162,853,210,411	41,818,461,514	9,255,323,171	-	355,466,800,476
Saldo al 1 de enero de 2013	112,052,881,182	27,236,745,716	(4,482,411,256)	6,651,602,701	29,405,937,161	162,853,210,411	50,767,683,360	9,255,323,171	41,306,254,018	405,641,289,303
Traslado de utilidades retenidas	9,656,096,274	-	-	-	-	-	(9,656,096,274)	-	-	-
Traslado de superávit por revaluación de activo realizado	53,295,862	(53,295,862)	-	-	(53,295,862)	-	-	-	-	-
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	15,707,520,163	(15,707,520,163)	-	-	-
Asignación de Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	(2,772,006,154)	2,772,006,154	-	-
Saldo al 30 de setiembre de 2014	121,762,273,318	27,183,449,854	(4,482,411,256)	6,651,602,701	29,352,641,299	178,560,730,574	22,632,060,769	12,027,329,325	41,306,254,018	405,641,289,303
Otros resultados integrales	-	-	(2,475,668,308)	3,455,526,172	979,857,864	-	20,653,251,693	-	7,554,807,452	29,187,917,009
Saldo al 30 de setiembre de 2014	121,762,273,318	27,183,449,854	(6,958,079,564)	10,107,128,873	30,332,499,163	178,560,730,574	43,285,312,462	12,027,329,325	48,861,061,470	434,829,206,312
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	48,861,061,470	48,861,061,470
Atribuidos al Conglomerado Financiero	121,762,273,318	27,183,449,854	(6,958,079,564)	10,107,128,873	30,332,499,163	178,560,730,574	43,285,312,462	12,027,329,325	-	385,968,144,842


 MBA Mario Rivera T.
 Gerente General


 Licda Ana Lorena Brenes B
 Contadora


 Lic. Gilbert Barranes C.
 Auditor Interno



BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2014 y 2013
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2014	Setiembre 2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	€	20,653,251,693	20,265,721,071
Ajustes para conciliar los resultados del período con el efectivo de las actividades de operación		(73,085,756,811)	(68,757,820,593)
Pérdidas por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		144,925,751	101,346,404
Pérdida por estimación por deterioro de bienes en dación de pago		11,075,805,925	9,422,981,636
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(1,671,662,040)	(777,592,238)
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de crédito		15,895,100,716	8,501,451,107
Pérdidas por otras estimaciones		1,878,961,622	1,288,743,340
Impuesto sobre la renta diferido		104,039,156	(135,209,513)
Gastos por provisión para prestaciones sociales		223,897,631	294,108,096
Ingresos por reversión de estimaciones y provisiones		(13,780,445,880)	(6,785,168,851)
Depreciaciones y amortizaciones		8,300,743,327	8,239,723,457
Participación en la utilidad neta en otras entidades		(4,850,997)	-
Gasto por intereses		90,161,011,859	95,537,731,548
Gasto por impuesto sobre la renta		8,623,332,930	6,828,028,739
Ingresos por intereses		(211,338,637,911)	(201,921,988,051)
Otras provisiones		3,297,315,125	2,874,155,021
Participaciones sobre la utilidad		6,279,901,969	4,776,965,533
Participación minoritaria en la utilidad neta en subsidiarias		4,269,277,834	3,600,609,803
Ajuste por conversión de estados financieros de la entidad en el exterior		3,455,526,172	(603,706,624)
Variación neta en los activos disminución o (aumento)		(226,668,696,878)	(85,365,886,094)
Créditos y avances de efectivo		(238,867,869,751)	(93,729,099,158)
Bienes realizables		2,401,626,825	1,448,873,629
Productos por cobrar		21,944,408,777	26,333,919,942
Otros activos		(12,146,862,729)	(19,419,580,507)
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)		113,068,276,095	184,393,485,581
Obligaciones a la vista y a plazo		105,867,478,984	31,931,784,169
Otras cuentas por pagar y provisiones		(17,437,611,402)	(1,258,440,659)
Productos por pagar		(19,422,669,165)	(18,880,932,975)
Otros pasivos		1,495,961,669	(124,240,724)
Otras obligaciones financieras		42,565,116,009	172,725,315,770
Intereses pagados		(72,940,299,434)	(77,051,694,507)
Intereses cobrados		186,038,656,063	174,015,989,930
Impuesto de renta pagado		(7,994,684,595)	(10,781,125,536)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		(60,929,253,867)	136,718,669,852
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumentos en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(1,740,063,851,652)	(7,158,033,510,082)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		1,783,980,520,697	6,934,250,180,617
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(6,873,722,381)	(3,862,180,132)
Disminución por retiros y traspasos de inmuebles, mobiliario y equipo		484,885,788	399,870,072
Participaciones en el capital de otras empresas		4,850,997	(5,000,000)
Flujos de efectivo usados por las actividades de inversión		37,532,683,449	(227,250,639,525)
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		(23,396,570,418)	(90,531,969,673)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		748,873,215,043	732,110,182,370
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4 €	725,476,644,625	641,578,212,697

MBA. Mario Rivera T.
Gerente General

Licda. Ana Lorena Brenes B.
Contadora

Lic. Gilberth Barrantes
Auditor Interno



BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2014

(Con cifras correspondientes de 2013)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Banco de Costa Rica (en adelante “el Banco”) es una institución autónoma de derecho público, constituida 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. Sus oficinas centrales se localizan entre Avenida Central y Segunda y calles 4 y 6, San José, Costa Rica.

El sitio Web del Banco y las subsidiarias en territorio costarricense, es www.bancobcr.com.

Su actividad principal es el otorgamiento de préstamos, garantías de participación y cumplimiento, emisión de certificados de depósito, apertura de cuentas corrientes en colones, US dólares y euros, emisión de cartas de crédito y cobranzas, compra y venta de divisas, administración de fideicomisos, custodias y demás operaciones bancarias. Al 30 de setiembre de 2014, el Banco posee un total de 246 oficinas o sucursales (247 y 246 oficinas en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) distribuidas en el territorio nacional y tiene en operación 528 cajeros automáticos (531 y 515 en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente), cuenta con 3.844 empleados (3.756 y 3.766 en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

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

El Banco es accionista propietario del 100% de las subsidiarias siguientes:

BCR Valores, S.A. - Puesto de Bolsa, S.A., constituida como sociedad anónima en febrero de 1999, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es el ejercicio del comercio de títulos valores. El número de empleados al 30 de setiembre de 2014 era de 63 (62 y 61 en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) y está regulada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., constituida como sociedad anónima en julio de 1999, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la administración de fondos de inversión. El número de empleados al 30 de setiembre de 2014 era de 93 (86 en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) y está regulada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., constituida como sociedad anónima en febrero de 1999, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal 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 setiembre de 2014, era de 113 (81 y 110 en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) y está regulada por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

BCR Sociedad Corredora de Seguros, S.A., constituida como sociedad anónima en febrero de 2009, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la intermediación de seguros. El número de empleados al 30 de setiembre de 2014 era de 77 (79 y 78 en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) y está regulada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

BAN Procesa –TI, S.A. constituida como sociedad anónima en agosto de 2009, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su principal actividad será prestar servicios de procesamiento en el área de la tecnología, brindar soporte tecnológico, así como la adquisición, arrendamiento y mantenimiento de hardware y software, incluido, además, el desarrollo de software y la atención de las necesidades relacionadas con el área de tecnología del Banco. En la actualidad ésta sociedad no ha iniciado operaciones.

El Banco es también propietario del capital accionario del 51% del capital de la subsidiaria siguiente:

Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA), banco constituido bajo las leyes de la República de Panamá desde 1976, opera bajo licencia general otorgada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, 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 y mantiene una sucursal en Miami, Estado de La Florida, Estados Unidos de América. El restante 49% de las acciones es propiedad del Banco Nacional de Costa Rica. El número de empleados al 30 de setiembre de 2014 es de 254 (238 y 232 en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Superintendencia. 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 dos subsidiarias propiedad total, denominadas Arrendadora Internacional, S.A. y Bicsa Capital, que se dedican a otorgar financiamientos a través de arrendamientos financieros y compras de facturas, y casa de valores respectivamente.

BICSA mantiene una Agencia en Miami, Florida, Estados Unidos de América, la cual inició operaciones el 1° 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.

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

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.

En Panamá

Según Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, se 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, así como 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los estados financieros 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).

(c) Participaciones en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por el Banco. El control existe cuando el Banco, tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías y para obtener beneficios de estas actividades. Por requerimiento regulatorio, los estados financieros deben presentar las inversiones en sus subsidiarias valuadas por el método de participación patrimonial y no en forma consolidada. Las transacciones que afectan el patrimonio de esas subsidiarias se reconocen de la misma forma en el patrimonio del Banco. Esas transacciones podrían ser: ajustes por conversión, ganancia o pérdida no realizada por valuación de inversiones, entre otros. Estos efectos se registran en la cuenta denominada ajuste por valuación de participaciones en otras empresas.

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras del Banco, así como de las siguientes subsidiarias:

<u>Nombre</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa	100%
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	100%
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	100%
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (Arrendadora Internacional, S.A., la cual es poseída en un 100%).	51%
BCR Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	100%

Todas las cuentas y transacciones importantes entre compañías han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 general. 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 consolidado.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

A partir del 17 de octubre de 2006, entró 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 monetarios denominados 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 setiembre de 2014, los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de ¢534,02 por US\$1,00 (¢495,01 y ¢493,51 por US\$1,00 en diciembre y setiembre 2013, respetivamente)

Como resultado de esa valuación en colones de los pasivos y activos monetarios en moneda extranjera, por el periodo terminado el 30 de setiembre de 2014 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢496.069.414.371 (¢121.545.676.924 en el 2013), y ganancias por ¢496.783.590.084 (¢123.356.970.019 en el 2013), las cuales se presentan en el estado de resultados consolidado.

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros activos y otros pasivos se generaron ganancias y pérdidas, respectivamente, las cuales son reflejadas en las cuentas de otros ingresos de operación – por otros ingresos operativos y otros gastos de operación – por otros gastos operativos, respectivamente. Por el período terminado el 30 de setiembre de 2014, la valuación de otros activos generó ganancias por un monto de ¢40.095.161 (¢318.722.794 en el 2013), y la valuación de otros pasivos generó pérdidas por un monto de ¢345.146.622 (¢206.602.579 en el 2013).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Estados Financieros de operaciones extranjeras (BICSA)

Los estados financieros de BICSA se presentan en US Dólares, la cual es también su moneda funcional. 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 del Banco de Costa Rica en BICSA, se originan ganancias netas por el período terminado el 30 de setiembre de 2014 por un monto de ¢4.443.533.676 (¢3.747.573.624 en el 2013), los cuales se incorporan en el estado de resultados consolidado.

Como resultado de la conversión por el período terminado el 30 de setiembre de 2014, se generaron ganancias por diferencias cambiarias resultantes del proceso de conversión por un monto de ¢3.455.526.172 (pérdidas por ¢603.706.624 en el 2013), las cuales se presentan en la sección patrimonial, en la cuenta “Ajuste por conversión de estados financieros”.

(e) Base para el reconocimiento de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta y los mantenidos para negociar. 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: disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros, cartera de créditos, otras cuentas por cobrar, obligaciones con el público, obligaciones con entidades y cuentas por pagar.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(i) *Clasificación*

Los instrumentos financieros mantenidos para negociar 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, debido a 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.

A partir del 1 de enero de 2008, de conformidad con la Normativa Contable emitida por el CONASSIF, 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.

Hasta el 31 de diciembre de 2007, la SUGEF permitía la clasificación de inversiones en instrumentos financieros como mantenidas hasta su vencimiento.

Los entes supervisados por SUGEVAL, SUGEF, SUPEN y SUGESE, pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidas para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlas 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y los préstamos y otras cuentas por cobrar originados por el Banco, se reconocen mediante el método de la fecha de liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco. Para el año 2014 y 2013, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “Mantenidas al Vencimiento”, a excepción de los títulos valores dados para la capitalización del Banco (véase notas 5 y 18).

(iii) Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente a su valor razonable, que incluye los costos de transacción.

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

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y otras cuentas por cobrar originados por el Banco, 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 o gasto financiero.

La Normativa Contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros, en el artículo 17, indica que las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados 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 consolidados, 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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

reconoce en el estado de resultados consolidado. 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 consolidado.

(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 la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, con excepción de BICSA cuyo plazo es de noventa días o menos.

(h) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como disponibles para la venta, las cuales se valoran a precios de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPICA). En congruencia con la Normativa Contable emitida por el CONASSIF, a partir del 1 de enero de 2008, el Banco no clasifica los instrumentos financieros en la categoría de inversiones mantenidas al vencimiento. Sin embargo, de acuerdo a la Ley No. 8703 “Modificación a la Ley No.8627 - Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio Fiscal 2008”, los títulos valores recibidos para la capitalización de los Bancos Estatales se deben clasificar como mantenidos hasta su vencimiento y no estarán sujetos a valoración de precios de mercado.

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos se incluye en una cuenta patrimonial denominada “Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta”, hasta que se realicen o se vendan.

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

Las inversiones en operaciones de recompras (posición vendedor a plazo) no se valoran a precios de mercado, al igual que los títulos valores con vencimientos menores a 180 días.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidos al vencimiento, se miden a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Actualmente, el Banco no clasifica inversiones como mantenidas al vencimiento, excepto las inversiones en instrumentos financieros recibidos para la capitalización, de acuerdo con la Ley 8703.

Las inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidos para negociar han sido designados para ser registrados al valor razonable con cambios en resultados y se adquieren con el objetivo de venderlo o comprarlo en un futuro inmediato.

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 de BICSA 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 crédito

Cartera de crédito de Banco de Costa Rica:

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, la apertura de cartas de crédito y líneas de crédito de utilización automática.

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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito 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

Cartera de crédito de Banco de Costa Rica

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 marzo de 2005, que rige a partir del 9 de octubre de 2006.

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado es mayor a ₡65.000.000 (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 personas físicas, intermediarios financieros supervisados e instituciones públicas.
- El comportamiento de pago histórico, 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
- De acuerdo con esta regulación, la garantía 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4

Las operaciones de préstamo restantes, aquellas cuyo saldo total adeudado es menor a $\text{¢}65.000.000$ (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>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4

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, o 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Hasta el 31 de diciembre de 2013, 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%

A partir del 1 de enero de 2014, según reformas realizadas a las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores”, el Banco debe mantener un monto de estimación mínima, resultado de la suma de la estimación genérica y de la estimación específica, calculado de conformidad con la gradualidad establecida en el transitorio XII.

La estimación genérica, como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes.

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje que corresponda a la categoría de riesgo. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje que corresponda.

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0,5%
B2	10%	0,5%
C1	25%	0,5%
C2	50%	0,5%
D	75%	0,5%
E	100%	0,5%

Hasta el 31 de diciembre de 2013, 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%

A partir del 1 de enero de 2014, 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:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Morosidad en la entidad</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>	<u>Capacidad de pago (Deudores del Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de pago (Deudores del Grupo 2)</u>
Igual o menor a 30 días	20%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 30 días	50%	0,5%	Nivel 2	Nivel 2
Igual o menor a 30 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

De acuerdo con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 30 de setiembre de 2014 la estimación mínima requerida asciende a la suma de ¢36.280.092.034 (¢31.135.553.174 y ¢31.835.128.997 a diciembre y setiembre 2013, respectivamente) de la cual ¢36.223.806.711 (¢30.934.747.789 y ¢31.639.888.395 a diciembre y setiembre 2013, respectivamente) está asignada a valuación de la cartera de crédito directo y ¢56.285.323 (¢200.805.385 y ¢195.240.602 a diciembre y setiembre 2013, respectivamente) a la cartera de crédito contingente.

Al 30 de setiembre de 2014, la estimación reflejada en los registros de la contabilidad asciende a la suma de ¢36.330.134.123 (¢31.663.496.555 y ¢32.085.129.050 a diciembre y setiembre 2013, respectivamente).

Al 30 de setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013, los incrementos en la estimación por incobrables que resulten de la estimación mínima, se incluyen en los registros de la contabilidad, en cumplimiento al artículo 17 del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, previa autorización de ente supervisor, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 30 de setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuentas y productos por cobrar de Banco de Costa Rica

Para calificar el riesgo de las cuentas y productos por cobrar no relacionadas con operaciones crediticias, el Banco considera la morosidad, conforme los rangos establecidos para los otros activos en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF.

<u>Morosidad</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 para aquellos activos financieros que son individualmente significativos e individual, o colectivamente para activos financieros que no 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 continúa, 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 estimación. El monto de la reversión es reconocido en el estado de resultados consolidado.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Administración considera que la estimación 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.

Al 30 de setiembre de 2014, la estimación registrada contablemente (consolidada) asciende a la suma de ¢47.896.765.359 (¢44.222.064.420 y ¢42.303.752.825 en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

Cuentas y productos por cobrar para BICSA

Para la evaluación de la estimación de cuentas y productos por cobrar, BICSA utiliza los criterios indicados en estimación por incobrabilidad de cartera de crédito.

(k) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

El Banco mantiene transacciones de valores vendidos 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 general consolidado 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 consolidado y el interés acumulado por pagar en el balance general consolidado.

(l) Método de contabilización de productos por cobrar

La contabilización de los productos 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 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 es 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(n) Bienes realizables

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

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 (deterioro), 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 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, este debe reclasificarse a la cuenta del grupo correspondiente.

Banco de Costa Rica debe 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, ya sea mediante arrendamiento operativo o financiero, en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición o producción. Lo anterior, en cumplimiento al artículo 20-b, del acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”. Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un venticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien durante el plazo de dos años. Este registro contable iniciara a partir del cierre de mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(o) Compensación de saldos

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

(p) Inmuebles, mobiliario y equipo

(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 en línea recta en sesenta cuotas mensuales, iniciando a partir del mes siguiente de registrado el cargo diferido. La amortización se realizará a la fecha del vencimiento del contrato solamente cuando el arrendador o el Banco notifiquen la intención de no renovar el contrato, ya sea al término del plazo original o de la prórroga, en tales casos la amortización del saldo se realizará por lo que resta del contrato.

Por disposiciones establecidas por las entidades reguladoras, al menos cada cinco años, el Banco de Costa Rica 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.

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, éste se reconoce, en el estado de situación financiera, como un activo y un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera el menor entre el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontando a la tasa de interés implícita en la operación, determinados al inicio del arrendamiento. Al calcular el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, se toma como factor de descuento la tasa de interés implícita en el arrendamiento, siempre que sea practicable determinarla; de lo contrario se usa la tasa de interés incremental de los préstamos del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe reconocido como activo.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 consolidado conforme se incurren.

(iv) *Depreciación y amortización*

La depreciación y amortización se cargan a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación anual establecidos para 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, en cuyo caso debe aplicarse la primera. Un detalle de las vidas útiles estimadas es el siguiente:

Vida útil de los activos de Banco de Costa Rica y Subsidiarias, excepto BICSA:

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

Vida útil estimada de los activos de BICSA:

Propiedades	40 años
Mobiliario, equipo y mejoras	De 3 a 5 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	De 3 a 5 años

(v) *Revaluación*

Por lo menos cada cinco años las entidades financieras deben valorar los bienes inmuebles con el apoyo de peritos independientes, en el que conste el valor neto de realización de los bienes inmuebles.

Si el valor de realización de los bienes es diferente que el incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable al valor resultante de ese avalúo.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estos bienes se deprecian por el método de línea recta para propósitos financieros e impositivos, con base en la vida estimada de los activos respectivos.

El último avalúo del Banco de Costa Rica se efectuó en enero de 2011 y su registro contable fue el 29 de abril de 2011.

(q) Cargos diferidos

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

(r) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por el Banco se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

Al 30 de setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013, se reconoce el gasto por amortización por la plusvalía comprada de las acciones, para ser amortizada a cinco años, según la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros.

La amortización de los sistemas de información se carga a resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Esa vida útil se estima en cinco años.

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros; de lo contrario se reconocen en los resultados conforme se incurren.

(s) Deterioro de activo

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general consolidado, 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 consolidado para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en el superávit por revaluación para los activos registrados a montos revaluados, hasta tanto el monto del superávit del activo específico alcance para absorber la pérdida por deterioro.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 reversa a través del estado de resultados consolidado o de patrimonio, según sea el caso.

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

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

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

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

(u) Provisiones

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Prestaciones sociales (cesantía)

Para el Banco de Costa Rica y sus Subsidiarias domiciliadas en Costa Rica, la legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa. La legislación indica el pago de 7 días de salario para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año, y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador. En el caso específico del Banco, tal límite se incrementa a veinte meses para el personal que haya laborado por más de veinte años y para el que tenga menos, lo correspondiente a la antigüedad de la Asociación Solidarista hasta un tope a veinte meses.

En febrero de 2000 se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”, esta Ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

De acuerdo a dicha ley, todo patrono público o privado aporta un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual es recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) desde que inició el sistema, y los respectivos aportes son trasladados a las Entidades Autorizadas por el trabajador.

El Banco sigue la práctica de trasladar las sumas, correspondientes a cada empleado, por prestaciones legales a la Asociación Solidarista, calculado con base en los salarios vigentes.

De la obligación por cesantía, las sumas no trasladadas a la Asociación Solidarista, se aprovisionan de acuerdo a lo indicado en la Convención Colectiva, según el artículo 29 inciso 3 y las leyes del país donde solo se provisiona el 50% para funcionario que forman parte de la Asociación. Por acuerdo de Junta Directiva en sesión 30-12 del 30 de julio de 2012 se acordó mantener una provisión del 100% para el mes de noviembre del 2012.

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

Existe un fondo creado mediante 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 Pensión Operadora de

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Planes de Pensiones Complementarias, S.A. mediante un contrato de administración integral.

Los aportes del Banco al Fondo se consideran planes de aportaciones definidas, por lo cual, el Banco no asume obligaciones adicionales a los montos que ha transferido al Fondo

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 para 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 y su subsidiara a este plan al 30 de setiembre de 2014 ascendió a un monto de ¢240.141.851, equivalente a US\$449.687 (¢339.374.896, equivalente a US\$685.592 y ¢216.849.281, equivalente a US\$439.402 en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

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 setiembre de 2014, el Fondo de Cesantía mantenía un saldo de ¢339.085.611, equivalente a US\$637.968 (¢290.703.038, equivalente a US\$587.267 y ¢285.769.433, equivalente a US\$579.055 en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente), el cual se presenta en los estados financieros consolidados en el rubro de gastos pagados por anticipado.

(v) Reserva legal

De conformidad con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el Banco asignara cada año el 50% de la utilidad después de impuesto sobre la renta, para incrementar la reserva legal. Las subsidiarias, excepto BICSA, asignan un 5% de la utilidad después de impuestos, cada año para incrementar su reserva legal.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(w) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización, lo cual ocurre cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a los resultados acumulados de ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados consolidado. Adicionalmente, y según autorización de la de la Superintendencia General de Entidades Financieras, el Banco puede capitalizar el superávit por revaluación incrementando el capital acciones.

(x) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados con los activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros consolidados. 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 estimación por deterioro de la cartera de crédito.

(y) Reconocimiento de los principales ingresos y gastos

(i) Intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados consolidado 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, y se difiere en el plazo de los créditos. En el caso de otras comisiones relacionadas con la prestación de servicios, estos se reconocen cuando el servicio es prestado.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 consolidado durante el plazo del arrendamiento.

(z) 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 general consolidado y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

(ii) Diferido:

El impuesto sobre la 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 este método, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible. Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

en la Sección 1.882-5 de las Regulaciones del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América.

(aa) 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.

(bb) 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 al 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 la subsidiaria BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (compañía subsidiaria) mediante un contrato de administración integral.

Los aportes del Banco al Fondo se consideran planes de aportaciones definidas, por lo cual, el Banco no asume obligaciones adicionales a los montos que ha transferido al Fondo.

(cc) Participaciones sobre la utilidad

De acuerdo con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, las utilidades netas de los bancos comerciales del Estado se distribuyen así: 50% como asignación a la reserva legal; 10% para incrementar el capital del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP), y el sobrante incrementará el capital, según artículo 20 de la Ley 6074. De acuerdo con el artículo 20 de la Ley de creación de CONAPE, esta comisión cuenta con recursos provenientes del 5% de las utilidades anuales netas de los bancos comerciales del Estado y en el transitorio III de la Ley Sistema de Banca para el Desarrollo No.8634, indica que del 5% de CONAPE a partir de las utilidades netas correspondientes al año 2007 y durante cinco años se destinarán dos puntos porcentuales a CONAPE y tres puntos porcentuales para el patrimonio del FINADE. A partir de enero 2013 se elimina el transitorio III de la Ley Sistema de Banca para el Desarrollo No.8634,

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

y se continua calculando el 5% a CONAPE de acuerdo a la Ley 9092, Restitución de ingresos a la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación.

De acuerdo con el artículo 46 de la Ley Nacional de Emergencia y Prevención del Riesgo, todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Pública Descentralizada y las empresas públicas, girarán a la Comisión Nacional de Emergencia (CNE) 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.

De acuerdo con el artículo 78 de la Ley de Protección al Trabajador se establece una contribución hasta del 15% de las utilidades que las empresas públicas del Estado deben aportar con el propósito de fortalecer el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social, en cuanto a su financiamiento y para universalizar la cobertura de la Caja Costarricense del Seguro Social a los sectores de trabajadores no asalariados en condiciones de pobreza. De acuerdo con el decreto No. 37127-MTSS, se establece en forma gradual la contribución de un 5% a partir del período 2013, un 7% a partir del 2015 y 15% a partir del 2017.

(dd) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo

A partir del año 2008, según la Ley No.8634 “Sistema de Banca para el Desarrollo” de acuerdo con el artículo 32 de la Ley Sistema de Banca para el Desarrollo, cada uno de los bancos públicos, a excepción del Banco Hipotecario para la Vivienda, destinarán, anualmente, al menos un cinco por ciento (5%) de sus utilidades netas después del impuesto sobre la renta, para la creación y el fortalecimiento patrimonial de sus propios fondos de desarrollo, con el objetivo de financiar a sujetos, físicos y jurídicos, que presenten proyectos viables y factibles, de conformidad con las disposiciones establecidas en la ley (véase nota 18-a).

(ee) Fondos de Crédito para el Desarrollo

El Fondo de Crédito para el Desarrollo (FCD), conformado por los recursos indicados en el artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, No.1644, comúnmente llamado “Peaje Bancario”. Será administrado por los Bancos Estatales, y que en acatamiento de lo indicado en la Ley No.9094 “Derogatorio del Transitorio VII de la Ley No.8634”, en concordancia con el artículo 35 de la Ley No.8634 “Sistema de Banca para el Desarrollo”, en sesión número 119 del día 16 de enero de 2013, mediante acuerdo número AG 1015-119-2013, acordaron designar al Banco de Costa Rica y al Banco Nacional de Costa Rica como administradores por un período de cinco años a partir de la

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

firma de los contratos de administración respectivos. A cada banco adjudicatario le corresponde la gestión del cincuenta por ciento (50%) de dicho fondo.

Por lo que la Secretaría Técnica del Consejo Rector comunicó mediante oficio CR/SBD-014-2013 a todos los bancos privados, su obligación de abrir cuentas corrientes con cada uno de los Bancos Administradores (Banco Nacional y Banco de Costa Rica), tanto en colones como en moneda extranjera y además tienen la obligación de distribuir el cincuenta por ciento de los recursos a cada Banco Administrador.

Las potestades otorgadas por el Consejo Rector a los Bancos administradores son:

Los Bancos Administradores pueden realizar Banca de Primer Piso con los sujetos beneficiarios del Sistema de Banca para Desarrollo, así reconocidos en el artículo 6 de la ley 8634.

- a) Los Bancos Administradores, de conformidad con el artículo 35 de la Ley 8634, con recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo, pueden realizar Banca de Segundo Piso para otras entidades de orden financiero, a excepción de la banca privada, siempre que se cumplan los objetivos y obligaciones consignados en dicha Ley 8634 y que se encuentren debidamente acreditadas por el Consejo Rector.
- b) Los Bancos Administradores pueden canalizar, de conformidad con el artículo 35 de la Ley 8634, los recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo, por medio de colocaciones a: i) asociaciones, cooperativas, fundaciones, organizaciones no gubernamentales, organizaciones de productores u otras entidades formales, siempre y cuando realicen operaciones de crédito en programas que cumplan los objetivos establecidos en la Ley 8634 y se encuentren debidamente acreditadas ante el Consejo Rector.
- c) El contrato firmado por un período de vigencia de cinco años y será renovable por períodos iguales y sucesivos salvo orden en contrario del Consejo Rector, la cual deberá ser notificada con al menos tres meses de antelación de manera escrita. Podrá ser rescindido por lo establecido en el artículo 12 inciso j) de la Ley 8634 y su reglamento ejecutivo, de comprobarse falta de capacidad e idoneidad demostrada por parte de los Bancos Administradores.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(ff) 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 contable de acumulado. Es obligación de BICSA administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

(gg) Periodo económico

El periodo económico y fiscal corresponde al terminado el 31 de diciembre de cada año.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Disponibilidades depositadas en Banco Central de Costa Rica (véase nota 4)	¢ 411.660.959.188	378.302.772.579	347.706.537.353
Disponibilidades restringidas (véase nota 4)	520.366.398	483.611.595	930.325.484
Total disponibilidades	412.181.325.586	378.786.384.174	348.636.862.837
Inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	38.863.165.415	58.250.544.377	103.637.781.257
Otros activos	370.475.841	318.315.190	313.297.914
¢	<u>451.414.966.842</u>	<u>437.355.243.741</u>	<u>452.587.942.008</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Activos:			
Cartera de créditos	¢ 590.635.386	869.399.079	839.607.723
Otras cuentas por cobrar	54.293.992	216.529.907	90.293.743
Participaciones en capital de otras empresas	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Total activos	¢ 654.929.378	1.095.928.986	939.901.466

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Efectivo	¢	45.980.061.039	68.941.845.807	45.015.800.142
Depósitos a la vista en el BCCR		438.119.449.931	379.197.904.449	368.400.581.729
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país		2.489.544.353	3.199.496.575	2.994.367.504
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		81.119.543.031	147.978.259.090	73.452.797.122
Documentos de cobro inmediato		8.256.250.420	3.476.999.746	9.201.699.147
Disponibilidades restringidas		520.366.398	483.611.596	930.325.483
Productos por cobrar		2.361	-	-
Totales disponibilidades		576.485.217.533	603.278.117.263	499.995.571.127
Inversiones en instrumentos financieros a corto plazo		168.487.273.783	145.595.097.780	138.071.644.036
Totales efectivo y equivalente de efectivo	¢	744.972.491.316	748.873.215.043	638.067.215.163

Al 30 de setiembre de 2014, los depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica (BCCR) se encuentran restringidos para cumplimiento del encaje mínimo legal por un monto de ¢411.660.385.559 (¢378.300.133.368 y ¢347.702.574.998 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

Al 30 de setiembre de 2014, la subsidiaria BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., tiene depósitos con el Banco Central de Costa Rica restringidos por un monto de ¢486.296 (¢2.639.211 y ¢3.962.355 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

Al 30 de setiembre de 2014, la subsidiaria BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa, tiene depósitos con el Banco Central de Costa Rica restringidos por un monto de ¢87.333, para un total de ¢411.660.959.188 (¢378.302.772.579 y ¢347.706.537.353 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

Al 30 de setiembre de 2014, la subsidiaria BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa, tiene activos restringidos como aportes de garantía por ¢309.251.266 (¢483.611.595 y ¢930.325.483 en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) (véase nota 2).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2014, existe un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢6.140.247.792 (¢2.553.308.639 y ¢5.972.968.330 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente), respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
Mantenidas para negociar	¢ 17.521.243.585	8.963.126.645	25.759.303.675
Disponibles para la venta	669.240.430.017	680.472.340.982	633.432.995.047
Mantenidos hasta el vencimiento (véase nota 18)	27.352.400.867	25.824.180.960	34.606.172.154
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	5.220.108.307	5.454.047.979	6.921.317.962
	<u>¢ 719.334.182.776</u>	<u>720.713.696.566</u>	<u>700.719.788.838</u>
	<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
Mantenidas para negociar:	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
<u>Emisores del país:</u>			
Otras (Fondos de Inversión abiertos)	¢ 17.521.243.585	8.963.126.645	25.759.303.675
	<u>¢ 17.521.243.585</u>	<u>8.963.126.645</u>	<u>25.759.303.675</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibles para la venta:			
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢ 419.839.770.858	485.267.350.651	452.535.036.283
Bancos del Estado	29.403.663.227	78.017.014.722	74.896.838.638
Bancos Privados	2.642.601.294	10.623.776.647	14.901.983.828
Emisores Privados	1.579.382.409	5.918.963.839	2.084.420.056
Otras	7.317.922.631	6.699.324.398	4.427.368.693
	<u>460.783.340.419</u>	<u>586.526.430.257</u>	<u>548.845.647.498</u>
<u>Emisores del Exterior:</u>			
Gobiernos	12.938.255.304	5.576.752.395	5.587.914.125
Bancos del Estado	35.661.455.582	43.928.454.700	31.083.808.059
Bancos Privados	121.088.987.633	23.787.529.841	32.917.136.844
Emisores Privados	38.768.391.079	20.653.173.789	14.998.488.521
	¢ <u>669.240.430.017</u>	<u>680.472.340.982</u>	<u>633.432.995.047</u>
	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Valor razonable de inversiones mantenidas hasta el vencimiento:	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno (véase nota 18)	¢ <u>27.352.400.867</u>	25.824.180.960	34.606.172.154
	¢ <u>27.352.400.867</u>	<u>25.824.180.960</u>	<u>34.606.172.154</u>

Al 30 de setiembre de 2014, la cartera de inversiones incluye un monto por ¢144.543.663.376 (¢126.952.810.974 y ¢120.770.896.081 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) correspondiente a los montos administrado del Fondo de Crédito para el Desarrollo (Véase nota 38)

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Existen inversiones otorgadas en garantía por los siguientes conceptos:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Depositos como garantía de cámara de compensación en el Banco Central de Costa Rica (SINFE)	¢ 16.679.086.170	22.451.387.218	70.964.968.230
Depósitos como garantía por participación en licitaciones	50.843.615	44.507.735	44.658.553
Garantía por depósitos captados	2.749.753.888	1.603.246.802	1.741.436.891
Capital mínimo de funcionamiento restringido de BCR Pensión Operadora de Pensiones complementarias, S.A	-	2.346.030.857	-
Garantía de obligaciones por pactos de recompra de títulos BCR Valores, S.A- Puesto de Bolsa	19.383.481.742	31.805.371.765	30.886.717.583
¢	<u>38.863.166.415</u>	<u>58.250.544.377</u>	<u>103.637.781.257</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Cartera de créditos

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

a) Cartera de créditos por actividad

Actividad	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	198.433.240.046	180.355.704.237	165.705.002.499
Pesca y acuicultura	12.557.911.746	10.545.663.109	47.196.155
Industria manufacturera	437.241.257.953	336.232.421.105	318.062.961.260
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	43.803.717.621	45.029.550.111	46.257.195.321
Explotación de minas y canteras	1.593.052.123	1.528.774.887	1.469.985.038
Comercio	114.994.357.938	148.431.805.748	146.557.470.843
Servicios	1.069.190.113.044	901.695.700.620	891.724.339.530
Transporte	75.891.624.530	92.094.843.618	49.154.830.347
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	1.284.457.126	1.246.449.570	1.187.154.207
Construcción, compra y reparación de inmuebles	741.719.008.429	664.592.678.449	659.831.998.773
Consumo	357.972.455.743	344.250.861.305	342.536.384.278
Hoteles y restaurantes	89.060.493.117	74.149.365.137	63.108.064.256
Enseñanza	1.099.790.137	979.147.770	918.168.688
	<u>3.144.841.479.553</u>	<u>2.801.132.965.666</u>	<u>2.686.560.751.195</u>
Más productos por cobrar	25.697.140.553	22.107.627.810	22.314.867.050
Menos estimación por deterioro	(47.616.017.223)	(43.992.576.678)	(42.108.512.222)
	<u><u>3.122.922.602.883</u></u>	<u><u>2.779.248.016.798</u></u>	<u><u>2.666.767.106.023</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Créditos Vigentes

El total de créditos vigentes originados por el Banco se detalla como sigue:

		Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Sobregiros en cuenta corriente vigentes	¢	11.328.833.865	5.321.576.824	6.567.122.760
Préstamos con otros recursos vigentes		2.811.249.006.404	2.466.473.426.505	2.358.165.532.795
Tarjetas de crédito vigentes		41.599.415.433	41.929.354.144	42.053.109.339
Factorajes vigentes		28.436.901.614	34.983.965.237	45.296.031.238
Arrendamientos financieros vigentes		8.262.765.720	7.363.656.927	6.691.357.378
Cartas de crédito emitidas negociadas vigentes		53.774.191	117.543.639	87.573.414
Cartas de crédito confirmadas negociadas vigentes		3.368.889.414	4.899.266.023	5.291.149.407
	¢	<u>2.904.299.586.641</u>	<u>2.561.088.789.299</u>	<u>2.464.151.876.331</u>

Arrendamientos financieros por cobrar – BICSA:

El saldo de los arrendamientos financieros por cobrar se resume a continuación:

		Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Total de pagos mínimos	¢	10.078.147.624	11.466.534.536	9.590.173.143
Intereses cobrados no ganados		-	(1.306.035.869)	-
	¢	<u>10.078.147.624</u>	<u>10.160.498.667</u>	<u>9.590.173.143</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los vencimientos de los arrendamientos financieros son los siguientes:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Menos de un año	503.834.520	468.181.106	826.701.525
De 1 a 5 años	9.574.313.104	9.298.147.038	8.763.471.618
Más de 5 años	-	394.170.523	-
	10.078.147.624	10.160.498.667	9.590.173.143

c) Cartera de préstamos por morosidad:

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

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Al día	2.904.299.586.641	2.561.088.789.299	2.464.151.876.331
De 1 a 30 días	114.568.629.488	124.811.194.711	102.500.862.340
De 31 a 60 días	36.746.748.980	39.575.296.486	41.585.800.963
De 61 a 90 días	25.521.485.966	25.464.983.332	23.616.728.394
De 91 a 120 días	8.461.730.684	6.389.413.909	9.241.180.677
De 121 a 180 días	8.969.325.286	4.552.209.103	7.734.962.920
Más de 180 días	13.745.761.420	7.725.462.923	6.883.010.360
Cobro Judicial	32.528.211.088	31.525.615.903	30.846.329.209
	3.144.841.479.553	2.801.132.965.666	2.686.560.751.194

Al 30 de setiembre de 2014, el Banco mantiene préstamos a entidades financieras por ¢3.618.875.535 (¢2.773.585.071 y ¢2.125.559.128 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente). Por otra parte, al 30 de setiembre de 2014, Banco Internacional de Costa Rica, S.A. ha otorgado préstamos a entidades financieras por ¢42.384.094.789 (¢34.494.155.067 y ¢78.115.139.544 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (4.214 operaciones en el 2014) (1.289 y 1.651 operaciones en el 2013, respectivamente)	¢ 13.745.761.420	7.725.462.923	6.883.010.360
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 194.267.920.404	200.793.097.541	184.679.535.295
Total de intereses no percibidos	¢ 7.199.981.291	5.935.367.396	5.943.623.568

Créditos en cobro judicial al 30 de setiembre de 2014:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
2.517	1,03%	¢ 32.528.211.088

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre de 2013:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
2.324	1,13%	¢ 31.525.615.903

Créditos en cobro judicial al 30 de setiembre de 2013:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
2.242	1,15%	¢ 30.846.329.209

Al 30 de setiembre de 2014, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢1.016.161.462 (¢614.605.062 y ¢340.760.869 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente). Por otra parte, al 30 de setiembre de 2014, los préstamos reestructurados de BICSA ascienden a ¢28.180.630.468 (¢19.852.292.977 y ¢18.700.524.092 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2014, la tasa de interés promedio anual que devengaban los préstamos es de 11,24% en colones (11,18% y 12,18% en colones diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) y 6,34% en US dólares (6,30% y 6,27% en US dólares a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente). Al 30 de setiembre de 2014, para Banco Internacional de Costa Rica, S.A., la tasa promedio para las operaciones en US dólares es de 6,02% anual (6,37% y 6,34% para las operaciones en US dólares a diciembre y setiembre de 2013).

e) Productos por cobrar por cartera de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

		Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Créditos vigentes	¢	15.668.351.003	12.967.240.357	12.786.222.261
Créditos vencidos		6.928.224.421	6.239.321.541	6.734.810.555
Créditos en cobro judicial		3.100.565.129	2.901.065.912	2.793.834.234
	¢	<u>25.697.140.553</u>	<u>22.107.627.810</u>	<u>22.314.867.050</u>

f) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos es como sigue:

Saldo al inicio del año 2014	¢	43.992.576.678
Efecto por conversión		989.026.659
Más:		
Estimación cargada a resultados (véase nota 28)		10.934.290.260
Recuperaciones		488.922.011
Traslado de saldos		572.545.200
Ajuste por diferencial cambiario		283.760.703
Menos:		
Traspaso a insolutos		(4.301.655.949)
Reversión de estimación contra ingresos (véase nota 29)		(5.343.448.339)
Saldo al 30 de setiembre de 2014	¢	<u>47.616.017.223</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos por el periodo terminado el 31 de diciembre y setiembre de 2013, es como sigue:

Saldo al inicio del año 2013	¢	43.745.708.395
Efecto por conversión		(126.470.796)
Más:		
Estimación cargada a resultados (véase nota 28)		12.538.495.806
Recuperaciones		22.267.530
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		(66.776.918)
Traspaso a insolutos		(6.902.183.897)
Reversión de estimación contra ingresos (véase nota 29)		(5.218.463.442)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢	<u>43.992.576.678</u>
Saldo al inicio del año 2013	¢	43.745.708.395
Efecto por conversión		(158.270.608)
Más:		
Estimación cargada a resultados (véase nota 28)		8.426.301.078
Recuperaciones		16.872.613
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		(78.422.655)
Traspaso a insolutos		(5.485.268.132)
Reversión de estimación contra ingresos (véase nota 29)		(4.358.408.469)
Saldo al 30 de setiembre de 2013	¢	<u>42.108.512.222</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

g) Créditos sindicados

Al 30 de setiembre de 2014, el Banco no mantiene cartera sindicada con otros bancos.

Créditos sindicados de BICSA:

Créditos Sindicados con el Banco Nacional (Nacional) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BCR</u>	<u>NACIONAL</u>
US Dólares	1	¢	4.243.244.937	2.451.151.800
Total	1	¢	4.243.244.937	2.451.151.800

Créditos Sindicados con el Banco General, S. A. (General):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>GENERAL</u>
US Dólares	4	¢	228.930.641	26.595.246.951
Total	4	¢	228.930.641	26.595.246.951

Créditos Sindicados con el Banco Citigroup (Citigroup) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CITIGROUP</u>
US Dólares	8	¢	5.847.519.016	42.160.014.422
Total	8	¢	5.847.519.016	42.160.014.422

Créditos Sindicados con Credicorp Bank (Credicorp) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CREDICORP</u>
US Dólares	7	¢	761.332.278	4.346.470.485
Total	7	¢	761.332.278	4.346.470.485

Créditos Sindicados con Amerra Capital Management LLC (Amerra):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>AMERRA</u>
US Dólares	1	¢	4.628.173.335	6.942.260.000
Total	1	¢	4.628.173.335	6.942.260.000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>BLADEX</u>
US Dólares	1	¢	806.370.200	2.670.100.000
Total	1	¢	806.370.200	2.670.100.000

Créditos Sindicados con el Bancolombia :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>BANCOLOMBIA</u>
US Dólares	1	¢	3.332.284.800	124.084.887.200
Total	1	¢	3.332.284.800	124.084.887.200

Créditos Sindicados con el Banco Hipotecario Dominicano (BHD) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>BHD</u>
US Dólares	1	¢	2.918.539.989	28.321.630.011
Total	1	¢	2.918.539.989	28.321.630.011

Créditos Sindicados con Citibank :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CITIBANK</u>
US Dólares	4	¢	22.480.832.027	21.873.760.387
Total	4	¢	22.480.832.027	21.873.760.387

Créditos Sindicados con Banco Aliado :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>ALIADO</u>
US Dólares	1	¢	3.745.252.628	4.005.150.000
Total	1	¢	3.745.252.628	4.005.150.000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con Corporación Interamericana de Inversión (CIE) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CIE</u>
US Dólares	2	¢	5.607.210.000	5.874.220.000
Total	2	¢	5.607.210.000	5.874.220.000

Créditos Sindicados con Global Bank (Global):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>GLOBAL</u>
US Dólares	3	¢	9.514.667.882	12.698.995.600
Total	3	¢	9.514.667.882	12.698.995.600

Créditos Sindicados con Multibank:

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>MULTIBANK</u>
US Dólares	4	¢	6.671.689.507	6.942.260.000
Total	4	¢	6.671.689.507	6.942.260.000

Créditos Sindicados con Banco Industrial Guatemala (Industrial):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>INDUSTRIAL</u>
US Dólares	1	¢	5.134.831.640	5.340.200.000
Total	1	¢	5.134.831.640	5.340.200.000

Créditos Sindicados con BAC Nicaragua (BAC):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>BAC</u>
US Dólares	3	¢	7.475.327.244	4.924.099.626
Total	3	¢	7.475.327.244	4.924.099.626

Créditos Sindicados con Espíritu Santo Bank (Espíritu Santo) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>ESPIRITU SANTO</u>
US Dólares	1	¢	1.354.993.516	1.932.318.261
Total	1	¢	1.354.993.516	1.932.318.261

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con Citibank New York:

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CITIBANK</u>
US Dólares	7	¢	8.007.324.526	6.011.721.606
Total	7	¢	8.007.324.526	6.011.721.606

Créditos Sindicados con Union Bank (Union):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>UNION</u>
US Dólares	3	¢	5.340.200.000	5.340.200.000
Total	3	¢	5.340.200.000	5.340.200.000

Créditos Sindicados con Banco Itau BBA (BBA)

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>BBA</u>
US Dólares	3	¢	3.204.120.000	7.884.874.189
Total	3	¢	3.204.120.000	7.884.874.189

Créditos Sindicados con MMG Bank (MMG)

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>MMG</u>
US Dólares	3	¢	570.314.221	1.068.040.000
Total	3	¢	570.314.221	1.068.040.000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicado con HSBC:

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>		<u>HSBC</u>
US Dólares	3	¢	947.885.500		1.068.040.000
Total	3	¢	947.885.500		1.068.040.000

Créditos Sindicados con Centro Corporativo El Cafetal (Cafetal)

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>		<u>CAFETAL</u>
US Dólares	3	¢	3.733.433.436		1.465.463.024
Total	3	¢	3.733.433.436		1.465.463.024

Créditos Sindicados con Unibank :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>		<u>UNIBANK</u>
US Dólares	1	¢	4.609.126.620		2.451.151.800
Total	1	¢	4.609.126.620		2.451.151.800

Créditos Sindicados con Rabobank Curacao (Rabobank)

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>		<u>RABOBANK</u>
US Dólares	3	¢	5.340.200.000		7.884.874.189
Total	3	¢	5.340.200.000		7.884.874.189

Créditos Sindicados con Caja de Ahorros (Caja)

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>		<u>CAJA</u>
US Dólares	2	¢	8.646.732.754		9.024.938.000
Total	2	¢	8.646.732.754		9.024.938.000

Créditos Sindicados con Banco Agromercantil (Agromercantil)

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>		<u>AGROMERCANTIL</u>
US Dólares	2	¢	2.136.080.000		2.136.080.000
Total	2	¢	2.136.080.000		2.136.080.000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con Banco Financiera Comercial Hondureña (Financiera)

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>FINANCIERA</u>
US Dólares	2	¢	2.615.760.410	1.602.060.000
Total	2	¢	2.615.760.410	1.602.060.000

Al 31 de diciembre de 2013, la cartera sindicada está conformada de la siguiente manera:

Créditos Sindicados con el Banco General, S. A. (General):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>GENERAL</u>
US Dólares	4	¢	424.354.045	24.652.472.180
Total	4	¢	424.354.045	24.652.472.180

Créditos Sindicados con el Banco Citigroup (Citigroup) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CITIGROUP</u>
US Dólares	8	¢	6.367.066.140	39.080.238.079
Total	8	¢	6.367.066.140	39.080.238.079

Créditos Sindicados con Credicorp Bank (Credicorp) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CREDICORP</u>
US Dólares	7	¢	1.247.916.255	4.028.962.127
Total	7	¢	1.247.916.255	4.028.962.127

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>FEDERATED</u>
US Dólares	1	¢	5.289.833.085	10.147.705.000
Total	1	¢	5.289.833.085	10.147.705.000

Créditos Sindicados con el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>BLADEX</u>
US Dólares	1	¢	806.866.300	2.475.050.000
Total	1	¢	806.866.300	2.475.050.000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>BANCOLOMBIA</u>
US Dólares	1	¢	3.346.267.600	115.020.523.600
Total	1	¢	3.346.267.600	115.020.523.600

Créditos Sindicados con el Banco Hipotecario Dominicano (BHD) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>BHD</u>
US Dólares	1	¢	2.705.341.522	26.252.743.478
Total	1	¢	2.705.341.522	26.252.743.478

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>PRIVAL</u>
US Dólares	9	¢	2.524.551.000	1.995.642.220
Total	9	¢	2.524.551.000	1.995.642.220

Créditos Sindicados con Citibank :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CITIBANK</u>
US Dólares	4	¢	16.957.249.882	17.989.953.396
Total	4	¢	16.957.249.882	17.989.953.396

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>ALIADO</u>
US Dólares	1	¢	3.471.663.053	3.712.575.000
Total	1	¢	3.471.663.053	3.712.575.000

Créditos Sindicados con Corporación Interamericana de Inversión (CIE) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CIE</u>
US Dólares	4	¢	8.054.259.862	11.688.438.475
Total	4	¢	8.054.259.862	11.688.438.475

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con Global Bank (Global):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>GLOBAL</u>
US Dólares	3	¢	9.230.035.439	11.771.337.800
Total	3	¢	9.230.035.439	11.771.337.800

Créditos Sindicados con Multibank:

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>MULTIBANK</u>
US Dólares	4	¢	6.293.682.026	6.435.130.000
Total	4	¢	6.293.682.026	6.435.130.000

Créditos Sindicados con Banco Industrial Guatemala (Industrial):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>INDUSTRIAL</u>
US Dólares	1	¢	2.735.142.837	4.950.100.000
Total	1	¢	2.735.142.837	4.950.100.000

Créditos Sindicados con BAC Nicaragua (BAC):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>BAC</u>
US Dólares	3	¢	3.350.519.508	4.564.395.633
Total	3	¢	3.350.519.508	4.564.395.633

Créditos Sindicados con Espíritu Santo Bank (Espíritu Santo) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>ESPIRITU SANTO</u>
US Dólares	1	¢	1.614.803.391	1.791.162.994
Total	1	¢	1.614.803.391	1.791.162.994

Créditos Sindicados con Citibank New York:

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CITIBANK</u>
US Dólares	7	¢	5.011.595.587	5.630.318.487
Total	7	¢	5.011.595.587	5.630.318.487

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con Union Bank (Union):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>UNION</u>
US Dólares	3	¢	2.475.050.000	4.950.100.000
Total	3	¢	2.475.050.000	4.950.100.000

Créditos Sindicados con Banco Itau BBA (BBA)

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>BBA</u>
US Dólares	3	¢	4.455.090.000	6.435.130.000
Total	3	¢	4.455.090.000	6.435.130.000

Créditos Sindicados con MMG Bank (MMG)

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>MMG</u>
US Dólares	3	¢	222.191.179	990.020.000
Total	3	¢	222.191.179	990.020.000

Créditos Sindicado con HSBC:

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>HSBC</u>
US Dólares	3	¢	934.331.375	990.020.000
Total	3	¢	934.331.375	990.020.000

Créditos Sindicados con Centro Corporativo El Cafetal (Cafetal)

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CAFETAL</u>
US Dólares	3	¢	1.358.411.372	1.358.411.392
Total	3	¢	1.358.411.372	1.358.411.392

Créditos Sindicados con Standard Bank NY (Standard)

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>STANDARD</u>
US Dólares	3	¢	7.308.886.308	7.308.886.506
Total	3	¢	7.308.886.308	7.308.886.506

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>RABOBANK</u>
US Dólares	<u>3</u>	¢	<u>1.980.040.000</u>	<u>7.308.886.506</u>
Total	<u>3</u>	¢	<u>1.980.040.000</u>	<u>7.308.886.506</u>

Créditos Sindicados con Caja de Ahorros (Caja)

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CAJA</u>
US Dólares	<u>2</u>	¢	<u>5.217.385.595</u>	<u>8.365.669.000</u>
Total	<u>2</u>	¢	<u>5.217.385.595</u>	<u>8.365.669.000</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013, la cartera sindicada está conformada de la siguiente manera:

Créditos Sindicados con el Banco General, S. A. (General):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>GENERAL</u>
US Dólares	4	¢	3.313.987.463	24.577.768.986
Total	4	¢	3.313.987.463	24.577.768.986

Créditos Sindicados con el Banco Citigroup (Citigroup) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CITIGROUP</u>
US Dólares	8	¢	6.773.424.760	38.961.815.655
Total	8	¢	6.773.424.760	38.961.815.655

Créditos Sindicados con Credicorp Bank (Credicorp) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CREDICORP</u>
US Dólares	7	¢	1.121.521.684	4.016.753.427
Total	7	¢	1.121.521.684	4.016.753.427

Créditos Sindicados con KFG, GML y Federated:

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>FEDERATED</u>
US Dólares	1	¢	5.685.235.200	10.116.955.000
Total	1	¢	5.685.235.200	10.116.955.000

Créditos Sindicados con el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>BLADEX</u>
US Dólares	1	¢	1.727.285.000	2.467.550.000
Total	1	¢	1.727.285.000	2.467.550.000

Créditos Sindicados con el Bancolombia :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>BANCOLOMBIA</u>
US Dólares	1	¢	3.336.127.600	114.671.983.600
Total	1	¢	3.336.127.600	114.671.983.600

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con el Banco Hipotecario Dominicano (BHD) :

	No. Operaciones		BICSA		BHD
US Dólares	2	¢	3.733.989.534		28.294.809.466
Total	2	¢	3.733.989.534		28.294.809.466

Créditos Sindicados con el Prival Bank (Prival) :

	No. Operaciones		BICSA		PRIVAL
US Dólares	9	¢	2.516.901.000		1.989.594.942
Total	9	¢	2.516.901.000		1.989.594.942

Créditos Sindicados con Citibank :

	No. Operaciones		BICSA		CITIBANK
US Dólares	4	¢	16.953.574.776		17.935.439.719
Total	4	¢	16.953.574.776		17.935.439.719

Créditos Sindicados con el Banco Aliado (Aliado) :

	No. Operaciones		BICSA		ALIADO
US Dólares	1	¢	3.170.495.330		3.701.325.000
Total	1	¢	3.170.495.330		3.701.325.000

Créditos Sindicados con Corporación Interamericana de Inversión :

	No. Operaciones		BICSA		CIE
US Dólares	4	¢	8.029.853.507		11.751.721.680
Total	4	¢	8.029.853.507		11.751.721.680

Créditos Sindicados con Global Bank (Global):

	No. Operaciones		BICSA		GLOBAL
US Dólares	3	¢	9.278.355.088		11.735.667.800
Total	3	¢	9.278.355.088		11.735.667.800

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con Multibank:

	No. Operaciones		BICSA	MULTIBANK
US Dólares	2	¢	6.286.155.900	6.415.630.000
Total	2	¢	6.286.155.900	6.415.630.000

Créditos Sindicados con Banco Industrial Guatemala (Industrial):

	No. Operaciones		BICSA	INDUSTRIAL
US Dólares	1	¢	1.863.212.193	4.935.100.000
Total	1	¢	1.863.212.193	4.935.100.000

Créditos Sindicados con BAC Nicaragua (BAC):

	No. Operaciones		BICSA	BAC
US Dólares	3	¢	3.498.027.913	4.550.564.509
Total	3	¢	3.498.027.913	4.550.564.509

Créditos Sindicados con Espíritu Santo Bank (Espíritu Santo) :

	No. Operaciones		BICSA	ESPIRITU SANTO
US Dólares	1	¢	1.609.910.146	1.785.735.510
Total	1	¢	1.609.910.146	1.785.735.510

Créditos Sindicados con Citibank New York:

	No. Operaciones		BICSA	CITIBANK
US Dólares	7	¢	4.996.409.241	5.613.257.260
Total	7	¢	4.996.409.241	5.613.257.260

Créditos Sindicados con Union Bank (Union):

	No. Operaciones		BICSA	UNION
US Dólares	3	¢	2.467.550.000	4.935.100.000
Total	3	¢	2.467.550.000	4.935.100.000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con Banco Itau BBA (BBA)

	No. Operaciones		BICSA	BBA
US Dólares	3	¢	4.441.590.000	6.415.630.000
Total	3	¢	4.441.590.000	6.415.630.000

Créditos Sindicados con MMG Bank (MMG)

	No. Operaciones		BICSA	MMG
US Dólares	3	¢	221.517.886	987.020.000
Total	3	¢	221.517.886	987.020.000

Créditos Sindicado con HSBC:

	No. Operaciones		BICSA	HSBC
US Dólares	3	¢	987.020.000	987.020.000
Total	3	¢	987.020.000	987.020.000

Créditos Sindicados con Centro Corporativo El Cafetal (Cafetal)

	No. Operaciones		BICSA	CAFETAL
US Dólares	3	¢	1.354.295.057	1.354.295.077
Total	3	¢	1.354.295.057	1.354.295.077

(7) Bienes realizables, neto

Los bienes realizables se presentan netos de la estimación por deterioro y por disposición legal, tal como se detalla a continuación:

		Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Bienes inmuebles	¢	49.372.971.811	37.116.652.349	35.039.470.179
Otros bienes		335.613.026	232.289.075	717.153.455
Bienes adquiridos para la venta		347.181.501	199.502.056	249.987.776
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		32.781.518	8.305.401	53.326.597
		50.088.547.856	37.556.748.881	36.059.938.007
Estimación por deterioro y por disposición legal		(34.022.071.943)	(25.153.101.003)	(25.112.719.963)
	¢	16.066.475.913	12.403.647.878	10.947.218.044

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Al inicio del año	¢ 25.153.101.003	16.632.344.196	16.632.344.196
Efecto por conversión	410.151	(119.872)	(144.626)
Incrementos en la estimación	11.075.805.925	12.686.096.785	9.422.981.636
Reversiones en la estimación	(2.207.245.136)	(3.934.363.756)	(942.461.243)
Liquidación de la estimación por venta de propiedades	-	(230.856.350)	-
Saldo al final del período	¢ 34.022.071.943	25.153.101.003	25.112.719.963

(8) Participación en el capital de otras empresas

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

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Participación en la Bolsa Nacional de Valores, S.A	¢ 29.057.201	29.057.201	29.057.201
Participación en BANPROCESA, T.I.S.A	10.000.000	10.000.000	10.000.000
	¢ 39.057.201	39.057.201	39.057.201

De conformidad con el acuerdo de Junta Directiva General, artículo VII, de la sesión 12-13, celebrada el 1 de abril de 2013, en adición a las 50 acciones comunes y nominativas que ya poseía, al Banco le son cedidas y traspasadas por el Banco Nacional de Costa Rica 50 acciones comunes y nominativas de ¢100.000 cada una del capital social de Ban Procesa – TI, S.A. Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, el Banco de Costa Rica es accionista propietario de 100% de la sociedad; representado por 100 acciones comunes y nominativas de ¢100.000 cada una, suscritas y pagadas en su totalidad.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Participación en el capital acciones de BICSA

Al 30 de setiembre de 2014, el saldo acumulado del interés minoritario propiedad del Banco Nacional de Costa Rica presentado en la sección patrimonial del balance general consolidado es por un monto de ¢48.861.061.470 (¢41.306.254.028 y ¢40.270.714.608 en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) y el resultado del periodo representa los intereses minoritarios en el estado de resultados consolidado por un monto de ¢4.269.277.834 y ¢3.600.609.803, respectivamente.

El estado de resultados del Banco por el periodo terminado el 30 de setiembre de 2014 y 2013, incluye un monto de ¢4.443.533.676,00 y ¢3.747.573.624, respectivamente, correspondiente a los resultados netos de operación de BICSA.

El estado de cambios en el patrimonio del Banco por el período terminado al 30 de setiembre de 2014 y 2013, incluye un aumento patrimonial por un monto de ¢3.455.526.172 y una disminución de ¢603.706.624 respectivamente, correspondiente a los cambios resultantes de la conversión de los estados financieros de BICSA.

La composición de las acciones comunes de capital se detalla como sigue:

	Setiembre 2014		Diciembre 2013		Setiembre 2013	
	Cantidad	Monto en US Dólares	Cantidad	Monto en US Dólares	Cantidad	Monto en US Dólares
Saldo al inicio del año	12.569.900	125.699.000	11.275.800	112.758.000	11.275.800	112.758.000
Acciones emitidas	708.800	7.088.000	1.294.100	12.941.000	1.294.100	12.941.000
Saldo al final del año	13.278.700	132.787.000	12.569.900	125.699.000	12.569.900	125.699.000

El Banco es propietario del 51% del capital acciones de BICSA (entidad domiciliada en Panamá). Al 30 de setiembre de 2014, tal participación está representada por 6.772.137 acciones comunes con un valor nominal de US\$10 cada una (6.410.649 acciones comunes con un valor nominal de US\$10 cada una, en diciembre y setiembre de 2013). El restante 49% de las acciones es propiedad del Banco Nacional de Costa Rica.

En abril de 2014, BICSA aumento el capital suscrito y pagado en la suma de US\$7.09 millones, proveniente de las utilidades retenidas, para un capital social de US\$132.79 millones, distribuido en un total de 13.278.700 acciones con un valor nominal de US\$10 cada una y dicho registro fue incorporado a los estados financieros en el 2014.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En julio de 2013, BICSA aumento el capital suscrito y pagado en la suma de US\$12,94 millones proveniente de las utilidades retenidas, para un capital social de US\$125.70 millones, distribuido en un total de 12.569.900 acciones con un valor nominal de US\$10 cada una y dicho registro fue incorporado a los estados financieros en el 2013.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 30 de setiembre de 2014, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

<u>Costo:</u>			Mobiliario y			Arrendamientos	
	Terrenos	Edificios	equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Financieros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	¢ 19.359.347.252	55.361.553.742	25.356.986.652	25.616.097.135	5.712.917.857	-	131.406.902.638
Efecto por conversión	30.540.917	486.123.718	29.921.160	121.817.208	3.744.959	-	672.147.962
Adiciones	-	1.226.230.169	1.974.623.054	3.117.054.653	-	-	6.317.907.876
Retiros	-	-	(101.451.080)	(148.457.826)	(115.812.397)	-	(365.721.303)
Trasposos	(314.930.295)	-	(292.809.822)	(1.769.600.874)	-	-	(2.377.340.991)
Saldos al 30 de setiembre de 2014	19.074.957.874	57.073.907.629	26.967.269.964	26.936.910.296	5.600.850.419	-	135.653.896.182
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>							
Saldos al 31 de diciembre de 2013	-	13.368.324.763	13.314.451.693	17.891.799.349	2.891.095.570	-	47.465.671.375
Efecto por conversión	-	11.900.101	15.930.615	86.974.576	1.528.165	-	116.333.457
Gasto por depreciación	-	760.315.057	1.514.693.886	2.018.586.981	425.498.426	-	4.719.094.350
Retiros	-	-	(91.872.757)	(145.737.395)	(85.077.054)	-	(322.687.206)
Trasposos	-	-	(168.493.236)	(1.766.996.064)	-	-	(1.935.489.300)
Saldos al 30 de setiembre de 2014	¢ -	14.140.539.921	14.584.710.201	18.084.627.447	3.233.045.107	-	50.042.922.676
Saldos, netos:							
30 de setiembre de 2014	¢ 19.074.957.874	42.933.367.708	12.382.559.763	8.852.282.849	2.367.805.312	-	85.610.973.506

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

<u>Costo:</u>	Mobiliario y					Arrendamientos		Total
	Terrenos	Edificios	equipo	Equipo de cómputo	Vehiculos	Financieros		
Saldos al 31 de diciembre de 2012	19.177.652.772	48.624.410.057	24.483.814.872	23.579.393.946	4.813.298.804	3.816.761.061	124.495.331.512	
Efecto por conversión	(2.894.600)	(2.360.971)	(3.847.962)	(19.892.371)	(587.434)	-	(29.583.338)	
Adiciones	184.589.080	6.739.518.972	1.999.180.305	3.877.552.489	928.532.450	-	13.729.373.296	
Retiros	-	-	(460.753.728)	(613.341.092)	(28.325.963)	(3.816.761.061)	(4.919.181.844)	
Trasposos	-	-	(661.406.835)	(1.207.615.837)	-	-	(1.869.022.672)	
Revaluación	-	(14.316)	-	-	-	-	(14.316)	
Saldos al 31 de diciembre de 2012	19.359.347.252	55.361.553.742	25.356.986.652	25.616.097.135	5.712.917.857	-	131.406.902.638	
Depreciación acumulada y deterioro:								
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	12.481.076.359	12.151.435.092	16.587.460.827	2.419.627.251	3.816.761.061	47.456.360.590	
Efecto por conversión	-	(1.852.013)	(2.508.655)	(13.845.472)	(300.227)	-	(18.506.367)	
Gasto por depreciación	-	889.150.131	1.984.091.987	3.013.193.816	493.618.897	-	6.380.054.831	
Retiros	-	-	(383.145.512)	(492.321.360)	(21.850.351)	(3.816.761.061)	(4.714.078.284)	
Trasposos	-	(33.186)	(435.421.219)	(1.202.688.462)	-	-	(1.638.142.867)	
Revaluación	-	(16.528)	-	-	-	-	(16.528)	
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	13.368.324.763	13.314.451.693	17.891.799.349	2.891.095.570	-	47.465.671.375	
Saldos, netos:								
31 de diciembre de 2013	19.359.347.252	41.993.228.979	12.042.534.959	7.724.297.786	2.821.822.287	-	83.941.231.263	

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

Costo:	Mobiliario y					Arrendamientos		Total
	Terrenos	Edificios	equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Financieros		
Saldos al 31 de diciembre de 2012	¢ 19.177.652.772	48.624.410.057	24.483.814.872	23.579.393.946	4.813.298.804	3.816.761.061	124.495.331.512	
Efecto por conversión	(3.509.600)	(2.862.594)	(4.665.518)	(24.118.795)	(712.243)	-	(35.868.750)	
Adiciones	-	706.212.751	1.479.660.546	1.688.848.510	-	-	3.874.721.807	
Retiros	-	-	(175.442.373)	(607.959.833)	(28.307.654)	(3.816.761.061)	(4.628.470.921)	
Trasposos	-	-	(345.426.828)	(793.448.417)	-	-	(1.138.875.245)	
Revaluación	-	(14.316)	-	-	-	-	(14.316)	
Saldos al 30 de setiembre de 2013	19.174.143.172	49.327.745.898	25.437.940.699	23.842.715.411	4.784.278.907	-	122.566.824.087	
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>								
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	12.481.076.359	12.151.435.092	16.587.460.827	2.419.627.251	3.816.761.061	47.456.360.590	
Efecto por conversión	-	(2.257.324)	(3.101.701)	(17.163.422)	(373.164)	-	(22.895.611)	
Gasto por depreciación	-	650.657.337	1.492.780.069	2.301.171.441	365.182.222	-	4.809.791.069	
Retiros	-	-	(142.572.053)	(363.186.801)	(21.833.241)	(3.816.761.061)	(4.344.353.156)	
Trasposos	-	-	(232.573.510)	(790.549.428)	-	-	(1.023.122.938)	
Ajuste de depreciación acumulada	-	(16.528)	-	-	-	-	(16.528)	
Saldos al 30 de setiembre de 2013	¢ -	13.129.459.844	13.265.967.897	17.717.732.617	2.762.603.068	-	46.875.763.426	
Saldos, netos:								
30 de setiembre de 2013	¢ 19.174.143.172	36.198.286.054	12.171.972.802	6.124.982.794	2.021.675.839	-	75.691.060.661	

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Activos intangibles

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

Al 30 de setiembre de 2014, el movimiento del saldo de los activos intangibles, netos se detallan como siguen:

Costo:

Saldos al 31 de diciembre de 2013	¢	25.437.950.328
Efecto por conversión		210.506.557
Adiciones a sistema de cómputo		6.004.295.800
Retiros		(2.263.702)
Saldos al 30 de setiembre de 2014		31.650.488.983

Amortización acumulada y deterioro:

Saldos al 31 de diciembre de 2013		16.097.155.486
Efecto por conversión		95.384.125
Gasto por amortización de sistemas de cómputo		2.738.005.005
Gasto por amortización por plusvalía comprada		116.011.770
Retiros		(2.214.137)
Saldos al 30 de setiembre de 2014		19.044.342.249

Saldos, netos:

30 de setiembre de 2014	¢	12.606.146.734
--------------------------------	---	-----------------------

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013, el movimiento del saldo de los activos intangibles, se detallan como sigue:

Costo:

Saldos al 31 de diciembre de 2012	¢	20.884.230.445
Efecto por conversión		(34.424.071)
Adiciones a sistema de cómputo		4.896.875.532
Retiros		(308.731.578)
Saldos al 31 de diciembre de 2013		25.437.950.328

Amortización acumulada y deterioro:

Saldos al 31 de diciembre de 2012		12.593.125.312
Efecto por conversión		(14.295.033)
Gasto por amortización de sistemas de cómputo		3.656.612.826
Gasto por amortización por plusvalía comprada		154.682.360
Retiros		(292.969.979)
Saldos al 31 de diciembre de 2013		16.097.155.486

Saldos, netos:

31 de diciembre de 2013	¢	9.340.794.842
--------------------------------	---	----------------------

Al 30 de setiembre de 2013, el movimiento del saldo de los activos intangibles, se detallan como sigue:

Costo:

Saldos al 31 de diciembre de 2012	¢	20.884.230.445
Efecto por conversión		(41.737.968)
Adiciones		3.337.565.471
Retiros		(306.617.694)
Saldos al 30 de setiembre de 2013		23.873.440.254

Amortización acumulada y deterioro:

Saldos al 31 de diciembre de 2012		12.593.125.312
Efecto por conversión		(17.331.967)
Gasto por amortización de sistemas de cómputo		2.614.961.065
Gasto por amortización por plusvalía comprada		116.011.770
Retiros		(292.014.802)
Saldos al 30 de setiembre de 2013		15.014.751.378

Saldos, netos:

30 de setiembre de 2013	¢	8.858.688.876
--------------------------------	---	----------------------

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Obligaciones con el público a la vista

Las obligaciones con el público a la vista se detallan como sigue:

		Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Cuentas corrientes	¢	903.236.175.778	870.387.015.019	778.501.382.407
Cheques certificados		899.806.324	626.121.050	536.613.888
Depósitos de ahorro a la vista		431.442.738.189	444.179.564.224	388.003.493.077
Captaciones a plazo vencidas		16.338.526.432	4.782.368.992	12.885.524.369
Depósitos overnight		11.406.298.379	21.715.502.930	12.397.908.326
Otras captaciones a la vista		26.485.910.863	47.293.354.823	16.337.347.968
Otras obligaciones con el público a la vista		10.482.665.253	8.709.150.217	11.874.279.446
	¢	<u>1.400.292.121.218</u>	<u>1.397.693.077.255</u>	<u>1.220.536.549.481</u>

(12) Obligaciones con el público y con entidades a la vista y a plazo

Las obligaciones con el público y con entidades a la vista y a plazo, según número de clientes y monto acumulado, son las siguientes:

		Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
		A la vista	A la vista	A la vista
<u>Obligaciones con el público</u>				
Depósitos del público	¢	1.389.809.455.966	1.388.983.927.038	1.208.662.270.034
Otras obligaciones con el público (véase nota 11)		10.482.665.252	8.709.150.217	11.874.279.447
		<u>1.400.292.121.218</u>	<u>1.397.693.077.255</u>	<u>1.220.536.549.481</u>
<u>Obligaciones con entidades</u>				
Depósitos de entidades estatales		4.725.133.922	6.774.751.009	4.379.810.326
Depósitos de otros bancos		151.253.883.836	131.767.779.387	129.451.497.424
Otras obligaciones con entidades		20.589.528.656	21.472.553.874	21.025.056.416
		<u>176.568.546.414</u>	<u>160.015.084.270</u>	<u>154.856.364.166</u>
	¢	<u>1.576.860.667.632</u>	<u>1.557.708.161.525</u>	<u>1.375.392.913.647</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
	A plazo	A plazo	A plazo
<u>Obligaciones con el público</u>			
Depósitos del público (véase nota 11)	¢ 1.546.353.573.541	1.339.741.823.656	1.370.689.363.786
	<u>1.546.353.573.541</u>	<u>1.339.741.823.656</u>	<u>1.370.689.363.786</u>
<u>Obligaciones con entidades</u>			
Depósitos de entidades estatales	49.087.496.100	45.288.827.970	31.509.724.720
Depósitos de otros bancos	2.116.568.100	4.587.860.050	4.104.527.550
Otras obligaciones con entidades	811.085.375.614	719.408.554.799	646.028.274.277
	<u>862.289.439.814</u>	<u>769.285.242.819</u>	<u>681.642.526.547</u>
	¢ <u>2.408.643.013.355</u>	<u>2.109.027.066.475</u>	<u>2.052.331.890.333</u>

Al 30 de setiembre de 2014, los depósitos con el público a la vista incluyen depósitos judiciales por ¢172.224.867.611 (¢157.702.441.024 y ¢160.823.793.145 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente), los cuales por su naturaleza se encuentran restringidos.

Al 30 de setiembre de 2014, el total de clientes a la vista es de 1.125.380 (1.105.491 y 1.080.744 a la vista a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) y a plazo es de 32.228 (31.294 y 32.098 a plazo a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente). Para la subsidiaria BICSA el total de clientes a la vista es de 1.184 (1.084 y 1.081 a la vista a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) y el total de clientes a plazo 1.025 (1.065 y 1.044 a plazo a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

(13) Otras obligaciones con el público

El detalle de otras obligaciones con el público es como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	¢ 2.945.649.642	2.802.219.093	3.694.051.729
Obligaciones por pacto reporto tripartito de títulos valores - comprador a plazo	15.083.447.653	29.398.250.115	26.371.712.121
	¢ <u>18.029.097.295</u>	<u>32.200.469.208</u>	<u>30.065.763.850</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Operaciones de Recompras:

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

Al 30 de setiembre de 2014, un detalle de las operaciones de recompras es como sigue:

		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Inversiones	¢	<u>19.383.481.742</u>	<u>15.083.447.653</u>	01/10/2014 al 04/11/2014	100%

Al 31 de diciembre de 2013, un detalle de las operaciones de recompras es como sigue:

		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Inversiones	¢	<u>31.805.371.765</u>	<u>29.398.250.115</u>	06/01/2014 al 20/02/2013	100%

Al 30 de setiembre de 2013, un detalle de las operaciones de recompras es como sigue:

		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Inversiones	¢	<u>32.231.965.223</u>	<u>26.371.712.121</u>	01/10/2013 al 22/11/2013	100%

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Operaciones de 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 setiembre de 2014, el Banco no mantiene instrumentos financieros adquiridos bajo acuerdos de reventas.

<u>Emisor</u>		<u>Saldo del activo</u>	<u>Valor razonable de garantía</u>	<u>Fecha de reventa</u>	<u>Precio de reventa</u>
Gobierno Local	¢	261.770.634	384.494.400	01-10-14 al 12-11-14	100%
	¢	<u>261.770.634</u>	<u>384.494.400</u>		

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene instrumentos financieros adquiridos bajo acuerdos de reventas como sigue:

<u>Emisor</u>		<u>Saldo del activo</u>	<u>Valor razonable de garantía</u>	<u>Fecha de reventa</u>	<u>Precio de reventa</u>
Banco Central de Costa Rica	¢	789.253.308	783.300.000	01-01-14 al 21-01-14	100%
Gobierno Local		1.037.136.993	1.029.300.000	01-01-14 al 23-01-14	100%
	¢	<u>1.826.390.301</u>	<u>1.812.600.000</u>		

Al 30 de setiembre de 2013, el Banco no mantiene instrumentos financieros adquiridos bajo acuerdos de reventas.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	13.210.292.254	13.126.270.948	12.473.136.797
Cuentas corrientes de entidades financieras del exterior	394.623.499	394.143.139	-
Sobregiros en cuentas corrientes a la vista en Entidades Financieras del Exterior	4.246.411.991	5.254.542.669	1.962.586.714
Obligaciones a la vista mandato legal	147.019.043.015	129.367.214.793	125.020.945.677
Obligaciones por cheques al cobro	6.140.247.792	2.553.308.639	5.972.968.330
Depósitos over night	5.557.927.863	9.319.604.083	9.426.726.648
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	65.991.192.510	105.584.226.011	65.987.300.261
Captaciones a plazo de entidades financieras del exterior	337.466.825.800	277.426.411.615	265.039.779.320
Préstamos de entidades financieras del exterior (véase nota 14-a)	342.469.490.038	290.682.729.083	232.302.417.475
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	2.635.430.206	-	5.564.173.122
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	5.183.599.046	8.177.222.942	5.419.432.945
	<u>930.315.084.014</u>	<u>841.885.673.922</u>	<u>729.169.467.289</u>
Préstamos de entidades financieras del país (véase nota 14-a)	111.590.421.260	95.591.876.110	98.695.584.370
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez (véase nota 14-a)	2.136.080.000	-	14.053.272.000
	<u>1.044.041.585.274</u>	<u>937.477.550.032</u>	<u>841.918.323.659</u>
Préstamos Subordinados	16.020.600.000	14.850.300.000	14.805.300.000
Cargos por pagar por obligaciones subordinadas	35.601.362	33.413.175	31.229.930
	<u>16.056.201.362</u>	<u>14.883.713.175</u>	<u>14.836.529.930</u>
	<u>1.060.097.786.636</u>	<u>952.361.263.207</u>	<u>856.754.853.589</u>

Al 30 de setiembre de 2014, las captaciones a plazo de entidades financieras de exterior incluyen la emisión internacional por ₡267.010.000.000, a una tasa de 5,25% a un plazo de 5 años (₡247.505.000.000 y 246.755.000.000 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

(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 setiembre de 2014, se detalla como sigue:

		Banco Central de Costa Rica	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢	-	57.342.041.066	253.794.042.719	-	311.136.083.785
De uno a dos años		-	58.379.066.400	72.741.429.509	10.680.400.000	141.800.895.909
De tres a cinco años		-	640.824.000	5.253.617.810	-	5.894.441.810
Más de cinco años		-	-	-	16.020.600.000	16.020.600.000
Total	¢	-	116.361.931.466	331.789.090.038	26.701.000.000	474.852.021.504

El vencimiento de los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2013, se detalla como sigue:

		Banco Central de Costa Rica	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢	-	46.090.876.110	222.687.120.625	12.375.250.000	281.153.246.735
De uno a dos años		-	42.323.355.000	22.080.121.955	27.974.702.094	92.378.179.049
De tres a cinco años		-	7.177.645.000	5.565.534.409	-	12.743.179.409
Más de cinco años		-	-	-	14.850.300.000	14.850.300.000
Total	¢	-	95.591.876.110	250.332.776.989	55.200.252.094	401.124.905.193

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El vencimiento de los préstamos por pagar al 30 de setiembre de 2013, se detalla como sigue:

	Banco Central de Costa Rica	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢ -	68.962.029.492	170.090.059.163	19.740.400.000	258.792.488.655
De uno a dos años	-	42.195.105.000	17.729.900.236	19.193.388.582	79.118.393.818
De tres a cinco años	-	7.155.895.000	5.548.669.494	-	12.704.564.494
Más de cinco años	-	-	-	14.805.300.000	14.805.300.000
Total	¢ -	118.313.029.492	193.368.628.893	53.739.088.582	365.420.746.967

Al 30 de setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013, no se mantienen obligaciones por arrendamientos financieros por pagar.

(15) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco y subsidiarias deben presentar su declaración de impuesto sobre la renta por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 30 de setiembre de 2014, se mantiene un saldo consolidado de impuesto sobre la renta por pagar por un monto de ¢8.108.695.482 (¢8.088.042.888 y ¢6.369.331.382 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) (véase nota 17) y de impuesto sobre la renta pagado por anticipado por un monto de ¢5.712.037.525 (¢6.385.475.347 y ¢6.294.056.938 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente), registrados como otros activos.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El gasto por impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

		Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Impuesto sobre la renta corriente	¢	8.623.332.930	10.147.940.135	6.828.028.739
Impuesto sobre la renta del período anterior		(514.637.448)	(429.911.965)	(458.697.357)
Anticipos de impuesto sobre la renta liquidados		-	(1.629.985.282)	-
		8.108.695.482	8.088.042.888	6.369.331.382
Impuesto sobre la renta diferido		319.943.512	66.307.050	57.008.825
Disminución de impuesto sobre la renta diferido		(215.904.356)	(832.249.974)	(192.218.338)
Impuesto sobre la renta	¢	<u>8.212.734.638</u>	<u>7.322.099.964</u>	<u>6.234.121.869</u>
 Realización del impuesto sobre la renta diferido	¢	<u>(104.039.156)</u>	<u>765.942.924</u>	<u>135.209.513</u>

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 y gobiernos extranjero, y de inversiones en valores negociados en la Bolsa de Valores de Panamá.

Miami

Para propósitos de determinar la renta gravable, los ingresos no efectivamente relacionados con transacciones o negocios realizados en los Estados Unidos de América 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.

Los pasivos diferidos por impuesto sobre la renta 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 las partidas según se indica como sigue:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2014:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoracion de Inversiones	¢ 1.362.154.145	(328.953.713)	1.033.200.432
Revaluación de activos	-	(4.831.498.078)	(4.831.498.078)
Provisiones	110.127.488	-	110.127.488
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	4.651.045.188	-	4.651.045.188
Por estimación de incobrables	94.298.958	-	94.298.958
	<u>¢ 6.217.625.779</u>	<u>(5.160.451.791)</u>	<u>1.057.173.988</u>

Al 31 de diciembre de 2013:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoracion de Inversiones	¢ 1.260.255.899	(789.056.790)	471.199.109
Revaluación de activos	-	(4.922.278.262)	(4.922.278.262)
Provisiones	77.173.212	-	77.173.212
Arrendamientos financieros	333.206.160	-	333.206.160
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	4.176.085.579	-	4.176.085.579
Por estimación de incobrables	108.009.906	-	108.009.906
	<u>¢ 5.954.730.756</u>	<u>(5.711.335.052)</u>	<u>243.395.704</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoración de Inversiones	¢ 1.382.536.238	(1.095.423.985)	287.112.253
Revaluación de activos	-	(4.952.790.176)	(4.952.790.176)
Provisiones	61.162.391	-	61.162.391
Arrendamientos financieros	332.176.804	(24.142.895)	308.033.909
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	3.642.845.950	-	3.642.845.950
Por estimación de incobrables	69.931.932	-	69.931.932
	<u>¢ 5.488.653.315</u>	<u>(6.072.357.056)</u>	<u>(583.703.741)</u>

Al 30 de setiembre de 2013, la subsidiaria BCR Valores, S.A. - Puesto de Bolsa, S.A., mantiene un saldo por impuesto sobre la renta por cobrar por un monto de ¢7.568.482 originada por excesos en el pago por los anticipos de renta del periodo 2012.

Al 30 de setiembre de 2014, la subsidiaria BICSA mantiene un activo por impuesto diferido por pérdidas y créditos fiscales no utilizados por un monto de ¢4.651.045.188 equivalente a US\$9.510.096 (¢4.176.085.579 equivalente a US\$8.436.366 y ¢3.642.845.950 equivalente a US\$7.381.504 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) originado por evidencia de que a futuro se dispondrá de ganancias fiscales.

Al realizar el análisis de la realización del impuesto diferido activo, la Administración de BICSA considera si es probable que alguna o toda la porción del impuesto diferido activo no sea realizable. La realización o no del impuesto diferido activo depende de la generación futura de ingresos gravables durante los periodos en los que las diferencias temporales se convierten en deducibles. La Administración de BICSA considera el detalle de reversiones del impuesto diferido activo y pasivo, proyecciones de ingresos gravables futuros, planeación de estrategias fiscales al realizar esta evaluación. Basados en los niveles de ingresos gravables históricos y las proyecciones de ingresos gravables futuros para los periodos en que el impuesto diferido activo será deducible, la Administración de BICSA considera que es probable que pueda realizar los beneficios de estas diferencias temporales deducibles.

(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 setiembre de 2014:

	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>Incluido en estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>30 de setiembre de 2014</u>
En la cuenta de pasivo				
Valoración de Inversiones	(789.056.790)	-	460.108.077	(328.953.713)
Revaluación de activos	(4.922.278.262)	90.780.184	-	(4.831.498.078)
En la cuenta de activo				
Valoración de Inversiones	1.260.465.560	-	101.688.585	1.362.154.145
Arrendamientos financieros	333.206.160	-	(333.206.160)	-
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	4.176.085.579	(214.272.329)	689.231.938	4.651.045.188
Provisiones	76.963.551	33.163.937	-	110.127.488
Por estimación de incobrables	108.009.906	(13.710.948)	-	94.298.958
	<u>¢ 243.395.704</u>	<u>(104.039.156)</u>	<u>917.817.440</u>	<u>1.057.173.988</u>

Al 31 de diciembre de 2013:

	<u>31 de diciembre de 2012</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>31 de diciembre de 2013</u>
En la cuenta de pasivo				
Valoración de Inversiones	(374.281.930)	-	(414.774.860)	(789.056.790)
Revaluación de activos	(5.047.665.177)	125.258.140	128.775	(4.922.278.262)
Arrendamientos financieros	(24.561.656)	24.213.626	348.030	-
En la cuenta de activo				
Valoración de Inversiones	2.199.458.505	-	(938.992.945)	1.260.465.560
Arrendamientos financieros	337.938.461	-	(4.732.301)	333.206.160
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	3.706.031.620	522.128.720	(52.074.761)	4.176.085.579
Provisiones	54.671.020	22.292.548	(17)	76.963.551
Por estimación de incobrables	35.960.016	72.049.890	-	108.009.906
	<u>¢ 887.550.859</u>	<u>765.942.924</u>	<u>(1.410.098.079)</u>	<u>243.395.704</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013:

	<u>31 de diciembre de 2012</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>30 de setiembre de 2013</u>
En la cuenta de pasivo				
Valoracion de Inversiones	¢ (374.281.930)	-	(721.142.055)	(1.095.423.985)
Revaluación de activos	(5.047.665.177)	94.746.226	128.775	(4.952.790.176)
Arrendamientos financieros	(24.561.656)	-	418.761	(24.142.895)
En la cuenta de activo				
Valoracion de Inversiones	2.199.458.505	-	(816.922.267)	1.382.536.238
Arrendamientos financieros	337.938.461	-	(5.761.657)	332.176.804
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	3.706.031.620	-	(63.185.670)	3.642.845.950
Provisiones	54.671.020	6.491.371	-	61.162.391
Por estimación de incobrables	35.960.016	33.971.916	-	69.931.932
	<u>¢ 887.550.859</u>	<u>135.209.513</u>	<u>(1.606.464.113)</u>	<u>(583.703.741)</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 Legales	Litigios	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	24.421.984.625	1.588.321.753	4.995.908.926	31.006.215.304
Efecto por conversión	35.926.982	1.924.020	-	37.851.002
Provisión realizada	63.574.216	1.231.619.876	2.201.997.482	3.497.191.574
Provisión utilizada	(516.771.698)	(341.741.678)	(2.652.992.110)	(3.511.505.486)
Ajuste por diferencial cambiario	-	18.432.490	-	18.432.490
Reversión de provisión	-	(180.895.869)	(8.311.645)	(189.207.514)
Saldo al 30 de setiembre de 2014	¢ 24.004.714.125	2.317.660.592	4.536.602.653	30.858.977.370
	Prestaciones Legales	Litigios	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 27.475.869.441	1.441.789.265	5.289.816.205	34.207.474.911
Efecto por conversión	(6.692.529)	(348.208)	-	(7.040.737)
Provisión realizada	65.612.660	791.262.714	2.739.980.461	3.596.855.835
Provisión utilizada	(3.112.804.947)	(641.114.843)	(2.761.151.789)	(6.515.071.579)
Ajuste por diferencial cambiario	-	(3.267.175)	-	(3.267.175)
Reversión de provisión	-	-	(272.735.951)	(272.735.951)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	24.421.984.625	1.588.321.753	4.995.908.926	31.006.215.304

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Prestaciones			
	Legales	Litigios	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 27.475.869.441	1.441.789.265	5.289.816.205	34.207.474.911
Efecto por conversión	(8.114.456)	(422.189)	-	(8.536.645)
Provisión realizada	50.263.638	576.599.785	2.059.211.087	2.686.074.510
Provisión utilizada	(800.063.175)	(170.085.583)	(2.760.489.584)	(3.730.638.342)
Ajuste por diferencial cambiario	-	(3.940.742)	-	(3.940.742)
Reversión de provisión	-	-	(272.735.951)	(272.735.951)
Saldo al 30 de setiembre de 2013	26.717.955.448	1.843.940.536	4.315.801.757	32.877.697.741

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2014, el Banco mantiene litigios pendientes en su contra, sobre los cuales se han contabilizado las provisiones siguientes:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en las sumas de ¢6.025.052.384 y US\$33.842.341, para los cuales el Banco tiene contabilizados una provisión por las sumas de ¢642.318.269 y US\$201.110, respectivamente.
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, se han estimado en la suma de ¢431.759.485 y US\$203.998, para los cuales se ha provisionado la suma de ¢120.000.000.
- Los juicios laborales por su naturaleza son difíciles de estimar, no obstante se estiman en ¢1.902.134.432, de los cuales el Banco ha incorporado en los registros cuentas de una provisión por la suma de ¢502.195.038, en los casos que existe una condenatoria no firme.

Al 30 de setiembre de 2014, las sumas por otras provisiones corresponden a registros por las provisiones de incentivos, autoseguro póliza de fidelidad, póliza por las cajas auxiliares numerario y a la póliza de la transportadora de valores.

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene litigios pendientes en su contra, sobre los cuales se han contabilizado las provisiones siguientes:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en las sumas de ¢4.382.756.488 y US\$37.394.296, para los cuales el Banco tiene contabilizados una provisión por las sumas de ¢446.988.892 y US\$450.520, respectivamente.
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, se han estimado en la suma de ¢455.819.163 y US\$207.018, para los cuales se ha provisionado la suma de ¢120.000.000.
- Los juicios laborales por su naturaleza son difíciles de estimar, no obstante se estiman en ¢1.720.931.705 y \$186.200, de los cuales el Banco ha incorporado en los registros cuentas de una provisión por la suma de ¢306.000.000, en los casos que existe una condenatoria no firme.

Al 31 de diciembre de 2013, las sumas por otras provisiones corresponden a registros por las provisiones de incentivos, autoseguro póliza de fidelidad, póliza por las cajas auxiliares numerario y a la póliza de la transportadora de valores.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013, el Banco mantiene litigios pendientes en su contra, sobre los cuales ha considerado efectuar las provisiones siguientes:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en las sumas de ¢4.322.678.738 y US\$37.221.702, para los cuales el Banco tiene contabilizados una provisión por las sumas de ¢691.940.387 y US\$450.520, respectivamente.
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, se han estimado en la suma de ¢455.819.163 y US\$207.018, para los cuales se ha provisionado la suma de ¢120.000.000.
- Los juicios laborales por su naturaleza son difíciles de estimar, no obstante se estiman en ¢1.840.000.000 y \$185.000, de los cuales el Banco ha incorporado en los registros cuentas de una provisión por la suma de ¢393.000.000, en los casos que existe una condenatoria no firme.

Al 30 de setiembre de 2013, las sumas por otras provisiones corresponden a registros por las provisiones de incentivos, autoseguro póliza de fidelidad, póliza por las cajas auxiliares numerario y a la póliza de la transportadora de valores.

Al 30 de setiembre de 2014, no existen sumas provisionadas por litigios en BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (¢30.000.000 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

Al 30 de setiembre de 2014, la subsidiaria BICSA mantiene una provisión para litigios por ¢513.091.820, equivalente a US\$960.811 (¢24.414.883, equivalente a US\$49.322 y ¢24.340.511, equivalente a US\$49.322 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

Al 30 de setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013, BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., tiene litigios pendientes en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos por ¢261.153.751 por supuesta infracción al artículo 11 inciso a) de la Ley de Promoción de la Competencia y Defensa Efectiva al Consumidor y adicional a diciembre de 2013 existe ¢15.000.000 de provisión por un juicio laboral.

Al 30 de setiembre de 2014, existe dentro de las otras provisiones una suma por ¢141.236.036 (¢133.344.965 y ¢134.018.543 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) en BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., corresponde a una medida cautelar del patrimonio de los afiliados que tienen o hayan tenido un contrato voluntario.

(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>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
Contratos a futuro de tasas de interés (Operación de cobertura) ¢	-	-	4.371.658.444
Honorarios por pagar	-	-	123.378
Acreedores por bienes y servicios	112.365.354	49.827.608	54.481.560
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	8.108.695.482	8.088.042.888	6.369.331.382
Impuesto por ganancia sobre unidades de desarrollo	662.606.601	552.327.216	561.740.308
Aportaciones patronales	2.229.986.861	2.076.824.871	1.973.877.488
Retenciones por orden judicial	875.254.512	906.935.722	932.615.753
Impuestos retenidos por pagar	1.837.466.419	1.012.252.027	2.159.509.510
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1.062.044.785	915.974.422	897.640.763
Otras retenciones a terceros por pagar	6.298.107.329	6.111.588.741	5.752.543.831
Remuneraciones por pagar	5.856.801.227	7.317.293.165	5.641.555.137
Participaciones por pagar sobre resultados del periodo	6.642.758.653	8.880.165.074	6.769.573.647
Vacaciones acumuladas por pagar	6.853.741.623	6.310.262.833	6.244.250.196
Aguinaldo acumulado por pagar	4.880.702.708	1.290.169.500	5.166.944.760
Comisiones por pagar por colocación de seguros	8.789.543	-	79.279.421
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	45.844.477	17.592.680	13.175.631
Acreedores varios	22.568.247.163	24.683.460.442	25.350.586.553
¢	<u>68.043.412.737</u>	<u>68.212.717.189</u>	<u>72.338.887.762</u>

Al 30 de setiembre de 2014 y diciembre de 2013, BICSA no mantiene contratos swaps en esos tipos de instrumentos. Las posiciones que se mantenían en Deutsche Bank, constituida en febrero de 2011, con un nocional de US\$25 millones, fue cancelada con fecha 19 de agosto de 2013, en atención a acuerdo de Junta Directiva de la Sesión 1814 del pasado 14 de agosto de 2013; en relación a la posición mantenida con JP Morgan constituida el 25 de julio de 2012, con un nocional de US\$60 millones, la misma fue cancelada el 17 de octubre de 2013, en atención a acuerdo de Junta Directiva de la Sesión 1820 del 16 de octubre de 2013.

Al 30 de setiembre de 2013, BICSA mantiene contratos de cobertura de tasas de interés cuyo valor razonable es de un pasivo por ¢4.371.658.444, equivalente a US\$8.858.298 y la pérdida no realizada por la valoración de estos contratos de tasa de interés es de ¢424.047.527

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

equivalente a US\$856.832. Estos contratos de cobertura de tasa de interés están clasificados como Nivel 2 en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Los vencimientos de estos contratos son en febrero de 2018 y julio de 2019.

Para el mes de agosto se realizó la venta de un contrato de cobertura con un valor nominal de ¢12.337.750.000 equivalente a US\$25.000.000, cuya pérdida acumulada, a la fecha de la venta, era de US\$2.432.778 originando la disminución de la obligación al 30 de setiembre de 2013, por dicho monto.

(18) Patrimonio

a) Capital Social

El capital social del Banco está conformado por:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Capital según Ley 1644	¢ 30.000.000	30.000.000	30.000.000
Por bonos de capitalización bancaria	1.288.059.486	1.288.059.486	1.288.059.486
Incremento de capital según Ley 7107	79.107.385.015	69.451.288.741	69.451.288.741
Incremento de capital según Ley 8703	27.619.000.002	27.619.000.002	27.619.000.002
Incremento por revaluación de activos	13.020.197.845	12.966.901.983	12.966.901.983
Otros	697.630.970	697.630.970	697.630.970
	¢ 121.762.273.318	112.052.881.182	112.052.881.182

El 23 de diciembre de 2008, el Poder Ejecutivo autorizó el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008, que otorga recursos a tres de los bancos estatales, incluyendo al Banco de Costa Rica, por un monto de US\$50.000.000, equivalentes a ¢27.619.000.002, para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa. Para ello, realizó la entrega de cuatro títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (números: 4191, 4180, 4181 y 4182, por UD10.541.265,09 cada uno, a 655.021 como tipo de cambio de referencia). Al 30 de setiembre de 2014, según tipo de cambio, estas inversiones tienen un saldo de ¢27.352.400.867 (¢25.824.180.960 y ¢34.606.172.154 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) (véase nota 5).

El 12 de febrero de 2014, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero autorizó al Banco el incremento de su capital social en ¢9.656.096.274 por utilidades

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

acumuladas y por el superávit por revaluación de activos realizados por ¢53.295.862 para un monto total de ¢9.709.392.136.

Al 30 de setiembre de 2014, las sumas para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo es por un monto de ¢12.027.329.325 (¢9.255.323.171 a diciembre y setiembre de 2013).

b) Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo

Corresponde al incremento del valor justo de los inmuebles, (terrenos y edificios) propiedad del Banco.

Al 30 de setiembre de 2014, el superávit por revaluación es por la suma de ¢27.183.449.854 (¢27.236.745.716 a diciembre y setiembre de 2013).

c) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

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

Al 30 de setiembre de 2014, el saldo del ajuste por valuación en el valor de las inversiones disponibles para la venta, corresponde a pérdidas netas no realizadas, por la suma de ¢6.958.079.564 (¢4.482.411.256 y ¢4.271.873.709 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

d) Ajuste por valuación de participaciones de otras empresas

En su mayoría, corresponde a las diferencias de cambio como resultado de la conversión de los estados financieros consolidados de BICSA y ganancia o pérdida no realizada por valuación de participaciones en el capital de subsidiarias.

Al 30 de setiembre de 2014, los cambios en el patrimonio incluyen sumas por diferencias de cambio por la participación en el capital de otras empresas por ¢10.107.128.873 (¢6.651.602.701 y ¢6.522.052.191 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Cuentas contingentes

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

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

		Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Garantías otorgadas:				
De cumplimiento	¢	98.754.319.395	92.897.662.962	89.948.636.277
De participación		1.486.858.618	4.380.885.917	4.700.413.622
Otras garantía		59.138.997.489	51.524.100.400	51.008.685.265
Cartas de crédito emitidas no negociadas		8.814.819.746	24.007.650.735	11.785.183.213
Cartas de crédito confirmadas no negociadas		16.808.221.180	21.680.336.484	15.944.140.258
Líneas de crédito de utilización automática		114.299.676.888	104.433.896.248	101.525.951.846
Otras contingencias		25.168.462.447	24.168.703.601	23.753.968.228
Créditos pendientes de desembolsar		8.394.005.728	9.427.806.105	9.106.842.634
	¢	<u>332.865.361.491</u>	<u>332.521.042.452</u>	<u>307.773.821.343</u>

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

		Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Con depósito previo	¢	1.452.676.465	9.580.145.503	3.239.128.066
Sin depósito previo		306.244.222.578	298.772.193.348	280.780.725.049
Litigios y demandas pendientes		25.168.462.448	24.168.703.601	23.753.968.228
	¢	<u>332.865.361.491</u>	<u>332.521.042.452</u>	<u>307.773.821.343</u>

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013, las cartas de crédito tramitadas tienen como depósito de garantía el 100% o se encuentran respaldadas por líneas de crédito.

Al 30 de setiembre de 2014, existen garantías flotantes en custodia por un monto de ¢130.427.398.865 (¢140.708.308.806 y ¢111.165.206.983 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

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.

Otras contingencias

Al 30 de setiembre de 2014, la División Jurídica del Banco indica que existen contingencias y compromisos, las cuales se informan a continuación:

- En materia contenciosa, existen procesos contenciosos activos establecidos contra el Banco, los cuales se estimaron en la suma de ¢5.382.734.116 y US\$33.641.231. Además existen procesos contenciosos por medidas cautelares sin estimar.
- En materia laboral existen procesos ordinarios laborales activos los cuales se estimaron en la suma de ¢1.399.939.394.
- En cuanto a material penal existen procesos penales activos en los cuales el Banco es tercero demandado civilmente, los cuales se estimaron en la suma de ¢311.759.485 y US\$203.998.

Al 31 de diciembre de 2013, la División Jurídica del Banco indica que existen contingencias y compromisos, las cuales se informan a continuación:

- En materia contenciosa, existen procesos contenciosos activos establecidos contra el Banco, los cuales se estimaron en la suma de ¢3.935.767.596 y US\$36.943.775. Además existen procesos contenciosos por medidas cautelares sin estimar.
- En materia laboral existen procesos ordinarios laborales activos los cuales se estimaron en la suma de ¢1.414.931.705 y \$186.200.
- En cuanto a material penal existen procesos penales activos en los cuales el Banco es tercero demandado civilmente, los cuales se estimaron en la suma de ¢335.819.163 y US\$207.018.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013, la División Jurídica del Banco indica que existen contingencias y compromisos, las cuales se informan a continuación:

- En materia contenciosa, existen procesos contenciosos activos establecidos contra el Banco, los cuales se estimaron en la suma de ₡3.630.738.351 y US\$36.771.182. Además existen procesos contenciosos por medidas cautelares sin estimar.
- En materia laboral existen procesos ordinarios laborales activos los cuales se estimaron en la suma de ₡1.447.000.000 y \$185.000.
- En cuanto a material penal existen procesos penales activos en los cuales el Banco es tercero demandado civilmente, los cuales se estimaron en la suma de ₡335.819.163 US\$207.018.

Otros asuntos:

Al 28 de mayo de 2014, se liquidó la gestión de cobro de la contragarantía por la suma de US\$2.008.000,00 al Banco de la Construcción de China, en virtud de un proceso judicial que se entabló en contra la empresa Palacio Oriental, S.A.

Proceso interpuesto en contra de BICR

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (en adelante BICR), fue una sociedad bancaria constituida y domiciliada en Costa Rica, la cual hasta el año 2004 operó como subsidiaria de BICSA Corporación Financiera, S. A. – Esta última entidad (holding) fue fusionada con Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (Panamá) en septiembre de 2005. Para esa fecha (2005) BICR se encontraba demandada en un proceso de ejecución de sentencia interpuesto por la sociedad costarricense denominada TELESIS, S. A., cuyo fundamento lo fue una resolución condenatoria en contra de BICR recaída en un proceso ordinario civil de mayor cuantía en el cual se discutieron los incumplimientos de las partes en un contrato de compra y desarrollo de “software” que suscribieran esas partes. En 1989 fecha de iniciación del proceso judicial principal, la acción fue estimada por la actora en una suma en colones equivalente a US\$192,000 dólares; posteriormente en septiembre de 2002, pretendió en el proceso de ejecución de sentencia, el pago de una suma de principal de US\$12.595.684, más los intereses a la fecha de pago, otros accesorios, perjuicios y costas. Dentro del proceso de ejecución de sentencia citado, BICR interpuso un recurso de prescripción, el cual fue acogido por el Tribunal Segundo Civil de San José, Sección Primera, en la resolución No. 408 del 16 de noviembre de 2004. Con base en la resolución dicha BICR no estaría obligada a realizar pago alguno a favor de la sociedad actora. TELESIS, S.A. interpuso recurso extraordinario de casación en contra de lo resuelto por el Tribunal Segundo Civil. La Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia en

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

resolución dictada el 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 tuvo que realizar ningún pago a favor de TELESIS, S. A. Como consecuencia de esa resolución final y definitiva, el BICR recuperó la suma de 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, y de otras subsidiarias del grupo; por constituir esa cantidad una reserva que se había realizado para hacerle frente a esa contingencia en particular.

Para la atención profesional de este caso especial y concreto, BICR había celebrado un contrato de servicios profesionales con tres abogados costarricenses, en el que se estableció en forma clara y precisa los honorarios que BICR debía reconocerles por la dirección profesional del proceso de ejecución sentencia supra citado. BICR efectuó en forma total y oportuna el pago de las sumas que el citado contrato de servicios profesionales establecía. No obstante lo anterior, los profesionales encargados del caso presentaron un incidente de cobro de honorarios por la suma en colones costarricenses de 501.134.949 (aproximadamente US\$967.704) más los intereses del 2% mensual (liquidaron Colones 70.845.379 hasta el 23 de julio de 2007) (aproximadamente US\$136,804). Dicho expediente fue tramitado, ante la Sala Primera de Casación de la Corte Suprema de Justicia en virtud de un recurso de esa naturaleza que interpusieron los incidentistas, ya que su acción había sido declarada sin lugar en primera y segunda instancia reconociéndose la validez y eficacia del contrato de servicios profesionales suscrito por BICR y los abogados mencionados. El tribunal en resolución del 12 de abril de 2013 emplazó a las partes para comparecer ante la Sala Primera de la Corte, lo que se cumplió el día 18 de abril de 2013. Asimismo, en resolución del 13 de setiembre de 2013, la mencionada Sala admitió el Recurso para su trámite, por lo que hay que esperar que la Sala se pronuncie sobre el fondo del asunto.

Impuesto sobre la renta de BICSA Costa Rica

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 que, a criterio de esa administración no fueron correctamente autoliquidadas en los períodos 1999 a 2004 por Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (Costa 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 del reclamo en Colones asciende la cantidad 707.639.319 (aproximadamente US\$1.366.468) de principal, ya que los intereses, recargos y multas fueron eliminados del traslado de cargos original. El traslado de cargos tiene 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 otros bancos del sistema bancario costarricense. BICR impugnó el traslado de cargos ante la administración tributaria, argumentando, entre otras razones, que las liquidaciones de impuesto de esos años fueron realizadas de conformidad a

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

directrices emanadas directamente de esa Dirección. Mediante resolución liquidadora SFGCN-AL-075-12 del 29/06/2012, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales determina a cargo del Banco una deuda tributaria que asciende a la suma de 621.992.593 colones y por concepto de intereses la suma de 809.228.709 colones, para un total de 1.431.221.302 colones aproximadamente U\$2.891.298. El 23 de julio del 2012 se interpuso recurso de revocatoria con apelación en susidio contra dicha resolución liquidadora, por considerarse violatoria a lo ordenado mediante fallo No. TFA 035-2012 del Tribunal Fiscal Administrativo de Costa Rica.

Además con base en la resolución DGH-153-08 del 8/12/08, se solicita la nulidad por cobro de intereses condonados. Mediante resolución OT10R-041-13 del 24 de abril del 2013, notificada el 14 de mayo de 2013, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales declaró parcialmente con lugar el recurso de revocatoria interpuesto por la empresa contra la resolución liquidadora, únicamente en cuanto al cómputo de los intereses, que estimó por la suma de 174.614.907 colones. El monto que se adeuda por la deuda tributaria es de 621.992.593 colones y por concepto de interés de 174.614.907 colones, para un total de 796.607.500 colones, aproximadamente U\$1.609.276. El 5 de setiembre de 2013, la empresa presentó Recursos de Apelación contra la resolución liquidadora SFGN-AL-075-12 y por resolución TFA No 497-2013 de 4 de noviembre de 2013, el Tribunal Fiscal Administrativo declaró sin lugar la nulidad interpuesta condenando a Bicsa y confirmando el pago del impuesto sobre la renta de los periodos fiscales de 1999 hasta 2004. Los montos establecidos en la condenatoria fueron pagados por BICSA, el 29 de noviembre los cuales ascendieron a la suma de US\$1.243.985 debitándose de la provisión. Además el 22 de noviembre del 2013 se presentó ante la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes una solicitud de recomendación a la Dirección General de Hacienda a fin de que emita aclaración respecto a la Resolución de Condenación de Intereses No153-08 de la Dirección General de Hacienda, además, recomendar a la Dirección General de Hacienda la condonación de los intereses determinados en la resolución OT10R-041-13 del 24 de abril de 2013 confirmada por el fallo del Tribunal Fiscal Administrativo 497-2013 por la suma total de 174.614.907 colones y la condonación de intereses para el periodo fiscal 2005.

Independientemente de la liquidación (esto es, exactitud del cálculo del impuesto y procedencia o no de intereses), contra el fallo del Tribunal Fiscal Administrativo se interpuso el 1 de febrero de 2013 un proceso judicial contencioso administrativo, relativo al impuesto sobre la renta de los períodos fiscales 1999-2004. El 19 de abril de 2013, se amplió la demanda presentada el 1 de febrero de 2013. El 23 de abril de 2013, el Estado contestó la demanda. En fecha 17 de julio de 2013 el Estado contestó en forma negativa la ampliación de la demanda y el 25 de septiembre de 2013 se presentó escrito en respuesta a la contestación de la demanda por parte del Estado. Se presentó la segunda ampliación de la demanda el 13 de noviembre y el 20 de ese mismo mes, la Procuraduría General de la República presentó la contestación de la misma. El 7 de noviembre de 2013 se llevó a cabo la audiencia preliminar en donde se rechazó la ampliación de la demanda presentada el 19 de abril de 2013, además se integró el Fallo No.497 del Tribunal

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Fiscal Administrativo como un nuevo hecho por lo que se está reprogramando la segunda parte de la audiencia preliminar.

Los procesos laborales en contra del Banco y su agencia en Miami ha sido resueltos en forma favorable a los intereses del BICSA. Queda pendiente por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social la determinación de las sumas que el Banco deberá pagar en conceptos de contribuciones, si fueran procedentes. En opinión de la administración, la resolución final de estos asuntos no tendrá efecto adverso en la posición financiera, resultado de operaciones o liquidez del Banco y su Agencia.

Al 30 de setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013, para las subsidiarias BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., BCR Valores, S.A.- Puesto de Bolsa y BCR Sociedad Corredora de Seguros, S.A., no existen contingencias y compromisos de la cuales deban informarse.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 consolidados del Banco. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos.

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

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

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Disponibilidades	¢ 29.888.892.150	17.010.312.418	13.161.474.735
Inversiones en instrumentos financieros	141.468.585.180	138.148.948.105	132.220.795.062
Cartera de créditos	178.909.416.379	144.611.251.747	130.431.368.239
Estimación para incobrables	(19.769.172.321)	(19.759.136.434)	(15.092.927.442)
Bienes realizables	2.567.752.833	5.352.055.809	5.561.529.880
Participación en el capital de otras empresas	39.761.140.040	38.305.034.004	34.697.875.200
Otras cuentas por cobrar	55.332.669.995	44.899.751.853	50.623.220.312
Propiedad, mobiliario y equipo	413.648.884.527	416.204.876.028	438.859.840.197
Otros activos	28.311.519.523	17.740.747.054	16.097.689.033
	¢ 870.119.688.306	832.513.840.584	806.560.865.216

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos en subsidiarias:

		Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Banco de Costa Rica	¢	742.858.130.755	736.532.860.935	709.559.177.260
Banco Internacional de Costa Rica, S.A		125.267.629.035	93.880.520.133	94.984.913.648
BCR Valores, S.A- Puesto de Bolsa (véase nota 22)		1.993.928.516	2.100.459.516	2.016.774.308
	¢	870.119.688.306	832.513.840.584	806.560.865.216

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden deudoras, se detallan como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Bienes y valores en custodia por por cuenta propia	6.717.999.301	7.595.388.537	6.751.245.946
Garantías recibidas en poder de la entidad	752.251.583.488	670.678.850.380	667.998.875.503
Garantías recibidas en poder de terceros	762.682.350	764.363.409	825.394.658
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	587.846.942.792	520.753.222.541	512.082.471.576
Cuentas castigadas	32.613.676.081	29.586.552.479	28.310.210.922
Productos por cobrar en suspenso	14.234.228.339	11.945.319.561	11.763.781.707
Otras cuentas de registro	1.453.773.631.421	823.278.349.248	850.113.346.653
Bienes y valores en custodia por por cuenta de terceros	148.064.426.102	81.690.005.348	138.141.320.047
Activos de los fondos administrados	1.097.489.251.593	937.640.621.173	924.123.418.649
Administración de cartera individuales por Puesto de Bolsa	278.670.867.431	334.310.834.551	322.312.778.370
Valores negociables en custodia por cuenta propia	40.567.083.296	1.286.058.285	4.183.510.115
Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	-	1.888.400.000	-
Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía)	-	-	2.685.431.832
Contratos confirmados de contados pendientes de liquidar	475.277.800	-	293.800.000
Contratos a Futuros pendientes de liquidar	18.530.878.268	29.590.302.089	30.313.537.568
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	2.723.689.907.831	19.493.015.132	32.950.796.784
Valores negociables en custodia por cuenta de terceros	4.125.066.300.014	3.585.696.371.103	3.445.998.823.425
Valores negociables por cuenta terceros recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	35.920.370.979	32.431.112.708	29.240.596.189
Valores negociables por cuenta terceros dados en garantía (Fideicomiso de garantía)	36.776.161.775	46.252.306.165	57.228.740.915
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	8.381.459.537	-	39.197.189.791
Contratos a futuro pendientes de liquidar	45.163.215.377	44.882.183.768	47.643.584.459
	11.406.995.943.725	7.179.763.256.477	7.152.158.855.109

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las otras cuentas de orden presentadas por subsidiarias se detallan como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Banco de Costa Rica	¢ 8.586.171.129.024	4.695.112.059.839	4.696.834.503.845
Banco Internacional de Costa Rica, S.A	1.364.496.845.985	1.130.379.240.350	1.083.852.682.536
BCR Valores, S.A- Puesto de Bolsa (véase nota 22)	351.867.439.697	408.784.422.168	440.344.549.622
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A (véase nota 23)	445.125.915.699	351.132.906.713	348.148.001.456
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A (véase nota 24)	659.334.613.320	594.354.627.407	582.979.117.650
¢	<u>11.406.995.943.725</u>	<u>7.179.763.256.477</u>	<u>7.152.158.855.109</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Un resumen de las cuentas de orden de la subsidiaria BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa es como sigue:

	<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
<u>Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia</u>			
Otras cuentas de registro	70.838	13.261	13.221
Total de otras cuentas de orden por cuenta propia	<u>70.838</u>	<u>13.261</u>	<u>13.221</u>
<u>Cuentas de Orden por Cuenta Propia</u>			
Contratos confirmados de contados pendientes de liquidar	¢ 475.277.800	-	293.800.000
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar - comprador a plazo (véase nota 22-a)	18.268.243.921	29.590.302.089	30.313.537.568
Contratos a futuro de venta pendientes de liquidar - vendedor a plazo (véase nota 22-a)	262.634.347	-	-
Total de cuentas de orden por cuenta propia	¢ <u>19.006.156.068</u>	<u>29.590.302.089</u>	<u>30.607.337.568</u>
<u>Cuentas de Orden por Cuenta de Terceros</u>			
Administración de carteras	¢ 278.670.867.431	334.310.834.551	322.312.778.370
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	645.670.445	1.088.497	40.785.216
Valores negociables en custodia (véase nota 22-d)	-	-	542.861.000
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	8.381.459.537	-	39.197.189.791
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar - comprador a plazo (véase nota 22-a)	12.977.573.025	12.982.574.140	21.436.234.746
Contratos a futuro de venta pendientes de liquidar - vendedor a plazo (véase nota 22-a)	32.185.642.353	31.899.609.630	26.207.349.710
Total cuentas de orden por cuenta de terceros	<u>332.861.212.791</u>	<u>379.194.106.818</u>	<u>409.737.198.833</u>
Total cuentas de orden (véase nota 21)	<u>351.867.439.697</u>	<u>408.784.422.168</u>	<u>440.344.549.622</u>
Fideicomisos administrados (véase nota 20)	1.993.928.516	2.100.459.516	2.016.774.309
Total de cuentas de orden y fideicomisos	¢ <u>353.861.368.213</u>	<u>410.884.881.684</u>	<u>442.361.323.931</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En las operaciones de recompra y a plazo, el Puesto de Bolsa es contingentemente responsable por el saldo al descubierto que se presente al liquidar un título de una operación, cuyo monto sea inferior al que se le debe pagar al respectivo comprador. De conformidad con lo establecido en el Reglamento para Operaciones de Recompra y en el Reglamento para Operaciones a Plazo, todas las operaciones cuentan con garantías para cubrir dichas contingencias.

Los títulos que respaldan las operaciones de recompra se mantienen en custodia en la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (CEVAL), o en entidades del exterior con las cuales la CEVAL mantiene convenios de custodia.

a) Recompras

El Puesto de Bolsa participa en contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de recompra). Dichos contratos representan títulos valores que se ha comprometido a vender y comprar con la parte contratante en una fecha específica y por un monto pactado de ante mano. La diferencia entre el valor pactado y el título valor, representa una garantía adicional de la operación y corresponde a una porción del título valor que permanece en custodia.

Al 30 de setiembre de 2014, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo, en las operaciones de recompra que el Puesto de Bolsa participa es el siguiente:

<i>Terceros</i>	Comprador a Plazo			Vendedor a Plazo		
	Colones	US Dólares	Total	Colones	US Dólares	Total
De 1 a 30 días	2.671.211.387	7.535.534.742	10.206.746.129	19.485.590.255	8.928.694.812	28.414.285.067
De 31 a 60 días	603.176.665	1.479.142.630	2.082.319.295	2.115.191.643	1.173.484.775	3.288.676.418
De 61 a 90 días	-	509.910.535	509.910.535	38.642.795	265.441.007	304.083.801
Más de 91 días	-	178.597.067	178.597.067	-	178.597.067	178.597.067
Total terceros	3.274.388.052	9.703.184.974	12.977.573.026	21.639.424.693	10.546.217.660	32.185.642.353
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	13.144.191.326	3.907.244.114	17.051.435.440	-	-	-
De 31 a 60 días	558.961.914	619.203.773	1.178.165.687	-	262.634.347	262.634.347
De 61 a 90 días	38.642.795	-	38.642.795	-	-	-
Total propio	13.741.796.035	4.526.447.887	18.268.243.921	-	262.634.347	262.634.347
Total	17.016.184.086	14.229.632.860	31.245.816.947	21.639.424.693	10.808.852.007	32.448.276.700

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de recompra que el Puesto de Bolsa participa es la siguiente:

	Comprador a Plazo			Vendedor a Plazo		
	Colones	US Dólares	Total	Colones	US Dólares	Total
<i>Terceros</i>						
De 1 a 30 días	5.741.388.948	5.008.088.526	10.749.477.474	18.470.006.091	3.723.811.301	22.193.817.392
De 31 a 60 días	972.957.679	1.189.979.106	2.162.936.785	6.942.674.588	2.692.957.769	9.635.632.357
De 61 a 90 días	-	70.159.881	70.159.881	-	70.159.881	70.159.881
Total terceros	6.714.346.627	6.268.227.513	12.982.574.140	25.412.680.679	6.486.928.951	31.899.609.630
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	21.681.283.752	4.047.234.866	25.728.518.618	-	-	-
De 31 a 60 días	3.861.783.471	-	3.861.783.471	-	-	-
Total propio	25.543.067.223	4.047.234.866	29.590.302.089	-	-	-
Total	32.257.413.850	10.315.462.379	42.572.876.229	25.412.680.679	6.486.928.951	31.899.609.630

Al 30 de setiembre de 2013, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de recompra que el Puesto de Bolsa participa es la siguiente:

	Comprador a Plazo			Vendedor a Plazo		
	Colones	US Dólares	Total	Colones	US Dólares	Total
<i>Terceros</i>						
De 1 a 30 días	6.631.188.207	12.469.039.220	19.100.227.427	21.264.092.275	2.603.379.345	23.867.471.620
De 31 a 60 días	289.706.686	1.802.159.044	2.091.865.730	1.203.203.527	964.236.213	2.167.439.740
De 61 a 90 días	-	244.141.589	244.141.589	-	172.438.350	172.438.350
Total terceros	6.920.894.893	14.515.339.853	21.436.234.746	22.467.295.802	3.740.053.908	26.207.349.710
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	24.417.970.177	4.156.019.323	28.573.989.500	-	-	-
De 31 a 60 días	1.599.557.704	139.990.364	1.739.548.068	-	-	-
Total propio	26.017.527.881	4.296.009.687	30.313.537.568	-	-	-
Total	32.938.422.774	18.811.349.540	51.749.772.314	22.467.295.802	3.740.053.908	26.207.349.710

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Garantías otorgadas

Para cumplir con el requerimiento de la Bolsa Nacional de Valores, S.A., en cuanto al sistema de garantías por concepto de las operaciones efectuadas por el Puesto de Bolsa a nombre de terceros, se puede optar por mantener una garantía de cumplimiento emitida en colones por un banco privado costarricense o realizar un aporte al fondo de garantías, según se indica más adelante.

Con el fin de establecer un sistema de gestión de riesgo, la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 30 de setiembre de 2014, el Puesto de Bolsa había efectuado aportes por un monto total ₡299.251.266 (₡280.846.764 y ₡253.314.991 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente), el cual se registra en una subcuenta de disponibilidades llamada “Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores”.

c) Contratos suscritos con clientes de BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa

Al 31 de diciembre de 2012, BCR Valores S.A. – Puesto de Bolsa mantenía cinco tipos de contratos suscritos con clientes, para los distintos servicios bursátiles que se ofrecen, según detalle:

- Contratos de compra y venta de títulos valores nacionales
- Contratos de compra y venta de títulos valores extranjeros
- Contrato de compra recompra
- Contratos de venta recompra
- Contratos de administración de cartera individual

A partir del año 2012 se implementó contrato múltiple, en el cual se incluyen todos los productos que ofrece el Puesto de Bolsa con excepción de la administración de cartera individual, por lo cual al 30 de setiembre de 2014 la sociedad cuenta con dos tipo de contratos:

- Contrato de comisión para la realización de operaciones bursátiles, cambiarias y con derivados cambiarios y financieros
- Contrato de administración de cartera individual

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d) Títulos valores por cuenta propia y de clientes en custodia

Al 30 de setiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Puesto de Bolsa no mantiene en custodia títulos valores.

Al 30 de setiembre de 2013, el Puesto de Bolsa mantiene títulos valores en custodia como sigue:

Custodia de terceros

<u>Lugar de Custodia</u>	<u>Tipo de Custodia</u>	<u>Saldo</u>
<i>US Dólares</i>		
Custodios extranjeros	Custodia a valor facial disponible	¢ <u>542.861.000</u>
Total custodia de terceros en colones, US dólares y otras		¢ <u><u>542.861.000</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Contratos de administración de fondos de inversión

El valor del activo neto para cada fondo de inversión administrado por la subsidiaria BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., es como sigue:

<u>Fondos de inversión</u>	<u>Tipo de fondo</u>		<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
<i>En Colones</i>					
BCR Corto Plazo Colones No diversificado	Financiero abierto	¢	105.647.494.196	91.542.566.796	80.717.115.032
BCR Mixto Colones No diversificado	Abierto, mediano plazo		34.786.083.855	27.858.502.598	39.079.640.288
BCR Fondo propósito 360	Abierto, mediano plazo		509.001.232	502.554	98.958
BCR Fondo Portafolio Colones	Abierto, mediano plazo		13.292.581.257	-	-
BCR Inmobiliario colones No diversificado	Cerrado, No financiero y cartera mixta		8.191.688.511	7.716.080.080	7.893.319.673
		¢	<u>162.426.849.051</u>	<u>127.117.652.028</u>	<u>127.690.173.951</u>
<i>En US Dólares</i>					
Fondos de inversión en US dólares equivalente en colones (véase nota 21)		¢	<u>282.699.066.648</u>	<u>224.015.254.685</u>	<u>220.457.827.505</u>
		¢	<u>445.125.915.699</u>	<u>351.132.906.713</u>	<u>348.148.001.456</u>
<i>Fondos de inversión en US dólares</i>					
BCR Liquidez dólares No diversificado	Abierto	US\$	134.151.386	105.428.380	119.680.923
BCR Inmobiliario dólares No diversificado	Inmobiliario, cerrado, largo Plazo		175.309.422	166.722.703	169.246.116
BCR Inmobiliario del Comercio y la Industria No diversificado	Inmobiliario, cerrado, largo plazo		127.734.848	120.321.229	117.588.235
BCR Fondo Liquido Dólares Internacional No diversificado	Abierto, de mercado de dinero		54.366.919	38.387.499	30.432.121
BCR Fondo Portafolio Dólares	Abierto, mediano plazo		8.578.835	-	-
BCR Fondo de Progreso Inmobiliario No Diversificado	Inmobiliario, cerrado		29.237.763	21.687.116	9.737.282
BCR Fondo Desarrollo Inmobiliario No Diversificado	Inmobiliario, cerrado		-	-	29.326
		US\$	<u>529.379.173</u>	<u>452.546.927</u>	<u>446.714.003</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Contratos de administración de fondos de pensión

El valor del activo para cada fondo administrado por la subsidiaria BCR Pensión Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. (la Operadora), es el siguiente:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Bienes y valores en custodia por por cuenta propia	¢ 6.717.999.301	7.595.388.537	6.751.245.946
Garantías recibidas en poder de la entidad	200.000.000	200.000.000	200.000.000
Bienes y valores en custodia por por cuenta de terceros	53.278.126	51.524.410	52.454.509
Fondo de pensión obligatorio	476.096.089.534	419.941.885.636	414.350.010.419
Fondo pensión voluntario	17.969.094.038	17.979.532.381	17.908.833.683
Fondo capitalización laboral	62.052.136.333	60.394.796.072	55.620.683.116
Fondo de pensiones complementarios creados por leyes especiales	96.246.015.988	88.191.500.371	88.095.889.977
(véase nota 21)	¢ 659.334.613.320	594.354.627.407	582.979.117.650

Véase a continuación el detalle de los activos en los informes emitidos por separado, para cada uno de los fondos de pensión.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las sumas recibidas por la Operadora, están invertidas según la siguiente composición de títulos y otras inversiones:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013	
Fondo de Pensiones Voluntario (colones)	¢	13.531.031.623	13.248.493.621	13.022.521.486
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	1.776.078.143	2.441.040.279	2.232.766.190	
En Valores Emitidos por el Gobierno	5.123.537.365	5.663.955.502	5.912.685.547	
En Valores Emitidos por Banco Privados	2.834.997.733	1.601.982.560	1.561.431.561	
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	909.685.850	685.437.230	696.470.670	
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	1.201.259.155	930.417.116	736.870.687	
Entidades Públicas no financieras	160.896.800	345.412.400	347.416.900	
Bancos públicos creados por ley	671.026.044	235.398.250	287.515.100	
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	632.117.540	1.006.822.390	1.029.653.650	
En Títulos de Participación de Fondos de Inversión Abiertos	181.047.175	273.470.679	153.251.481	
En Títulos de Participación de Fondos de Inversión cerrados	40.385.818	64.557.215	64.459.700	
Fondo de Pensiones Voluntario (US\$)	US \$	7.724.698	8.664.537	8.900.273
En Valores Emitidos por el Gobierno	1.763.280	2.007.464	2.380.436	
En Valores Emitidos por Bancos Privados	2.806.134	3.316.340	3.192.744	
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	483.597	327.667	329.805	
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	854.934	1.291.699	1.280.827	
Entidades Públicas no financieras	187.023	186.152	185.728	
Bancos públicos creados por ley	656.793	634.775	712.504	
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	615.175	404.649	501.319	
En Títulos de Participación en Fondos de Inversión Abiertos	68.598	200.291	19.997	
En Títulos de Participación en Fondos de Inversión Cerrados	289.164	295.500	296.913	

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (colones)	¢ 564.306.820.918	497.611.872.290	493.987.541.512
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	102.899.883.481	102.149.791.048	101.249.105.564
En Valores Emitidos por el Gobierno	240.767.871.182	218.556.387.417	222.564.471.260
En Valores Emitidos por Bancos Privados	41.718.703.943	34.736.452.254	33.525.115.123
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	22.888.588.103	17.059.159.911	12.846.532.261
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	37.601.904.553	30.180.788.647	27.105.505.698
Entidades Públicas no Financieras	24.764.017.541	23.009.239.855	21.828.696.974
Bancos públicos creados por ley	38.289.617.081	17.297.456.619	18.371.546.037
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	34.055.440.215	46.664.543.827	43.441.505.614
Titulos de Participacion de Fondos de Inversión Abiertos	7.254.013.476	474.777.336	5.148.349.316
Titulos de Participacion de Fondos de Inversión Cerrados	6.317.980.132	6.311.569.465	6.326.086.884
En Operaciones de Recompras y Reportos	7.608.383.856	1.041.546.002	1.450.861.288
En Valores Accionarios Emitidos por Entidades Financieras	140.417.355	130.159.909	129.765.493
Fondo de Capitalización Laboral (colones)	¢ 61.198.354.771	58.474.502.085	54.536.972.392
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	5.429.117.225	9.899.505.572	7.811.914.786
En Valores Emitidos por el Gobierno	20.321.161.599	23.414.316.315	23.108.864.074
En Valores Emitidos por Bancos Privados	13.761.592.135	8.332.700.162	6.250.248.013
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	2.915.359.959	2.606.788.657	1.543.605.600
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	6.497.971.223	4.535.155.330	4.460.280.790
Entidades Públicas no Financieras	252.919.500	480.310.740	484.674.760
Bancos públicos creados por Ley	4.462.867.389	2.638.024.350	3.218.928.650
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	5.141.758.200	6.432.177.500	6.002.561.580
Operaciones de recompra y reportos	500.387.650	-	-
Titulos de Participacion de Fondos de Inversión Abiertos	1.915.219.891	135.523.459	1.655.894.139

(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 regímenes 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 son 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.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Ingresos por inversiones en instrumento financieros

El detalle de la cuenta se presenta como sigue:

	Setiembre		Trimestre del	
	2014	2013	1 de julio al 30 de setiembre de	2013
			2014	2013
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	¢ -	550.108	(545.393)	126.465
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	19.695.521.796	23.737.000.675	5.820.109.537	7.921.920.054
Productos por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	1.238.577.433	1.994.846.454	387.697.969	637.934.719
	¢ <u>20.934.099.229</u>	<u>25.732.397.237</u>	<u>6.207.262.113</u>	<u>8.559.981.238</u>

(26) Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros por cartera de créditos se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del	
	2014	2013	1 de julio al 30 de setiembre de	2013
			2014	2013
Sobregiros en cuenta corriente	¢ 528.003.203	1.247.733.569	173.562.335	477.831.069
Préstamos con otros recursos	180.606.416.574	165.331.812.620	63.113.305.076	55.288.020.913
Productos por tarjetas de crédito	9.084.630.569	9.409.367.266	3.193.410.545	3.810.066.696
Factoreo	122.211.505	93.875.794	32.802.459	29.961.908
Cartas de crédito emitidas negociadas	5.293.584	8.143.045	845.041	3.294.739
Cartas de credito confirmadas negociadas	2.790	-	-	-
Por préstamos a la banca estatal	-	-	(26.775)	-
Créditos vencidos y en cobro judicial	3.313.338	72.333.716	1.289.333	21.802.371
	<u>190.349.871.563</u>	<u>176.163.266.010</u>	<u>66.515.188.014</u>	<u>59.630.977.696</u>
Productos por arrendamientos financieros	2.323.670.313	2.959.127.488	730.873.766	1.003.266.923
	¢ <u>192.673.541.876</u>	<u>179.122.393.498</u>	<u>67.246.061.780</u>	<u>60.634.244.619</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 se detallan como sigue:

		Setiembre		Trimestre del	
		2014	2013	1 de julio al 30 de setiembre de 2014	2013
Gastos por captaciones a la vista	¢	15.799.915.367	13.648.556.569	5.438.809.075	4.575.753.590
Gastos por captaciones a plazo		52.036.246.761	66.829.002.650	18.176.073.505	19.939.452.726
Gasto por obligaciones por pactos recompras de valores		653.093.168	1.231.873.090	210.712.960	382.932.408
	¢	<u>68.489.255.296</u>	<u>81.709.432.309</u>	<u>23.825.595.540</u>	<u>24.898.138.724</u>

(28) Gastos por estimación de deterioro de activos

Los gastos por estimación de deterioro de activos detallan así:

		Setiembre		Trimestre del	
		2014	2013	1 de julio al 30 de setiembre de 2014	2013
Gasto por estimación específica para cartera de crédito (véase nota 6-f)	¢	10.934.290.260	8.426.301.078	3.886.038.658	5.040.278.037
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar		1.878.961.622	1.288.743.340	712.357.518	493.965.845
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de créditos contingentes		4.960.810.456	75.150.028	3.309.131	1.687.328
	¢	<u>17.774.062.338</u>	<u>9.790.194.446</u>	<u>4.601.705.307</u>	<u>5.535.931.210</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones

Los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones, se detallan así:

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 de setiembre de	
	2014	2013	2014	2013
Recuperaciones de créditos castigados	705.351.912	294.030.880	256.091.011	180.237.772
Disminución de estimación específica por cartera de créditos (véase nota 6-f)	5.051.174.647	4.358.408.469	1.311.857.037	2.278.718.688
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	1.513.079.308	331.217.750	121.157.492	112.257.852
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para créditos contingentes	4.113.766.925	635.581.818	18.559.211	635.581.818
Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos	292.273.692	-	-	-
Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	230.728.252	-	-	-
	<u>11.906.374.736</u>	<u>5.619.238.917</u>	<u>1.707.664.751</u>	<u>3.206.796.130</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 se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del	
			1 de julio al 30 de setiembre de	
	2014	2013	2014	2013
Por giros y transferencias	1.624.415.535	1.566.810.058	553.397.215	548.799.733
Por comercio exterior	230.431.419	322.161.353	75.954.792	91.631.449
Por certificación de cheques	10.027.577	9.215.423	3.438.541	3.104.731
Por administración de fideicomisos	2.976.416.314	1.891.850.253	1.382.568.569	760.582.777
Por custodias	161.743.177	221.916.563	44.288.376	50.079.658
Por mandatos	850.074	4.562.458	44.677	1.182.669
Por cobranzas	256.149.593	275.969.861	77.041.845	69.920.594
Por tarjetas de crédito	20.638.664.532	19.372.354.088	6.856.239.895	6.525.694.592
Por administración de fondos de inversión	4.362.462.274	3.840.953.633	1.442.370.195	1.283.070.483
Por administración de fondos de pensión	3.652.997.526	4.374.971.790	1.280.151.171	1.550.536.938
Por colocación de seguros	2.206.161.681	1.760.813.036	819.519.944	605.446.335
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en mercado local)	1.017.377.074	1.495.781.592	343.045.864	401.655.135
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en otros mercados)	171.387.574	91.846.903	61.569.106	24.195.655
Comisiones administración de cartera individual	-	79.456.067	-	406.722
Comisiones por servicios de custodia de valores autorizado	60.360.819	63.806.203	15.720.763	13.437.477
Otras comisiones	15.837.438.994	13.797.294.338	5.228.286.713	4.639.241.697
	53.206.884.163	49.169.763.619	18.183.637.666	16.568.986.645

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 de setiembre de	
	2014	2013	2014	2013
Sueldos y bonificaciones, personal permanente	€ 42.494.453.003	40.738.747.738	14.855.863.053	14.030.843.162
Sueldos y bonificaciones, personal contratado	1.983.849.369	1.915.314.605	686.113.374	653.573.648
Remuneración a directores y fiscales	171.162.015	172.158.363	70.291.342	60.175.526
Tiempo extraordinario	1.229.586.310	998.089.414	455.641.259	298.680.778
Viáticos	615.881.058	594.603.549	221.213.613	182.946.656
Decimotercer sueldo	3.964.760.847	3.777.250.848	1.384.144.994	1.294.335.525
Vacaciones	4.586.210.371	4.452.850.250	1.619.101.611	1.491.039.229
Incentivos	2.228.851.673	2.017.728.945	738.299.850	346.294.720
Gastos de representación fijos	334.143.064	294.296.329	131.232.488	90.773.588
Otras remuneraciones	1.902.039.526	1.347.108.780	852.114.003	325.402.953
Aporte al auxilio de cesantía	1.843.403.680	-	693.229.795	-
Cargas sociales patronales	14.570.960.893	15.613.778.655	5.092.342.778	5.411.485.879
Refrigerios	192.100.561	229.031.773	60.494.198	81.320.361
Vestimenta	456.595.763	62.061.510	25.535.009	27.741.928
Capacitación	758.318.126	570.658.934	267.695.573	239.010.316
Seguros para el personal	427.345.452	384.157.928	142.742.492	118.787.996
Bienes asignados para uso personal	1.014.869	3.879.752	263.683	576.937
Salario escolar	5.581.783.820	5.414.572.394	1.942.381.575	1.857.645.175
Fondo de capitalización laboral	1.294.717.321	1.237.100.834	453.169.928	425.553.657
Otros gastos de personal	597.529.985	488.908.259	196.639.213	179.180.003
Gastos por servicios externos	9.833.743.232	6.850.915.178	3.163.564.832	2.661.477.298
Gastos de movilidad y comunicación	4.430.309.007	4.020.140.968	1.510.064.722	1.396.238.284
Seguros sobre bienes	112.241.453	83.262.658	41.781.123	(2.505.120)
Mantenimiento y reparación de propiedad	3.441.213.313	2.919.216.811	1.315.210.714	1.145.085.376
Agua y energía eléctrica	2.480.486.698	2.514.129.745	872.462.657	895.815.487
Alquiler de inmuebles	3.993.890.569	3.428.872.042	1.403.108.060	1.153.648.945
Alquiler de muebles y equipos	721.240.993	726.415.149	222.865.953	263.624.471
Depreciación de propiedad, planta y equipo	4.293.595.923	4.444.608.847	1.473.219.971	1.487.025.978
Amortización a propiedades tomadas en alquiler	535.174.901	671.530.247	177.286.580	208.670.241
Pérdida por deterioro	80.424	-	80.424	-
Otros gastos de infraestructura	489.440.207	425.405.444	158.865.630	131.483.376
Gastos generales	11.079.676.025	9.580.001.585	4.041.862.308	3.450.063.557
€	126.645.800.451	115.976.797.534	44.268.882.805	39.905.995.930

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Participaciones legales sobre la utilidad

Al 30 de setiembre, las participaciones legales sobre la utilidad del periodo se detallan como sigue:

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 de setiembre de	
	2014	2013	2014	2013
Participación de Comisión Nacional de Préstamos para la Educación	1.649.422.275	1.447.265.372	464.467.003	462.567.113
Participación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo	2.399.110.185	2.241.219.427	688.010.607	704.477.089
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	1.201.849.356	1.088.480.734	332.836.762	336.578.127
Otras participaciones	1.199.555.093	-	344.005.304	-
¢	<u>6.449.936.909</u>	<u>4.776.965.533</u>	<u>1.829.319.676</u>	<u>1.503.622.329</u>

Al 30 de setiembre 2014, existen disminuciones de participaciones sobre la utilidad del periodo, por la suma de ¢170.034.940 correspondiente al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Componentes de otro resultado integral

Al 30 de setiembre, los componentes de otro resultado integral se detallan como sigue:

	Setiembre 2014			Setiembre 2013		
	Importe antes de impuestos	Beneficio (gasto) Fiscal	Importe neto de impuestos	Importe antes de impuestos	Beneficio (gasto) Fiscal	Importe neto de impuestos
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	¢ -	-	-	(429.251)	128.775	(300.476)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	(3.428.784.475)	917.817.440	(2.510.967.035)	2.648.861.185	(1.606.592.888)	1.042.268.297
Diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	11.045.632.351	-	11.045.632.351	2.416.872.108	-	2.416.872.108
	¢ <u>7.616.847.876</u>	<u>917.817.440</u>	<u>8.534.665.316</u>	<u>5.065.304.042</u>	<u>(1.606.464.113)</u>	<u>3.458.839.929</u>

(34) Arrendamientos operativos

Arrendatario

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

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Menos de un año	¢ 1.170.719.761	923.921.704	956.929.727
Entre uno y cinco años	1.193.417.917	1.301.250.774	1.256.790.778
Más de cinco años	1.236.008.515	1.145.718.465	1.458.295.894
	¢ <u>3.600.146.193</u>	<u>3.370.890.943</u>	<u>3.672.016.399</u>

Estos arrendamientos corresponden a mobiliario y equipo.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros:

	Setiembre 2014		Diciembre 2013		Setiembre 2013	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	576.485.217.533	576.485.217.533	603.278.117.263	603.278.117.263	499.995.571.127	499.995.571.127
Inversiones	719.334.182.776	714.114.074.469	720.713.696.566	715.259.648.587	700.719.788.838	693.798.470.875
Cartera de crédito	3.170.538.620.106	2.937.688.809.361	2.823.240.593.475	2.614.867.023.568	2.708.875.618.244	2.511.855.539.863
	<u>4.466.358.020.415</u>	<u>4.228.288.101.363</u>	<u>4.147.232.407.304</u>	<u>3.933.404.789.418</u>	<u>3.909.590.978.209</u>	<u>3.705.649.581.865</u>
Captaciones a la vista	1.430.312.723.727	1.430.312.723.727	1.441.096.231.427	1.441.096.231.427	1.263.628.004.840	1.263.628.004.840
Depósitos a plazo	1.546.353.573.541	1.546.144.540.985	1.339.741.823.656	1.490.073.952.664	1.370.689.363.786	1.367.106.967.107
Obligaciones financieras	1.060.107.793.440	1.072.689.594.645	952.370.611.291	988.271.874.710	856.764.536.245	893.651.542.194
	<u>4.036.774.090.708</u>	<u>4.049.146.859.357</u>	<u>3.733.208.666.374</u>	<u>3.919.442.058.801</u>	<u>3.491.081.904.871</u>	<u>3.524.386.514.141</u>

Al 30 de setiembre de 2014, las obligaciones financieras incluyen el monto por obligaciones subordinadas por un monto de ¢16.056.201.362 (¢14.883.713.175 y ¢14.836.529.930 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 general consolidado y aquellos controlados fuera del balance general consolidado:

- a) Efectivo y equivalentes de efectivo, productos por cobrar, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y ahorros de clientes, productos por pagar y 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 en instrumentos financieros

Para los valores disponibles para la venta, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores.

- 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 a plazo y préstamos por pagar

La Administración determinó el valor razonable de los depósitos a plazo 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

(36) Segmentos

El Banco ha definido los segmentos de negocio de acuerdo con la estructura de administración, reporte y servicios que brinda en banca, puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos de inversión, operadora de planes de pensiones y correduría de seguros.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2014, activos, pasivos de cada segmento se presentan como sigue:

	<u>Banco</u>	<u>Operadora de pensiones</u>	<u>Administradora Fondos de Inversión</u>	<u>Puesto de Bolsa</u>	<u>Banco del Exterior</u>	<u>Corredora de Seguros</u>	<u>Total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
ACTIVOS									
Disponibilidades	€ 508.261.244.237	82.147.275	374.220.317	752.248.858	71.160.929.360	188.697.747	580.819.487.794	(4.334.270.261)	576.485.217.533
Inversiones en instrumentos financieros	612.030.814.935	7.031.047.528	6.522.142.730	28.589.172.118	66.791.270.407	4.128.954.906	725.093.402.624	(5.759.219.848)	719.334.182.776
Cartera de créditos	2.432.781.461.547	-	-	-	690.141.141.336	-	3.122.922.602.883	-	3.122.922.602.883
Cuentas y comisiones por cobrar	2.234.079.642	543.772.307	576.479.384	517.865.598	6.586.184.062	279.501.820	10.737.882.813	(260.494.280)	10.477.388.533
Bienes realizables	15.666.810.277	-	-	-	399.665.636	-	16.066.475.913	-	16.066.475.913
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	79.315.301.747	-	-	29.057.201	-	-	79.344.358.948	(79.305.301.747)	39.057.201
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	77.792.305.310	-	-	-	7.805.977.881	12.690.315	85.610.973.506	-	85.610.973.506
Otros activos	55.699.441.309	536.356.452	247.969.121	624.961.688	13.086.285.483	194.122.392	70.389.136.445	-	70.389.136.445
TOTAL DE ACTIVOS	€ 3.783.781.459.004	8.193.323.562	7.720.811.552	30.513.305.463	855.971.454.165	4.803.967.180	4.690.984.320.926	(89.659.286.136)	4.601.325.034.790
PASIVOS Y PATRIMONIO									
PASIVOS									
Obligaciones con el público	€ 2.634.416.668.270	-	-	15.083.447.653	328.431.901.546	-	2.977.932.017.469	(1.265.720.201)	2.976.666.297.268
Obligaciones con entidades	630.856.244.143	-	-	2.674.750.148	419.338.360.891	-	1.052.869.355.182	(8.827.769.907)	1.044.041.585.275
Cuentas por pagar y provisiones	94.602.783.971	1.336.921.535	1.123.226.524	1.333.524.687	5.381.359.682	1.130.641.800	104.908.458.199	(260.494.281)	104.647.963.918
Otros pasivos	21.881.416.416	-	-	-	3.103.380.587	98.983.652	25.083.780.655	-	25.083.780.655
Obligaciones subordinadas	16.056.201.362	-	-	-	-	-	16.056.201.362	-	16.056.201.362
TOTAL DE PASIVOS	€ 3.397.813.314.162	1.336.921.535	1.123.226.524	19.091.722.488	756.255.002.706	1.229.625.452	4.176.849.812.867	(10.353.984.389)	4.166.495.828.478
PATRIMONIO									
Capital social	121.762.273.318	4.588.903.344	4.089.200.000	7.626.000.000	39.383.129.065	750.000.000	178.199.505.727	(56.437.232.409)	121.762.273.318
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	777.384.742	-	-	-	-	777.384.742	(777.384.742)	-
Ajustes al patrimonio	30.332.499.163	(23.233.791)	(119.757.831)	(521.936.846)	36.054.209.618	3.002.484	65.724.782.797	(35.392.283.634)	30.332.499.163
Reservas patrimoniales	178.560.730.574	288.890.000	424.888.163	550.415.437	10.478.052.987	88.674.710	190.391.651.871	(11.830.921.297)	178.560.730.574
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	22.632.060.769	-	975.315.470	2.430.893.281	5.088.248.279	1.255.731.318	32.382.249.117	(9.750.188.348)	22.632.060.769
Resultado del periodo	20.653.251.693	1.224.457.732	1.227.939.226	1.336.211.103	8.712.811.510	1.476.933.216	34.631.604.480	(13.978.352.787)	20.653.251.693
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	12.027.329.325	-	-	-	-	-	12.027.329.325	-	12.027.329.325
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	48.861.061.470	48.861.061.470
TOTAL DEL PATRIMONIO	385.968.144.842	6.856.402.027	6.597.585.028	11.421.582.975	99.716.451.459	3.574.341.728	514.134.508.059	(79.305.301.747)	434.829.206.312
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 3.783.781.459.004	8.193.323.562	7.720.811.552	30.513.305.463	855.971.454.165	4.803.967.180	4.690.984.320.926	(89.659.286.136)	4.601.325.034.790
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS									
€ 249.530.991.246	-	-	-	-	83.334.370.245	-	332.865.361.491	-	332.865.361.491
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS									
€ 742.858.130.755	-	-	1.993.928.516	125.267.629.035	-	-	870.119.688.306	-	870.119.688.306
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS									
€ 342.068.971.964	-	-	25.777.364	-	-	-	342.094.749.328	-	342.094.749.328
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS									
€ 400.789.158.791	-	-	1.968.151.152	125.267.629.035	-	-	528.024.938.978	-	528.024.938.978
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS									
€ 8.586.171.129.024	659.334.613.320	445.125.915.699	351.867.439.697	1.364.496.845.985	-	-	11.406.995.943.725	-	11.406.995.943.725

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013, activos, pasivos de cada segmento se presentan como sigue:

	<u>Banco</u>	<u>Operadora de pensiones</u>	<u>Administradora Fondos de Inversión</u>	<u>Puesto de Bolsa</u>	<u>Banco del Exterior</u>	<u>Corredora de Seguros</u>	<u>Total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
ACTIVOS									
Disponibilidades	€ 495.272.495.927	75.946.007	275.825.887	857.274.886	109.988.995.950	197.001.959	606.667.540.616	(3.389.423.353)	603.278.117.263
Inversiones en instrumentos financieros	611.580.751.357	7.828.940.624	8.411.826.806	40.717.296.645	80.782.589.570	2.826.456.460	752.147.861.462	(31.434.164.896)	720.713.696.566
Cartera de créditos	2.175.603.913.768	-	-	-	603.644.103.030	-	2.779.248.016.798	-	2.779.248.016.798
Cuentas y comisiones por cobrar	3.127.564.385	636.890.116	533.734.313	464.343.616	6.243.866.164	167.047.124	11.173.445.718	(259.869.068)	10.913.576.650
Bienes realizables	11.956.150.574	-	-	-	247.995.248	-	12.204.145.822	-	12.204.145.822
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	72.576.370.018	-	-	29.057.201	-	-	72.605.427.219	(72.566.370.018)	39.057.201
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	76.883.442.382	-	-	-	7.046.352.735	11.436.146	83.941.231.263	-	83.941.231.263
Otros activos	45.508.859.297	49.072.483	16.302.611	276.817.686	9.118.516.600	208.743.747	55.178.312.424	-	55.178.312.424
TOTAL DE ACTIVOS	€ 3.492.509.547.708	8.590.849.230	9.237.689.617	42.344.790.034	817.072.419.297	3.410.685.436	4.373.165.981.322	(107.649.827.335)	4.265.516.153.987
PASIVOS Y PATRIMONIO									
PASIVOS									
Obligaciones con el público	€ 2.435.392.066.780	-	-	29.398.250.115	318.471.737.293	-	2.783.262.054.188	(2.423.999.105)	2.780.838.055.083
Obligaciones con entidades	566.924.611.700	-	-	102.651.684	402.849.875.792	-	969.877.139.176	(32.399.589.144)	937.477.550.032
Cuentas por pagar y provisiones	95.682.879.642	1.677.985.009	845.899.717	1.223.445.478	5.173.496.036	598.655.651	105.202.361.533	(259.869.068)	104.942.492.465
Otros pasivos	15.291.241.127	-	-	-	6.278.832.756	162.980.047	21.733.053.930	-	21.733.053.930
Obligaciones subordinadas	14.883.713.175	-	-	-	-	-	14.883.713.175	-	14.883.713.175
TOTAL DE PASIVOS	€ 3.128.174.512.424	1.677.985.009	845.899.717	30.724.347.277	732.773.941.877	761.635.698	3.894.958.322.002	(35.083.457.317)	3.859.874.864.685
PATRIMONIO									
Capital social	112.052.881.182	3.790.480.858	4.089.200.000	7.626.000.000	35.550.559.940	750.000.000	163.859.121.980	(51.806.240.798)	112.052.881.182
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	370.203.696	-	-	-	-	370.203.696	(370.203.696)	-
Ajustes al patrimonio	29.405.937.160	52.082.604	(97.613.733)	153.134.040	29.009.336.963	4.643.710	58.527.520.744	(29.121.583.583)	29.405.937.161
Reservas patrimoniales	162.853.210.411	240.928.809	360.767.763	422.905.735	129.314.611	50.000.000	164.057.127.329	(1.203.916.918)	162.853.210.411
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	21.552.740.443	-	2.757.027.863	868.208.962	10.838.171.336	1.070.911.834	37.087.060.438	(15.534.319.995)	21.552.740.443
Resultado del periodo	29.214.942.917	2.459.168.254	1.282.408.007	2.550.194.020	8.771.094.571	773.494.194	45.051.301.963	(15.836.359.046)	29.214.942.917
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	9.255.323.171	-	-	-	-	-	9.255.323.171	-	9.255.323.171
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	41.306.254.018	41.306.254.018
TOTAL DEL PATRIMONIO	364.335.035.284	6.912.864.221	8.391.789.900	11.620.442.757	84.298.477.421	2.649.049.738	478.207.659.321	(72.566.370.018)	405.641.289.303
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 3.492.509.547.708	8.590.849.230	9.237.689.617	42.344.790.034	817.072.419.298	3.410.685.436	4.373.165.981.323	(107.649.827.335)	4.265.516.153.987
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS									
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 736.532.860.935	-	-	2.100.459.516	93.880.520.133	-	832.513.840.584	-	832.513.840.584
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 331.892.128.845	-	-	50.006.240	-	-	331.942.135.085	-	331.942.135.085
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	€ 404.640.732.090	-	-	2.050.453.276	93.880.520.133	-	500.571.705.499	-	500.571.705.499
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	€ 4.695.112.059.839	594.354.627.407	351.132.906.713	408.784.422.168	1.130.379.240.349	-	7.179.763.256.476	-	7.179.763.256.476

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013, activos, pasivos de cada segmento se presentan como sigue:

	<u>Banco</u>	<u>Operadora de pensiones</u>	<u>Administradora Fondos de Inversión</u>	<u>Puesto de Bolsa</u>	<u>Banco del Exterior</u>	<u>Corredora de Seguros</u>	<u>Total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
ACTIVOS									
Disponibilidades	€ 432.316.421.101	46.693.547	1.322.163.076	1.193.188.927	68.742.882.054	84.689.275	503.706.037.980	(3.710.466.853)	499.995.571.127
Inversiones en instrumentos financieros	607.923.898.238	7.000.381.852	7.076.531.918	40.949.042.690	66.487.452.965	2.488.575.657	731.925.883.320	(31.206.094.482)	700.719.788.838
Cartera de créditos	2.085.266.491.685	-	-	-	581.500.614.337	-	2.666.767.106.022	-	2.666.767.106.022
Cuentas y comisiones por cobrar	3.697.238.124	590.425.647	493.508.518	270.322.895	7.674.237.791	352.309.229	13.078.042.204	(212.553.684)	12.865.488.520
Bienes realizables	10.423.792.712	-	-	-	273.437.556	-	10.697.230.268	-	10.697.230.268
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	70.237.187.463	-	-	29.057.201	-	-	70.266.244.664	(70.227.187.463)	39.057.201
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	74.929.304.892	-	-	-	751.788.266	9.967.503	75.691.060.661	-	75.691.060.661
Otros activos	46.631.156.641	263.195.510	170.102.500	301.443.619	14.594.182.586	211.552.058	62.171.632.914	-	62.171.632.914
TOTAL DE ACTIVOS	€ 3.331.425.490.856	7.900.696.556	9.062.306.012	42.743.055.332	740.024.595.555	3.147.093.722	4.134.303.238.033	(105.356.302.482)	4.028.946.935.551
PASIVOS Y PATRIMONIO									
PASIVOS									
Obligaciones con el público	€ 2.333.992.782.594	-	-	26.371.712.121	277.169.013.656	-	2.637.533.508.371	(3.216.139.744)	2.634.317.368.627
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	505.984.610.907	-	-	3.592.422.747	364.041.711.597	-	873.618.745.251	(31.700.421.592)	841.918.323.659
Cuentas por pagar y provisiones	97.283.774.156	1.614.786.189	969.791.064	1.281.119.007	9.875.672.320	489.359.482	111.514.502.218	(212.553.684)	111.301.948.534
Otros pasivos	23.860.992.793	-	-	-	6.753.066.135	221.190.789	30.835.249.717	-	30.835.249.717
Obligaciones subordinadas	14.836.529.930	-	-	-	-	-	14.836.529.930	-	14.836.529.930
TOTAL DE PASIVOS	€ 2.975.958.690.380	1.614.786.189	969.791.064	31.245.253.875	657.839.463.708	710.550.271	3.668.338.535.487	(35.129.115.020)	3.633.209.420.467
PATRIMONIO									
Capital social	112.052.881.182	3.748.351.669	4.089.200.000	7.626.000.000	35.550.559.940	750.000.000	163.816.992.791	(51.764.111.609)	112.052.881.182
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	412.332.885	-	-	-	-	412.332.885	(412.332.885)	-
Ajustes al patrimonio	29.486.924.198	88.637.652	(94.536.271)	443.097.314	28.318.902.533	9.990.580	58.253.016.006	(28.766.091.808)	29.486.924.198
Reservas patrimoniales	162.853.210.411	240.928.809	360.767.763	422.905.735	55.122.000	50.000.000	163.982.934.718	(1.129.724.307)	162.853.210.411
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	21.552.740.443	-	2.757.027.863	868.208.962	10.912.363.947	1.070.911.834	37.161.253.049	(15.608.512.606)	21.552.740.443
Resultado del periodo	20.265.721.071	1.795.659.352	980.055.593	2.137.589.446	7.348.183.427	555.641.037	33.082.849.926	(12.817.128.855)	20.265.721.071
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	9.255.323.171	-	-	-	-	-	9.255.323.171	-	9.255.323.171
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	40.270.714.608	40.270.714.608
TOTAL DEL PATRIMONIO	355.466.800.476	6.285.910.367	8.092.514.948	11.497.801.457	82.185.131.847	2.436.543.451	465.964.702.546	(70.227.187.462)	395.737.515.084
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 3.331.425.490.856	7.900.696.556	9.062.306.012	42.743.055.332	740.024.595.555	3.147.093.722	4.134.303.238.033	(105.356.302.482)	4.028.946.935.551
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS									
€ 236.561.429.413	-	-	-	-	71.212.391.930	-	307.773.821.343	-	307.773.821.343
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS									
€ 709.559.177.260	-	-	-	2.016.774.309	94.984.913.647	-	806.560.865.216	-	806.560.865.216
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS									
€ 331.282.636.162	-	-	-	24.554.826	-	-	331.307.190.988	-	331.307.190.988
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS									
€ 378.276.541.098	-	-	-	1.992.219.482	94.984.913.648	-	475.253.674.228	-	475.253.674.228
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS									
€ 4.696.834.503.845	582.979.117.649	348.148.001.456	440.344.549.622	1.083.852.682.537	-	-	7.152.158.855.109	-	7.152.158.855.109

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2014, los resultados de cada segmento se presentan como sigue:

	<u>Banco</u>	<u>Operadora de pensiones</u>	<u>Administradora Fondos de Inversión</u>	<u>Puesto de Bolsa</u>	<u>Banco del Exterior</u>	<u>Corredora de Seguros</u>	<u>Total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
Ingresos financieros	676.877.657.752	510.029.981	645.151.427	2.698.694.422	34.443.306.864	201.312.307	715.376.152.753	(239.100.764)	715.137.051.989
Gastos financieros	569.955.183.542	71.709.414	59.501.240	1.363.884.858	15.101.487.833	33.191.289	586.584.958.176	(239.100.765)	586.345.857.411
Gasto por estimación de deterioro de activos	17.330.871.601	1.157.423	-	-	417.320.533	24.712.780	17.774.062.337	-	17.774.062.337
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones	11.845.101.339	-	-	-	35.962.556	25.310.841	11.906.374.736	-	11.906.374.736
RESULTADO FINANCIERO	101.436.703.948	437.163.144	585.650.187	1.334.809.564	18.960.461.054	168.719.079	122.923.506.976	1	122.923.506.977
Otros ingresos de operación	77.494.223.889	3.902.699.669	4.401.833.726	2.177.227.665	2.638.746.707	3.476.319.377	94.091.051.033	(12.262.911.853)	81.828.139.180
Otros gastos de operación	35.622.899.020	781.693.407	1.337.946.472	514.934.508	2.272.225.661	200.179.954	40.729.879.022	(2.553.836.898)	38.176.042.124
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	143.308.028.817	3.558.169.406	3.649.537.441	2.997.102.721	19.326.982.100	3.444.858.502	176.284.678.987	(9.709.074.954)	166.575.604.033
Gastos de personal	73.073.266.459	1.568.241.965	1.795.011.755	1.373.415.707	6.200.635.098	1.224.136.719	85.234.707.703	-	85.234.707.703
Otros gastos de Administración	37.246.316.856	323.088.369	102.380.722	128.094.220	3.522.641.868	88.570.711	41.411.092.746	-	41.411.092.746
Gastos administrativos	110.319.583.315	1.891.330.334	1.897.392.477	1.501.509.927	9.723.276.966	1.312.707.430	126.645.800.449	-	126.645.800.449
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	32.988.445.502	1.666.839.072	1.752.144.964	1.495.592.794	9.603.705.134	2.132.151.072	49.638.878.538	(9.709.074.954)	39.929.803.584
Impuesto sobre la renta	6.358.268.015	412.778.817	462.275.396	100.802.960	676.621.294	612.586.448	8.623.332.930	-	8.623.332.930
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	41.425.039	47.938.397	214.272.330	16.307.747	319.943.513	-	319.943.513
Disminución de impuesto sobre la renta	90.780.184	21.032.682	32.059.046	34.227.449	-	37.804.994	215.904.355	-	215.904.355
Participaciones sobre la Utilidad	6.237.740.918	50.635.204	52.564.349	44.867.783	-	64.128.655	6.449.936.909	-	6.449.936.909
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad	170.034.940	-	-	-	-	-	170.034.940	-	170.034.940
RESULTADO DEL PERIODO	20.653.251.693	1.224.457.733	1.227.939.226	1.336.211.103	8.712.811.510	1.476.933.216	34.631.604.481	(9.709.074.954)	24.922.529.527
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	(4.269.277.834)	4.269.277.834
Resultados del período atribuidos a la controladora	20.653.251.693	1.224.457.733	1.227.939.226	1.336.211.103	8.712.811.510	1.476.933.216	34.631.604.481	(13.978.352.788)	20.653.251.693
RESULTADO NETO DEL PERIODO	20.653.251.693	1.224.457.733	1.227.939.226	1.336.211.103	8.712.811.510	1.476.933.216	34.631.604.481	(13.978.352.788)	20.653.251.693

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013, activos, pasivos y los resultados de cada segmento se presentan como sigue:

	<u>Banco</u>	<u>Operadora de pensiones</u>	<u>Administradora Fondos de Inversión</u>	<u>Puesto de Bolsa</u>	<u>Banco del Exterior</u>	<u>Corredora de Seguros</u>	<u>Total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
Ingresos financieros	177.000.948.229	408.851.519	369.051.860	3.500.491.055	33.049.348.575	126.611.456	214.455.302.694	(221.807.875)	214.233.494.819
Gastos financieros	81.482.012.988	3.140.056	7.867.018	1.335.802.618	15.653.572.479	9.224.904	98.491.620.063	(221.807.875)	98.269.812.188
Gasto por estimación de deterioro de activos	8.225.033.964	3.436.515	-	-	1.561.723.967	-	9.790.194.446	-	9.790.194.446
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones	5.544.342.992	-	-	-	74.895.925	-	5.619.238.917	-	5.619.238.917
RESULTADO FINANCIERO	92.838.244.269	402.274.948	361.184.842	2.164.688.437	15.908.948.054	117.386.552	111.792.727.102	-	111.792.727.102
Otros ingresos de operación	66.526.705.577	4.601.800.158	3.882.010.753	2.471.418.060	2.513.623.777	1.986.429.437	81.981.987.762	(11.447.856.084)	70.534.131.678
Otros gastos de operación	28.244.020.978	729.731.455	1.198.381.171	579.584.689	2.338.404.100	155.160.252	33.245.282.645	(2.231.337.032)	31.013.945.613
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	131.120.928.868	4.274.343.651	3.044.814.424	4.056.521.808	16.084.167.731	1.948.655.737	160.529.432.219	(9.216.519.052)	151.312.913.167
Gastos de personal	69.821.337.715	1.420.495.571	1.582.588.205	1.369.379.042	5.051.827.266	1.066.671.062	80.312.298.861	-	80.312.298.861
Otros gastos de Administración	32.354.283.704	295.793.009	102.504.581	67.559.649	2.756.018.688	88.339.042	35.664.498.673	-	35.664.498.673
Gastos administrativos	102.175.621.419	1.716.288.580	1.685.092.786	1.436.938.691	7.807.845.954	1.155.010.104	115.976.797.534	-	115.976.797.534
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	28.945.307.449	2.558.055.071	1.359.721.638	2.619.583.117	8.276.321.777	793.645.633	44.552.634.685	(9.216.519.052)	35.336.115.633
Impuesto sobre la renta	4.217.488.581	679.421.444	342.841.225	437.378.093	928.138.350	222.761.046	6.828.028.739	-	6.828.028.739
Impuesto sobre la renta diferido	-	16.144.063	11.890.001	28.974.761	-	-	57.008.825	-	57.008.825
Disminución de impuesto sobre la renta	94.746.226	9.715.179	15.979.516	62.946.677	-	8.830.740	192.218.338	-	192.218.338
Participaciones sobre la Utilidad	4.556.844.023	76.545.391	40.914.335	78.587.494	-	24.074.290	4.776.965.533	-	4.776.965.533
RESULTADO DEL PERIODO	20.265.721.071	1.795.659.352	980.055.593	2.137.589.446	7.348.183.427	555.641.037	33.082.849.926	(9.216.519.052)	23.866.330.874
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	(3.600.609.803)	3.600.609.803
Resultados del periodo atribuidos a la controladora	20.265.721.071	1.795.659.352	980.055.593	2.137.589.446	7.348.183.427	555.641.037	33.082.849.926	(12.817.128.855)	20.265.721.071
RESULTADO NETO DEL PERIODO	20.265.721.071	1.795.659.352	980.055.593	2.137.589.446	7.348.183.427	555.641.037	33.082.849.926	(12.817.128.855)	20.265.721.071

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Administración de riesgos

El Banco está expuesto a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

- riesgo crediticio
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
 - riesgo inflación
 - riesgo precio de los activos financieros de la cartera de inversiones
 - riesgos de contraparte
- riesgo operacional

La Subgerencia de Riesgos, por medio de la Gerencia de Riesgo de Tesorería, es la responsable de identificar y medir el riesgo de carteras de inversión, 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 Banco, 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, Corredora de Seguros, Operadora de Pensiones y Banco Internacional de Costa Rica, así como al Conglomerado Financiero BCR.

A continuación se detalla la forma en que el Banco administra los diferentes riesgos.

a) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió u originó dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en valores (véase nota 5 y 6), la Administración del riesgo de crédito en las inversiones está representado por el monto de los activos del balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balances, como son los compromisos, cartas de crédito y avales y garantías.

El Banco ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera de préstamos vigente y su clasificación. Los análisis de crédito

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, se obtiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda.

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

Límites de Morosidad

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

Límite por Moneda Extranjera

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

BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa podrá invertir un 100% de los recursos administrados en moneda extranjera en emisiones del Gobierno de Costa Rica, Banco Central de Costa Rica o Bancos del Estado. Además, podrá invertir un 30% de su cartera en valores públicos internacionales de los países que conforma el G7 de mercados homologados y no homologados, con garantía solidaria del Estado calificados desde A hasta AAA, por al menos dos de la siguientes calificadoras: Standard and Poor's, Fitch Ratings y Moody's.

El Banco en coordinación con las subsidiarias BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa y BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. presenta semestralmente un análisis de la calificación de los emisores privados en el que se autoriza la realización de inversiones.

BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. podrá invertir en emisores nacionales, como el Ministerio de Hacienda, Banco Central de Costa Rica, instituciones del sector público no financiero, entidades financieras públicas y privadas, empresas privadas y vehículos de inversión como fondos de inversión y procesos de titularización con calificación de riesgo "A" o superior, según los términos de equiparación utilizados por la Superintendencia de Pensiones. Los activos elegibles deberán contar con una calificación de riesgo de corto plazo igual o superior a P-3, A-3, F3, R3 o AMB-3, según las agencias calificadoras de riesgo internacional de Standard and Poor's, Moody's Investor Services, Fitch Ratings, Dominion Bond Rating o A.M. Best, respectivamente.

Límite por Monto

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Normativa Prudencial emitida por la SUGEF, establece el límite máximo para el total de las operaciones activas que el Banco podrá realizar a una persona física o jurídica o con el conjunto de personas que conforman un grupo vinculado. Específicamente, la SUGEF 5-04, establece el límite máximo por Grupos de Interés Económico.

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

Límites por actividad

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

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

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

Las metodologías utilizadas para el control del Riesgo de Crédito incluyen las impuestas por la normativa prudencial vigente y las desarrolladas por parte de la Oficina de Riesgo de Crédito, considerando las mejores prácticas, según se indica a continuación:

El ámbito de aplicación de los modelos se circunscribe a:

Aprobación del crédito: desarrollo de modelos de análisis paramétrico para el otorgamiento del crédito para empresas y la respectiva determinación de la calificación de riesgo, así como la asignación de tasas de interés de acuerdo a dicha calificación, tomando en cuenta tanto aspectos cuantitativos como cualitativos de gestión.

Generación de alertas tempranas: se utilizan modelos de simulación para estimar el comportamiento de la cartera dado un escenario específico esperado y facilitar la implementación de medidas correctivas. De esta forma, se analiza la reacción de la cartera de crédito en sus diferentes estados de mora, ante cambios en variables macroeconómicas como el ingreso, la tasa de interés y en el caso de la cartera de crédito otorgada en dólares a clientes no generadores de divisas, se analiza su reacción ante aumentos en el tipo de cambio.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Modelo de Riesgo de Crédito

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

Modelo Medición de Impacto del Tipo de Cambio

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

Datos de la administración de crédito

Al 30 de setiembre de 2014, el saldo de la estimación para la cartera de crédito es de ¢36.049 millones (¢31.434 millones y 31.890 millones a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente). Al 30 de setiembre de 2014, la Suficiencia Patrimonial está por encima del 10%, límite fijado por SUGEF, tomando en cuenta tanto el riesgo de crédito como el riesgo de precio, riesgo de tasa de interés, riesgo operacional y riesgo de tipo de cambio.

El índice de morosidad mayor a 90 días es de 2,20% a setiembre de 2014 (2,20% y 2,45% a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente). Este indicador se encuentra a 0,80 puntos porcentuales (0,8 y 0,55 puntos porcentuales a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) por debajo del límite máximo exigido por la SUGEF para estar en grado de normalidad. El valor de este índice refleja la importancia de la administración basada en riesgos, ejercida por el Banco sobre la cartera de crédito, en combinación con ambiciosas metas de colocación.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2014, la cartera en dólares representó el 41,15% de la cartera total (41,14% y 39,33% a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente). Es importante destacar además, que el crecimiento en la cartera crediticia ha sido controlado en forma estratégica, con el fin de atraer solamente clientes con un perfil de riesgo aceptable y se da seguimiento periódicamente al límite establecido de otorgamiento de crédito en moneda extranjera, a clientes no generadores de ingresos en dicha divisa.

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

A pesar de que se presenta una concentración relativa en actividades como comercio (16,97%), vivienda (24,38%), servicios (18,34%) y consumo (12,31%) para el 30 de setiembre 2014, (comercio (16,01% y 16,20%), vivienda (24,70% y 25,29%), servicios (17,50% y 17,21%) y consumo (13,20% y 13,60%) a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente), se han establecido 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 Banco, 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, 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.

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos financieros del Banco con exposición al riesgo crediticio, se detallan como sigue (véase nota 6):

	Setiembre	Diciembre	Setiembre
	2014	2013	2013
Banco de Costa Rica			
Cartera de crédito bruta	¢ 2.447.408.990.837	2.188.470.208.655	2.098.548.263.830
Más productos por cobrar	21.421.856.696	18.567.713.926	18.608.116.302
Menos estimación por deterioro	(36.049.385.987)	(31.434.008.813)	(31.889.888.447)
Cartera de crédito neta	¢ 2.432.781.461.546	2.175.603.913.768	2.085.266.491.685
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria			
Cartera de crédito bruta	¢ 697.432.488.713	612.662.757.011	588.012.487.365
Más productos por cobrar	4.275.283.857	3.539.913.883	3.706.750.748
Menos estimación por deterioro	(11.566.631.237)	(12.558.567.865)	(10.218.623.775)
Cartera de crédito neta	¢ 690.141.141.333	603.644.103.029	581.500.614.338
Total Cartera de Crédito Neta Consolidada	¢ 3.122.922.602.879	2.779.248.016.797	2.666.767.106.023

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito del Banco de Costa Rica evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de riesgo según la normativa aplicable:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	Cartera de Crédito Directa			Cartera de Crédito Contingente		
		Setiembre	Diciembre	Setiembre	Setiembre	Diciembre	Setiembre
		2014	2013	2013	2014	2013	2013
Principal	6a	2.447.408.990.837	2.188.470.208.655	2.098.548.263.830	222.909.852.334	220.262.339.247	209.568.333.119
Producto		21.421.856.696	18.567.713.926	18.608.116.302	-	-	-
		2.468.830.847.533	2.207.037.922.581	2.117.156.380.132	222.909.852.334	220.262.339.247	209.568.333.119
Estimación para créditos incobrables		(36.049.385.987)	(31.434.008.813)	(31.889.888.447)	(280.748.136)	(229.487.742)	(195.240.603)
Valor en libros	ε	2.432.781.461.546	2.175.603.913.768	2.085.266.491.685	222.629.104.198	220.032.851.505	209.373.092.516
Cartera de préstamos							
Saldos totales:							
A1	ε	2.014.280.490.181	1.768.889.143.200	1.648.975.809.377	207.697.941.241	204.569.770.702	191.991.979.318
A2		14.891.002.994	14.116.979.653	13.329.152.966	595.021.247	576.521.019	651.940.232
B1		191.984.577.812	214.386.533.248	245.726.204.186	4.093.475.577	3.929.461.139	5.936.385.382
B2		22.817.703.932	8.170.277.165	7.195.132.050	136.163.498	223.729.600	94.185.868
C1		69.697.361.417	44.585.804.392	45.527.151.332	2.242.236.910	2.424.803.060	2.555.863.174
C2		6.897.924.138	14.331.097.199	13.701.777.712	61.630.514	100.313.129	73.208.106
D		46.418.788.877	51.199.199.403	51.916.648.374	696.154.928	675.784.445	660.747.003
E		101.842.998.182	91.358.888.321	90.784.504.135	7.387.228.419	7.761.956.153	7.604.024.036
		2.468.830.847.533	2.207.037.922.581	2.117.156.380.132	222.909.852.334	220.262.339.247	209.568.333.119
Estimación estructural		(36.223.806.711)	(30.934.747.789)	(31.639.888.395)	(56.285.323)	(200.805.385)	(195.240.602)
Valor en libros, neto		2.432.607.040.822	2.176.103.174.792	2.085.516.491.737	222.853.567.011	220.061.533.862	209.373.092.517
Cartera de préstamos							
evaluada individualmente con estimación:							
A1	ε	2.014.280.489.929	655.449.089.628	620.340.343.825	207.697.941.212	107.424.810.966	99.443.026.067
A2		14.891.002.986	4.150.670.338	3.412.996.153	595.021.245	57.767.028	110.860.313
B1		191.984.577.812	31.135.363.023	41.268.539.144	2.509.325.884	220.055.551	363.626.696
B2		22.817.703.932	1.815.442.601	2.510.897.248	10.000.000	93.684.518	-
C1		69.697.361.417	3.651.502.381	3.099.649.262	317.412.954	85.623.456	134.530.969
C2		6.897.924.138	1.588.137.708	1.799.669.684	-	-	-
D		46.418.788.877	14.306.424.600	13.675.493.828	14.766.391	108.000.000	12.469.562
E		101.842.998.182	54.590.815.264	55.825.595.945	318.504.107	196.639.541	185.937.825
		2.468.830.847.273	766.687.445.543	741.933.185.089	211.462.971.793	108.186.581.060	100.250.451.432
Estimación para créditos incobrables		(36.223.806.711)	(30.934.747.789)	(31.639.888.395)	(56.285.323)	(200.805.385)	(195.240.602)
Valor en libros, neto		2.432.607.040.562	735.752.697.754	710.293.296.694	211.406.686.470	107.985.775.675	100.055.210.830

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	Cartera de Crédito Directa			Nota	Cartera de Crédito Contingente		
		Setiembre	Diciembre	Setiembre		Setiembre	Diciembre	Setiembre
		2014	2013	2013		2014	2013	2013
Cartera de préstamos								
con atraso pero sin estimación:								
A1	9	35.970.299.547	30.561.902.402	-	1.691.908.083	2.000.820.758		
A2	-	3.513.586.938	3.917.485.439	-	68.762.788	89.649.282		
B1	-	34.207.273.792	23.102.088.022	783.377.912	701.927.801	835.064.541		
B2	-	5.256.557.437	3.956.452.896	79.870.663	94.314.295	72.479.238		
C1	-	4.967.923.261	12.507.216.734	362.472.412	478.310.132	412.923.674		
C2	-	11.844.489.485	11.395.238.411	35.936.715	63.436.919	54.048.108		
D	-	14.639.319.722	17.174.119.682	273.952.313	309.056.599	240.578.631		
E	-	25.713.527.732	25.421.489.798	6.141.569.905	6.632.521.678	6.555.287.324		
Valor en libros	9	136.112.977.914	128.035.993.384	7.677.179.920	10.040.238.295	10.260.851.556		
Antigüedad de la cartera de préstamos								
con atraso pero sin estimación:								
1 – 30 días	9	72.493.059.769	61.435.389.161	180.344.878	2.018.269.960	2.351.544.915		
31 – 60 días	-	28.538.836.088	32.418.118.809	909.788.651	887.232.608	961.058.320		
61 – 90 días	-	20.009.200.754	17.110.009.993	381.178.798	499.450.966	426.142.846		
91 – 180 días	-	6.121.899.120	8.614.321.805	638.140.124	696.908.406	586.248.015		
Mayor a 181 días	-	8.949.982.183	8.458.153.616	5.567.727.469	5.938.376.355	5.935.857.460		
Valor en libros	9	136.112.977.914	128.035.993.384	7.677.179.920	10.040.238.295	10.260.851.556		
Cartera de préstamos al día, sin estimación:								
A1	243	1.077.469.754.025	998.073.563.151	29	95.453.051.653	90.548.132.493		
A2	8	6.452.722.376	5.998.671.375	2	449.991.203	451.430.637		
B1	-	149.043.896.433	181.355.577.019	800.771.781	3.007.477.788	4.737.694.146		
B2	-	1.098.277.128	727.781.906	46.292.835	35.730.787	21.706.630		
C1	-	35.966.378.751	29.920.285.336	1.562.351.544	1.860.869.472	2.008.408.531		
C2	-	898.470.006	506.869.616	25.693.798	36.876.210	19.159.998		
D	-	22.253.455.081	21.067.034.864	407.436.226	258.727.846	407.698.810		
E	-	11.054.545.324	9.537.418.392	927.154.406	932.794.933	862.798.886		
Valor en libros	251	1.304.237.499.124	1.247.187.201.659	3.769.700.621	102.035.519.892	99.057.030.131		
Valor en libros		2.468.830.847.533	2.207.037.922.581	2.117.156.380.132	222.909.852.334	209.568.333.119		
Estimación para créditos incobrables		(36.223.806.711)	(30.934.747.789)	(31.639.888.395)	(56.285.323)	(200.805.385)		
(Exceso) insuficiencia de estimación								
sobre la estimación estructural		174.420.724	(499.261.024)	(250.000.052)	(224.462.813)	(28.682.357)		
Valor en libros, neto	6a c	2.432.781.461.546	2.175.603.913.768	2.085.266.491.685	222.629.104.198	209.373.092.516		
Préstamos reestructurados	6c c	1.016.161.462	614.605.062	340.760.869	-	-		

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito del Banco de Costa Rica evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de riesgo según la normativa aplicable:

		Préstamos por cobrar a clientes	
		Bruto	Neta
Al 30 de setiembre de 2014			
Categoría de riesgo:			
A1	¢	2.014.280.490.181	2.013.054.929.608
A2		14.891.002.994	14.882.068.389
B1		191.984.577.812	191.000.852.439
B2		22.817.703.932	22.707.526.076
C1		69.697.361.417	68.970.731.354
C2		6.897.924.138	6.777.371.940
D		46.418.788.877	40.680.694.532
E		101.842.998.182	74.532.866.484
	¢	<u>2.468.830.847.533</u>	<u>2.432.607.040.822</u>

		Préstamos por cobrar a clientes	
		Bruto	Neta
Al 31 de diciembre de 2013			
Categoría de riesgo:			
A1	¢	1.768.889.143.200	1.766.811.205.815
A2		14.116.979.653	14.085.404.697
B1		214.386.533.248	213.977.666.274
B2		8.170.277.165	8.108.581.257
C1		44.585.804.392	44.104.466.281
C2		14.331.097.199	14.129.563.187
D		51.199.199.403	48.243.477.442
E		91.358.888.321	66.642.809.839
	¢	<u>2.207.037.922.581</u>	<u>2.176.103.174.792</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 1.648.975.809.377	1.647.036.210.691
A2	13.329.152.966	13.299.112.843
B1	245.726.204.186	245.040.425.231
B2	7.195.132.050	7.091.398.355
C1	45.527.151.332	45.113.979.251
C2	13.701.777.712	13.507.947.800
D	51.916.648.374	48.983.393.482
E	90.784.504.135	65.444.024.084
	¢ <u>2.117.156.380.132</u>	<u>2.085.516.491.737</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito de la subsidiaria BICSA evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de riesgo según la normativa aplicable:

	<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria			
Principal	¢ 697.432.488.713	612.662.757.011	588.012.487.365
Producto	4.275.283.857	3.539.913.883	3.706.750.748
	<u>701.707.772.570</u>	<u>616.202.670.894</u>	<u>591.719.238.113</u>
Estimación para créditos incobrables	(11.566.631.237)	(12.558.567.865)	(10.218.623.775)
Valor en libros	¢ <u>690.141.141.333</u>	<u>603.644.103.029</u>	<u>581.500.614.338</u>
Cartera de préstamos, neto de estimación	¢ <u>683.020.748.442</u>	<u>597.970.034.619</u>	<u>574.160.308.804</u>
Deterioro Individual:			
B: Mención Especial	34.115.372.129	28.252.555.167	31.137.868.358
C: Sub-Normal	13.316.763.821	12.056.275.951	9.197.934.756
D: Dudoso	5.545.505.057	6.798.096.083	4.796.519.924
E: Irrecuperable	5.403.768.673	691.189.309	965.619.926
	58.381.409.680	47.798.116.510	46.097.942.964
Reserva de préstamos específicos	(4.910.796.120)	(10.201.803.653)	(6.542.200.016)
Valor en Libros	<u>53.470.613.560</u>	<u>37.596.312.857</u>	<u>39.555.742.948</u>
Morosos sin deterioro:			
A: Normal	24.461.925.165	1.314.354.512	12.899.283.938
Valor en libros	<u>24.461.925.165</u>	<u>1.314.354.512</u>	<u>12.899.283.938</u>
Morosidad:			
30-60 días	1.640.479.535	1.444.536.202	512.358.627
60-90 días	3.829.473.441	510.209.777	2.310.388.286
Valor en libros	<u>5.469.952.976</u>	<u>1.954.745.979</u>	<u>2.822.746.913</u>
Estimación global	<u>(6.655.835.117)</u>	<u>(2.356.764.212)</u>	<u>(3.676.423.759)</u>
No morosos sin deterioro:			
A: Normal	611.744.044.834	561.416.131.462	525.381.705.677
Valor en libros	<u>611.744.044.834</u>	<u>561.416.131.462</u>	<u>525.381.705.677</u>
Obligaciones de clientes por aceptaciones			
Valor en Libros	¢ <u>2.845.109.034</u>	<u>2.134.154.527</u>	<u>3.633.554.786</u>
Productos por cobrar	¢ <u>4.275.283.857</u>	<u>3.539.913.883</u>	<u>3.706.750.748</u>
Cartera crédito neta (Valor en libros)	¢ <u>690.141.141.333</u>	<u>603.644.103.029</u>	<u>581.500.614.338</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo Sugef 1-05, a toda operación de crédito se le establece una calificación de riesgo, la cual dependiendo de la calificación así se establecen los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación, son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo que se le aplicará el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco le ha asignado.

Préstamos vencidos pero sin estimación:

Los préstamos vencidos sin estimación, corresponde a aquellas operaciones de crédito que mantienen un mitigador (garantía) igual o superior al saldo adeudado al Banco, por lo que no generan ninguna estimación.

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son los que el Banco ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Política de liquidación de crédito:

El Banco determina la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada. Para los préstamos estándar con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

Estimación para préstamos incobrables:

Clasificación del deudor

El Banco debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras.
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras.

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados al Banco, debe considerarse lo siguiente:

- a. Se excluyen los saldos de las operaciones back to back y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y
- b. El saldo de principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Categorías de riesgo

El Banco debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

El Banco debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

- a. *Situación financiera, ingreso neto y flujos de efectivo esperados*: Análisis de la fortaleza financiera y de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración*: Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. *Entorno sectorial*: Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio*: Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores*: Análisis de otros factores que pueden incidir sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género, entre otros.

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor.

El Banco debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago. Para la clasificación de la capacidad de pago, el deudor y su codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación de forma conjunta. La clasificación conjunta de la capacidad de pago podrá

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

utilizarse únicamente para determinar el porcentaje de estimación de la operación en la cual las partes son deudor y codeudor.

Análisis del comportamiento de pago histórico

El Banco debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

El Banco debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Calificación del deudor

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por el Banco de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, según se describe a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	0,5%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

Para todos los efectos, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF, no puede ser calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la B2.

Asimismo, el deudor con al menos una operación crediticia comprada a un intermediario financiero domiciliado en Costa Rica y supervisado por la SUGEF debe ser calificado por lo menos durante un mes en la categoría de mayor riesgo entre la calificación asignada por el Banco vendedor y el asignada por el Banco comprador al momento de la compra.

Calificación directa en categoría de riesgo E

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco 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 definidas anteriores de menor riesgo, se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que el Banco juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

Estimación mínima

Hasta el 31 de diciembre de 2013, la estimación es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante (o saldo resultante) por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

Hasta el 31 de diciembre de 2013, 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%

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A partir del 1 de enero de 2014, según reformas realizadas a las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores”, el Banco debe mantener un monto de estimación mínima, resultado de la suma de la estimación genérica y de la estimación específica, calculado de conformidad con la gradualidad establecida en el transitorio XII.

La estimación genérica, como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes.

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje que corresponda a la categoría de riesgo. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje que corresponda.

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0,5%
B2	10%	0,5%
C1	25%	0,5%
C2	50%	0,5%
D	75%	0,5%
E	100%	0,5%

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Hasta el 31 de diciembre de 2013, 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%

A partir del 1 de enero de 2014, 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 en la entidad</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>	<u>Capacidad de pago (Deudores del Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de pago (Deudores del Grupo 2)</u>
Igual o menor a 30 días	20%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 30 días	50%	0,5%	Nivel 2	Nivel 2
Igual o menor a 30 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 30 de setiembre de 2014, el Banco debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢36.280.092.034 (correspondiente a cartera de crédito directa por ¢36.223.806.711 y cartera de crédito contingente por ¢56.285.323). Al 31 de diciembre y setiembre de 2013 debió mantener una estimación estructural por la suma de ¢31.135.553.174 y ¢31.835.128.997, respectivamente (correspondiente a cartera de crédito directa por ¢30.934.747.789 y ¢31.639.888.395, respectivamente, cartera de crédito contingente por ¢200.805.385y ¢195.240.602, respectivamente). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008 establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 30 de setiembre de 2014, la estimación por deterioro de la cartera de crédito de BICSA es por un monto de ¢11.566.631.236 (¢12.558.567.865 y ¢10.218.623.775 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

Equivalente de crédito

Las siguientes operaciones crediticias contingentes deben convertirse en equivalente de crédito según el riesgo crediticio que representan. El equivalente de crédito se obtiene mediante la multiplicación del saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito según los siguientes incisos:

- a) Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0,05;
- b) Las demás garantías y avales sin depósito previo: 0,25 y
- c) Líneas de crédito de utilización automática: 0,50.

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

- a. Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

<u>Morosidad</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%

- b. Para los bienes realizables sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un venticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciara a partir del cierre de mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La concentración de la cartera de créditos directos y contingentes por sector (actividad económica) se detalla como sigue:

	Setiembre 2014		Diciembre 2013		Setiembre 2013	
	<u>Cartera de Créditos</u>					
	<u>Directos</u>	<u>contingentes</u>	<u>contingentes</u>	<u>contingentes</u>	<u>Directos</u>	<u>contingentes</u>
Comercio	114.994.357.938	40.550.782.469	148.431.805.748	33.887.756.277	146.557.470.843	31.646.958.917
Industria manufacturera	437.241.257.953	6.148.641.705	336.232.421.105	10.275.724.983	318.062.961.260	2.666.185.668
Construcción, compra y reparación de inmuebles	741.719.008.429	24.113.002.884	664.592.678.449	17.798.154.503	659.831.998.773	18.449.169.134
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	198.433.240.046	1.143.105.594	180.355.704.237	26.024.656	165.705.002.499	-
Pesca y acuicultura	12.557.911.746	-	10.545.663.109	-	47.196.155	-
Consumo	357.972.455.743	115.292.200.224	344.250.861.305	107.212.227.420	342.536.384.278	103.775.345.918
Enseñanza	1.099.790.137	36.336.826	979.147.770	651.433.715	918.168.688	57.275.613
Transporte	75.891.624.530	184.081.881	92.094.843.618	417.116.783	49.154.830.347	88.500.000
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	43.803.717.621	-	45.029.550.111	-	46.257.195.321	-
Servicios	1.069.190.113.044	144.522.614.350	901.695.700.620	153.135.407.890	891.724.339.530	148.185.314.210
Hotel y restaurante	89.060.493.117	-	74.149.365.137	-	63.108.064.256	-
Explotación de minas y canteras	1.593.052.123	-	1.528.774.887	-	1.469.985.038	-
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	1.284.457.126	-	1.246.449.570	-	1.187.154.207	-
Administración Pública	-	874.595.558	-	9.117.196.225	-	2.905.071.883
Véase notas 6 y 19	<u>3.144.841.479.553</u>	<u>332.865.361.491</u>	<u>2.801.132.965.666</u>	<u>332.521.042.452</u>	<u>2.686.560.751.195</u>	<u>307.773.821.343</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La concentración por área geográfica de la cartera de créditos del Banco de Costa Rica se detalla como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Costa Rica	¢ 2.447.408.990.837	2.188.470.208.655	¢ 2.098.548.263.830
	<u>¢ 2.447.408.990.837</u>	<u>2.188.470.208.655</u>	<u>¢ 2.098.548.263.830</u>

Al 30 de setiembre 2014, diciembre y setiembre de 2013, las concentraciones de acuerdo al Valor en Riesgo del modelo beta de la cartera de créditos y créditos contingentes se detallan como sigue

<u>Ubicación</u>	<u>Setiembre 2014 Porcentaje</u>	<u>Diciembre 2013 Porcentaje</u>	<u>Setiembre 2013 Porcentaje</u>
División Empresarial y Personas	45,79%	48,38%	61,39%
División Corporativo e Institucional	54,21%	51,62%	38,61%

Al 30 de setiembre de 2014, diciembre y setiembre de 2013, el riesgo de la cartera de créditos de Banco de Costa Rica se concentra en Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2014, el Banco mantiene comisiones de confianza por ¢5.748.900 (¢3.385.475 y ¢6.363.875 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La concentración por área geográfica de la cartera de crédito de la Subsidiaria Banco Internacional de Costa Rica S.A., se detalla como sigue:

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Alemania	-	1.435.407.723	-
Argentina	-	12.258.986.506	-
Bolivia	-	990.020.000	-
Brasil	14.792.354.000	12.045.243.168	14.711.674.737
Chile	-	2.411.978.301	-
China	-	990.020.000	-
Colombia	-	5.289.833.283	-
Costa Rica	305.491.297.497	252.025.973.851	245.246.003.356
Ecuador	27.282.006.284	9.394.177.513	-
El Salvador	28.770.996.093	27.130.427.393	26.808.461.571
España	-	1.676.196.922	-
Estados Unidos de América	24.374.193.689	30.954.283.611	15.939.560.189
Guatemala	25.072.441.928	23.300.426.121	17.664.764.551
Holanda	-	5.478.325.171	10.136.445.190
Honduras	5.633.227.454	4.870.608.819	5.216.047.347
Islas Virgenes Británicas	7.357.402.342	76.240.450	89.294.712
Nicaragua	38.735.006.127	32.425.432.541	36.215.546.852
Panamá	158.200.497.836	158.737.817.850	161.802.503.806
Perú	6.721.050.759	14.303.557.000	14.304.527.013
República Dominicana	5.207.196.979	5.180.391.522	6.201.539.440
Uruguay	-	6.930.140.000	6.909.140.000
Otros	49.794.817.725	4.757.269.266	26.766.978.601
	697.432.488.713	612.662.757.011	588.012.487.365

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El saldo de los bienes adjudicados por el Banco, se detalla como sigue (véase nota 7):

		Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Propiedades	¢	49.372.971.811	37.116.652.349	35.039.470.179
Otros		335.613.026	232.289.075	717.153.455
	¢	49.708.584.837	37.348.941.424	35.756.623.634

A continuación se detalla la cartera de crédito directo por tipo de garantía a setiembre (véase notas 6 y 19):

		Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Garantía				
Activos pignorados	¢	11.840.224.688	12.136.832.394	9.632.410.596
Bonos		127.513.830	450.927.874	1.673.333.993
Cobranzas		3.587.635.007	4.507.675.902	43.837.611.891
Fiduciaria		437.071.370.856	378.049.949.682	373.913.390.660
Hipotecarias		1.094.604.967.079	965.714.080.015	893.339.733.195
Prenda		590.093.904.836	533.381.059.532	486.978.422.816
Otros		1.007.515.863.257	906.892.440.267	877.185.848.043
	¢	3.144.841.479.553	2.801.132.965.666	2.686.560.751.194

Garantías:

Reales: El Banco acepta garantías reales – normalmente hipotecarias o prendaías – para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor de mercado estimado del terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.

Personales: También se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas y se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco efectúa estrictos análisis de crédito y requiere de los deudores garantías reales. Al 30 de setiembre de 2014, el 54% de la cartera de crédito se encuentra respaldada con garantía real hipotecaria y prendaria (54% y 51% a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

El Banco, en cumplimiento de la normativa Sugef 5-04 “Reglamento sobre Límites de Crédito a Personas Individuales y de Grupos de Interés Económico”, depura la información de datos reportados de los grupos de interés económico, como parte de su responsabilidad de identificar relaciones administrativas y patrimoniales significativas entre los deudores con operaciones activas totales. Al 30 de setiembre de 2014, se reportan los grupos de los deudores (integrantes) que tengan operaciones que sumen el 2% o más del capital ajustado y que en forma grupal reporten el 5% o más del capital ajustado.

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

Al 30 de setiembre de 2014:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-4,99%	15.016.150.195 ¢	35.290.987.184	396
2	5-9,99%	30.032.300.389	99.707.043.169	71
3	10-14,99%	45.048.450.584	75.861.919.781	2
4	15-20%	60.064.600.778	740.882.435.076	227
Total		¢	951.742.385.210	696

Al 31 de diciembre de 2013:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-4,99%	13.745.304.580 ¢	447.778.475.887	419
2	5-9,99%	27.490.609.159	183.334.069.348	84
3	10-14,99%	41.235.913.739	128.787.422.671	4
4	15-20%	54.981.218.319	665.593.183.347	225
Total		¢	1.425.493.151.253	732

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>N° clientes</u>
1	0-4,99%	13.745.304.580 ¢	11.637.929.132	143
2	5-9,99%	27.490.609.159	67.160.920.854	130
3	10-14,99%	41.235.913.739	31.445.601.153	1
4	15-20%	54.981.218.319	677.402.700.240	501
Total		¢	787.647.151.379	775

b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad financiera no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, resultando a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones (operaciones activas) y el plazo de las obligaciones (operaciones pasivas).

De acuerdo a la definición de riesgos determinada en el Acuerdo Sugef 2-10 “Reglamento sobre Administración Integral de Riesgos”, el riesgo de liquidez se origina en la posibilidad de una pérdida económica debido a la escasez de fondos que impediría cumplir las obligaciones en los términos pactados. El riesgo de liquidez también puede asociarse a un instrumento financiero particular, y está asociado a la profundidad financiera del mercado en el que se negocia para demandar u ofrecer el instrumento sin afectación significativa de su valor.

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

El objetivo principal del manejo de la política de liquidez definida por el Banco de Costa Rica es asegurar que, ante cualquier eventualidad, el Banco puede responder a sus obligaciones de pago y desembolsos con recursos propios sin que ello signifique incurrir en costos elevados y pérdida de rentabilidad.

En consecuencia, para minimizar el riesgo de liquidez se toma en consideración las siguientes variables: volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la brecha de plazos.

Con la aplicación de dicha política, el Banco ha tenido durante los años del 2007 al 2014 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (Sugef); como también en el uso de

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

modelos internos que facilitan el control de la liquidez con el fin de calibrar la cuantía necesaria para llevar la operativa del negocio con el fin de minimizar los costos de oportunidad asociados, al punto de llegar a ser estos reportes automatizados y entregados con una frecuencia semanal de anterior con sofisticados programas ofrecidos por una herramienta conocida como MatLab de Mathworks®

El Banco tiene acceso a diferentes fuentes de fondeo entre ellas captación a plazo, mercado de liquidez, interbancario, emisiones estandarizadas, eurobonos y recompras. El Banco revisa periódicamente la determinación de los límites de liquidez de acuerdo al crecimiento esperado del Banco, de tal manera que se pueda gestionar el riesgo de liquidez. Una vez efectuado este análisis, la información es revisada y aprobada por el Comité Corporativo de Riesgos. Adicionalmente, el riesgo de liquidez y financiamiento se monitorea periódicamente por la Dirección de Tesorería y la Gerencia de Riesgos de Tesorería y los resultados reales versus los límites aprobados, se presentan y discuten quincenalmente en el Comité Corporativo de Activos y Pasivos.

Dentro del reporte de brechas (activos y pasivos susceptibles a tasas de interés) en moneda local se presenta una diferencia total de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos al 30 de setiembre de 2014, por ₡831.239.070.689 (₡857.137.934.177 y ₡704.576.433.803 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente) mientras que en moneda extranjera la misma diferencia es por ₡451.280.131.607 (₡321.525.201.724 y ₡331.562.286.585 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente), siendo inferencia de mejoras en los balances ante cambios positivos en las tasas de interés, ya que se cuenta con mayores activos que pasivos en ambas monedas. En lo que respecta a calces (suma de la liquidez de los activos y pasivos), a setiembre de 2014 el total en moneda local fue de ₡333.114.669.091 (₡312.123.268.584 y ₡345.655.883.616 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente), mientras que en moneda extranjera, el dato obtenido fue de ₡112.525.461.977 (₡116.717.030.287 y ₡87.689.719.652 a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente), lo que permite mostrar la solvencia necesaria para hacer frente a los pasivos líquidos de la Organización.

La gestión de la liquidez se evalúa periódicamente mediante la actualización diaria del flujo de caja proyectado a seis meses el cual está informatizado por una aplicación in-house ofreciendo menos riesgo operativo en el manejo de datos 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.

El modelo en esencia plantea la determinación del punto óptimo de retorno, que demuestra como las entidades pueden gestionar sus saldos de efectivos en moneda local y foránea mediante la minimización de sus costos, ya que no es posible predecir las entradas y salidas del mismo dada la aleatoriedad de las variables de cada moneda. El saldo de Tesorería fluctúa impredeciblemente hasta que llega a un límite superior, en ese momento la empresa compra títulos necesarios para hacer volver el saldo de efectivo a un nivel óptimo; nuevamente se deja

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

fluctuar el saldo hasta que, eventualmente, llegue a un límite inferior, cuando lo hace, la empresa vende los títulos necesarios para devolver el saldo a un nivel deseable. Los resultados son entregados y monitoreados quincenalmente por la Tesorería. Estos resultados son presentados quincenalmente al Comité Corporativo de Activos y Pasivos, con el fin de monitorear la gestión de liquidez de la Tesorería y estudiar las razones por las cuales se han extendido de los límites en caso de que esto ocurra durante el mes.

Estos elementos están contemplados en las políticas de administración de liquidez las cuales son seguidas ampliamente por la Tesorería y Riesgos de Tesorería. Estos modelos son ajustados por la volatilidad de los insumos que nutren el flujo de caja tales como cuentas corrientes y cuentas de ahorro.

Al 30 de setiembre de 2014, el Banco cuenta con un calce de plazos en colones a un mes ajustado por volatilidad de 1,47 veces, (ese mismo indicador era de 1,29 y 1,47 veces a setiembre y diciembre de 2013, respectivamente), 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.

Al 30 de setiembre de 2014, el Banco cuenta con un calce de plazos en dólares a un mes ajustado por volatilidad de 1,48 veces, (ese mismo indicador era de 0,74 veces a setiembre de 2013), 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 1,1 vez.

Estos indicadores ha crecido en un 6,00% en colones anual (disminución en -10,08% y crecimiento de -10,58% interanual en diciembre y setiembre 2013, respectivamente) anual, lo que evidencia un esfuerzo de la Tesorería con el fin de aprovechar el uso de este recurso para pago y cancelación de compromisos adquiridos, además de cumplir con una regulación más estricta en materia de liquidez. Este cambio se presenta como resultado de un decremento anual en los vencimientos de pasivos a 30 días en moneda extranjera en ¢41.037 millones (incremento por un monto de ¢26.368 millones y un decremento de ¢28.162 millones a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente), así como incrementos en vencimientos de pasivos a la vista en moneda local por el orden de ¢135.329 millones (¢168.778 millones y ¢141.173 millones a diciembre y setiembre 2013, respectivamente) e incrementos en obligaciones con el público en moneda nacional por un monto de ¢129.092 millones, (¢120.251 millones y ¢97.425 millones a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente), mientras que los mismos dos rubros anteriores pero en moneda extranjera decrecieron en el primero en un valor de ¢474.835 millones (aumento en ¢61.541 millones y ¢83.423 millones a diciembre y setiembre 2013, respectivamente) y disminuyeron en ¢389.663 millones en el segundo (incremento en ¢14.636 millones y aumentaron en ¢9.342 millones a diciembre y setiembre 2013, respectivamente).

Aunado a lo anterior, la recuperación de activos a 30 días en moneda local, ha crecido anualmente en ¢37.117 millones (crecimiento de ¢91.855 millones y decrecido ¢40.039 millones a diciembre y setiembre 2013, respectivamente) y la recuperación de activos a la vista

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

en moneda extranjera disminuyó en ¢75.856 millones (aumento en ¢19.545 millones y disminución en ¢6.846 millones a diciembre y setiembre 2013, respectivamente), lo que explica el resultado obtenido para el cierre del mes de setiembre de 2014. Estos cambios mostrados en los rubros que alimentan este indicador del cuadro “CAMEL”, ofrecen resultados conservadores en la atención de la liquidez ya que los componentes del numerador en colones han decrecido un 3,34%, (crecimiento en 22,47% y 19,63% a diciembre y setiembre 2013, respectivamente) con respecto a los componentes del denominador en colones han mostrado un decrecimiento anual del 8,81%, (crecimiento de 36,20% y 33,78% a diciembre y setiembre 2013, respectivamente).

En el caso de los dólares, los componentes del numerador han decrecido un 99,58% lo cual explica los resultados del estadígrafo.

En cuanto al calce de plazos a tres meses ajustado por volatilidad, es de 0,97 veces, (de 0,97 y 0,95 veces a diciembre y setiembre 2013, respectivamente), representando una estabilidad en el indicador de normalidad (crecimiento de 2,46% y 1,59% en diciembre y setiembre 2013, respectivamente), mientras que en dólares el indicador muestra un valor de 0,97 veces dado que lo estipulado en la normativa correspondiente para estar en esta condición es que el resultado sea mayor o igual a 0,94 veces, presenta un nivel de irregularidad. Este valor en el indicador es producto de un decremento interanual del numerador del 99,64% (incremento de 23,69% y 10,77% en diciembre y setiembre 2013, respectivamente) comportamiento que fue suficiente para poder cerrar el indicador en el nivel de regularidad solicitado por la autoridad. Así las cosas, se han sensibilizado estos indicadores mediante esfuerzos financieros y seguimientos mediante herramientas informáticas, que monitorean semanalmente el comportamiento de la liquidez en sendos plazos, con el fin de evitar irregularidades dentro del segmento de liquidez del panel CAMELS y ofrecer así las medidas correctivas para normalizar dicho indicador.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de setiembre de 2014

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	137.845.401.204	210.144.231	970.901	-	-	-	309.251.266	-	138.365.767.602
Cuenta encaje en el BCCR	221.763.408.909	44.378.501.164	42.979.412.350	23.763.433.469	76.524.423.807	23.262.786.779	5.447.483.453	-	438.119.449.931
Inversiones en valores	519.983.799	128.374.893.511	75.103.532.940	55.695.994.422	91.654.539.913	109.342.799.775	253.422.330.109	-	714.114.074.469
Intereses sobre inversiones	27.287.701	725.304.690	1.405.981.216	1.518.684.407	1.207.018.117	103.209.476	232.622.700	-	5.220.108.307
Cartera de crédito	11.306.005.076	109.616.221.962	70.436.569.022	70.075.835.415	217.411.881.763	2.034.772.649.157	584.015.639.347	47.206.677.811	3.144.841.479.553
Intereses sobre cartera de crédito	-	10.953.915.211	304.656.066	178.230.419	554.063.282	5.786.748.218	4.325.206.164	3.594.321.193	25.697.140.553
	<u>371.462.086.689</u>	<u>294.258.980.769</u>	<u>190.231.122.495</u>	<u>151.232.178.132</u>	<u>387.351.926.882</u>	<u>2.173.268.193.405</u>	<u>847.752.533.039</u>	<u>50.800.999.004</u>	<u>4.466.358.020.415</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	1.400.292.121.216	291.613.109.930	284.756.986.482	159.996.605.661	499.330.544.034	195.999.607.166	132.685.817.565	-	2.964.674.792.054
Obligaciones con entidades financieras	176.568.546.415	79.690.305.956	55.173.330.285	42.062.713.342	94.108.844.034	167.200.634.417	424.053.611.779	-	1.038.857.986.228
Cargos por pagar sobre obligaciones	12.165.168	2.869.028.934	2.773.227.950	1.968.115.157	5.863.353.886	1.963.770.561	1.735.449.409	-	17.185.111.065
	<u>1.576.872.832.799</u>	<u>374.172.444.820</u>	<u>342.703.544.717</u>	<u>204.027.434.160</u>	<u>599.302.741.954</u>	<u>365.164.012.144</u>	<u>558.474.878.753</u>	<u>-</u>	<u>4.020.717.889.347</u>
Brechas de activos y pasivos	<u>(1.205.410.746.110)</u>	<u>(79.913.464.051)</u>	<u>(152.472.422.222)</u>	<u>(52.795.256.028)</u>	<u>(211.950.815.072)</u>	<u>1.808.104.181.261</u>	<u>289.277.654.286</u>	<u>50.800.999.004</u>	<u>445.640.131.068</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013

Activos		<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Partidas vencidas a más de treinta días</u>	<u>TOTAL</u>
Disponibilidades	¢	223.596.601.219	132.742.362	60.022.471	-	-	-	290.846.762	-	224.080.212.814
Cuenta encaje en el BCCR		202.743.820.239	48.620.992.502	31.152.296.961	25.109.280.686	41.287.243.878	26.032.333.154	4.251.937.029	-	379.197.904.449
Inversiones en valores		808.741.177	144.242.079.854	16.843.321.622	40.641.185.734	99.057.374.807	184.364.990.842	229.301.954.551	-	715.259.648.587
Intereses sobre inversiones		-	976.033.770	310.612.759	1.968.744.329	1.544.837.291	263.640.993	390.178.837	-	5.454.047.979
Cartera de crédito		5.321.576.824	103.834.609.975	55.430.959.096	85.007.950.119	164.228.834.052	1.934.589.471.140	411.665.183.885	41.054.380.575	2.801.132.965.666
Intereses sobre cartera de crédito		-	10.051.416.802	218.556.444	286.963.430	205.730.745	4.995.392.514	4.383.149.162	1.966.418.713	22.107.627.810
	¢	<u>432.470.739.459</u>	<u>307.857.875.265</u>	<u>104.015.769.353</u>	<u>153.014.124.298</u>	<u>306.324.020.773</u>	<u>2.150.245.828.643</u>	<u>650.283.250.226</u>	<u>43.020.799.288</u>	<u>4.147.232.407.305</u>
Pasivos										
Obligaciones con el público	¢	1.397.693.077.255	344.773.604.252	223.451.178.380	186.386.985.034	294.994.022.048	204.553.193.668	117.783.309.482	-	2.769.635.370.119
Obligaciones con entidades financieras		160.015.084.268	92.846.496.671	47.903.101.741	56.802.026.657	77.222.773.474	146.948.300.557	347.562.543.721	-	929.300.327.089
Cargos por pagar sobre obligaciones		11.423.924	3.288.196.209	7.210.124.816	2.178.236.992	2.736.716.455	2.321.145.710	1.643.411.885	-	19.389.255.991
		<u>1.557.719.585.447</u>	<u>440.908.297.132</u>	<u>278.564.404.937</u>	<u>245.367.248.683</u>	<u>374.953.511.977</u>	<u>353.822.639.935</u>	<u>466.989.265.088</u>	<u>-</u>	<u>3.718.324.953.199</u>
Brechas de activos y pasivos	¢	<u>(1.125.248.845.988)</u>	<u>(133.050.421.867)</u>	<u>(174.548.635.584)</u>	<u>(92.353.124.385)</u>	<u>(68.629.491.204)</u>	<u>1.796.423.188.708</u>	<u>183.293.985.138</u>	<u>43.020.799.288</u>	<u>428.907.454.106</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013

Activos		<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Partidas vencidas a más de treinta días</u>	<u>TOTAL</u>
Disponibilidades	¢	130.664.663.914	661.737.584	5.272.909	-	-	-	263.314.991	-	131.594.989.398
Cuenta encaje en el BCCR		183.581.966.282	41.014.033.196	30.746.740.202	16.493.401.954	72.340.727.358	20.406.880.448	3.816.832.289	-	368.400.581.729
Inversiones en valores		39.357.729	85.317.093.595	88.294.231.241	36.916.503.700	103.530.892.278	146.695.598.190	233.004.794.144	-	693.798.470.877
Intereses sobre inversiones		-	2.408.051.163	1.070.818.174	2.038.678.982	792.089.731	37.811.383	573.868.528	-	6.921.317.961
Cartera de crédito		6.564.596.324	89.182.843.632	57.612.275.375	70.168.971.125	171.591.712.608	1.890.302.173.302	358.958.004.155	42.180.174.673	2.686.560.751.194
Intereses sobre cartera de crédito		-	9.825.333.076	171.732.069	481.839.604	268.388.643	5.009.685.494	3.811.522.061	2.746.366.103	22.314.867.050
	¢	<u>320.850.584.249</u>	<u>228.409.092.246</u>	<u>177.901.069.970</u>	<u>126.099.395.365</u>	<u>348.523.810.618</u>	<u>2.062.452.148.817</u>	<u>600.428.336.168</u>	<u>44.926.540.776</u>	<u>3.909.590.978.209</u>
Pasivos										
Obligaciones con el público	¢	1.220.536.549.377	289.821.301.186	220.771.987.150	111.881.200.178	500.379.128.228	163.628.782.101	114.272.728.897	-	2.621.291.677.117
Obligaciones con entidades financieras		154.856.364.166	86.640.604.350	20.609.712.585	60.140.120.217	111.260.575.923	70.153.110.220	332.838.403.252	-	836.498.890.713
Cargos por pagar sobre obligaciones		11.420.777	3.402.379.807	2.321.675.565	1.910.180.036	7.128.169.087	1.881.664.428	1.799.317.411	-	18.454.807.111
		<u>1.375.404.334.320</u>	<u>379.864.285.343</u>	<u>243.703.375.300</u>	<u>173.931.500.431</u>	<u>618.767.873.238</u>	<u>235.663.556.749</u>	<u>448.910.449.560</u>	<u>-</u>	<u>3.476.245.374.941</u>
Brechas de activos y pasivos	¢	<u>(1.054.553.750.071)</u>	<u>(151.455.193.097)</u>	<u>(65.802.305.330)</u>	<u>(47.832.105.066)</u>	<u>(270.244.062.620)</u>	<u>1.826.788.592.068</u>	<u>151.517.886.608</u>	<u>44.926.540.776</u>	<u>433.345.603.268</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el análisis del riesgo de tasas de interés, tipo de cambio, del precio de los activos financieros que forman el portafolio y país. Por consideraciones sistémicas se hace necesaria su definición dada por el Acuerdo SUGEF. 2-10 “Reglamento para Administración Integral de Riesgos”, artículo 3, el cual define:

- **Riesgo País:** Riesgo que se asume al mantener o comprometer recursos en algún país extranjero, por los eventuales impedimentos para obtener su recuperación debido a factores que afectan globalmente al país respectivo. El riesgo país comprende el "riesgo soberano" y el "riesgo de transferencia". Por riesgo de transferencia se entiende la posibilidad de que un deudor no pueda hacer frente a sus deudas, aunque tenga fondos para hacerlo, por la existencia de restricciones oficiales que se lo impidan. El riesgo soberano es el riesgo que existe cuando se presta a un Estado o a un Gobierno, y corresponde a las dificultades que podrían presentarse para ejercer acciones contra el prestatario o último obligado al pago por razones de soberanía.
- **Riesgo de precio:** Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el precio de mercado de un instrumento financiero.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables, optimizando el retorno del riesgo.

El riesgo de mercado se relaciona con la posibilidad que se produzca una pérdida debido a un movimiento adverso de las variables supra definidas que determinan el valor del Banco.

Por otra parte, se hace seguimiento del Valor en Riesgo mediante la metodología de Riskmetrics, al portafolio de inversiones del Banco, lo anterior con una nueva plataforma informática conocida como SAP-TRM, la que ha permitido consolidar las correlaciones de los diferentes factores de riesgo como curvas de rendimiento y tipos de cambio para ofrecer un valor en riesgo más robusto y consolidado.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Administración de Riesgo de Mercado

El Banco utiliza para la gestión del riesgo de mercado la metodología que ofrece el sistema SAP-TRM, la cual se basa en el concepto del Value at Risk (VaR) delta normal, sin ser óbice el uso de otros métodos como simulación histórica y Monte Carlo. Este indicador se define como la máxima pérdida esperada sobre un horizonte de tiempo objetivo, dentro de un intervalo de confianza, específicamente, se establece un seguimiento mediante el cálculo de exposición a riesgo de mercado teniendo como pautas un periodo de un mes (21 días hábiles de negociación) y un nivel de confianza de 99%.

Se logra de esta manera una mayor precisión de cálculo, pues permite ver cuál es la distribución de pérdidas esperadas y se determina el valor de la pérdida esperada, cuáles son los escenarios de mayores pérdidas y con esto permite cubrir parte el riesgo inesperado; el análisis se vuelve más robusto al obtener una región de confianza, la cual da certeza de la peor pérdida del valor de mercado de las carteras.

Aplicando el stress testing mediante del SAP-TRM a toda la cartera de inversiones de fondos propios del BCR y bajo cuatro distintos escenarios, los siguientes cuadros presentan los resultados:

Los siguientes cuadros presentan la información al 30 de setiembre 2014:

Escenarios	Escenarios de estrés de la cartera de inversiones		Diferencia	Variación
	Valor de Mercados	Valor de mercado estresado		
Escenario 1: Mov. Curva 100 puntos base	¢ 583.806.830.580	¢ 577.300.872.506	¢ (6.505.958.074)	-1,114%
Escenario 2: Mov. Curva en el corto plazo	583.806.830.580	579.046.762.540	(4.760.068.040)	-0,815%
Escenario 3: Variación TC 2,5%	583.806.830.580	580.512.431.141	(3.294.399.439)	-0,564%
Escenario 4: Escenario 2 + Escenario 3	¢ 583.806.830.580	¢ 570.553.641.533	¢ (13.253.189.047)	-2,270%

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de inversiones		
VaR	¢	284.244.772
Requerimiento de capital	¢	1.705.468.630
Riesgo de precio		17.055
Observación 25		(0,0007997667)
Tipo de cambio UDES	¢	864,93000
Tipo de cambio USD	¢	534,02000
Valor nominal de la cartera de inversiones	¢	340.835.475.300
Valor de mercado de la cartera de inversiones	¢	355.409.610.853

El primer escenario aplica un movimiento de 100 puntos base a toda la curva de rendimientos. El segundo escenario mueve la curva principalmente en los nodos de corto plazo entre 150 y 175 puntos base. En el tercer escenario se aplica un stress al tipo de cambio simulando una variación de 2,5% en esta variable. Finalmente en el cuarto escenario aplica los escenarios dos y tres simultáneamente.

Al estresar la cartera de inversiones para los diferentes escenarios, las pérdidas que podría presentar la cartera se reflejan entre 2,27% y 0,56%.

Los siguientes cuadros presentan la información al 31 de diciembre 2013:

Escenarios	Escenarios de estrés de la cartera de inversiones			
	Valor de Mercados	Valor de mercado estresado	Diferencia	Variación
Escenario 1: Mov. Curva 100 puntos base	¢ 578.950.460.908	¢ 571.969.597.304	¢ (6.980.863.604)	-1,206%
Escenario 2: Mov. Curva en el corto plazo	578.950.460.908	574.382.955.771	(4.567.505.137)	-0,789%
Escenario 3: Variación TC 2,5%	578.950.460.908	591.482.901.215	12.532.440.307	2,165%
Escenario 4: Escenario 2 + Escenario 3	¢ 578.950.460.908	¢ 589.073.700.630	¢ 10.123.239.722	1,749%

Cartera de inversiones		
VaR	¢	870.283.175
Requerimiento de capital	¢	5.221.699.052
Riesgo de precio		52.217
Observación 25		(0,0021395000)
Tipo de cambio UDES	¢	816,61000
Tipo de cambio USD	¢	495,01000
Valor nominal de la cartera de inversiones	¢	399.424.645.310
Valor de mercado de la cartera de inversiones	¢	406.769.377.553

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los siguientes cuadros presentan la información al 30 de setiembre 2013:

Escenarios	Escenarios de estrés de la cartera de inversiones		Diferencia	Variación
	Valor de Mercados	Valor de mercado estresado		
Escenario 1: Mov. Curva 100 puntos base	¢ 595.752.203.155	¢ 588.575.797.281	¢ (7.176.405.874)	-1,205%
Escenario 2: Mov. Curva en el corto plazo	595.752.203.155	590.964.588.499	(4.787.614.656)	-0,804%
Escenario 3: Variación TC 2,5%	595.752.203.155	590.168.964.626	(5.583.238.529)	-0,937%
Escenario 4: Escenario 2 + Escenario 3	¢ 595.752.203.155	¢ 585.443.323.828	¢ (10.308.879.327)	-1,730%

Cartera de inversiones	
VaR	¢ 987.955.183
Requerimiento de capital	¢ 5.927.731.101
Riesgo de precio	59.277
Observación 25	(0,0023683258)
Tipo de cambio UDES	¢ 820,73000
Tipo de cambio USD	¢ 493,51000
Valor nominal de la cartera de inversiones	¢ 393.491.754.518
Valor de mercado de la cartera de inversiones	¢ 417.153.410.033

La Junta Directiva del Banco de Costa Rica ha determinado que lo referente al tema de riesgo de mercado sea manejado y monitoreado directamente por el Comité Corporativo de Riesgo por cada uno de los representantes del Conglomerado Financiero.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de mercado

El Banco y Subsidiarias utilizan los límites del VaR para el riesgo precio de su portafolio de inversión. La estructura de los límites del VaR está sujeta a revisión y aprobación por la Junta Directiva y están basados en los límites localizados del portafolio para negociar. El VaR es medido al cierre de cada mes. Los reportes de la utilización de los límites del VaR son remitidos al Comité Corporativo de Riesgos y al Comité de Activos y Pasivos.

i. Riesgo de tasas de interés

Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés, esto de acuerdo a la definición proporcionada por el Acuerdo Sugef 2-10

El Banco tiene una sensibilidad a este tipo de riesgo debido a la mezcla de tasas y plazos tanto en los activos como en los pasivos. Esta sensibilidad es mitigada a través del manejo de tasas variables y la combinación de calces de plazos. El efecto puede variar por diferentes factores, incluyendo prepagos, atraso en los pagos, variaciones en las tasas de interés así como el tipo de cambio.

Adicionalmente, el Banco monitorea regularmente este riesgo en el Comité Táctico y/o Estratégico de Riesgos.

El Acuerdo 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 setiembre de 2014, el indicador de riesgo por tasas de interés llegó a 0,35% (1,07% y 1,21% en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente), 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%. En moneda extranjera este indicador es del orden del 0,03% (-0,02% y -0,02% en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente). El Banco se está alejando más al valor del 5%, debido al entorno de tasas de interés locales que tienden a estabilizarse y llegar a un piso dado los fundamentales de la economía, así junto a la moneda en dólares que en la tesitura actual están en un nivel de soporte con posibilidad de incremento en el segundo semestre del año 2014.

Por otra parte, los efectos en el margen financiero para setiembre 2014 se muestran en el siguiente cuadro ante cambios en la tasa de interés:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2014, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa de Interés Efectiva</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
Colones:								
Activos								
Inversiones en valores	6,15%	67.990.145.868	44.907.956.472	41.516.594.146	20.532.767.381	51.602.364.256	109.821.834.204	336.371.662.327
Cartera de créditos	11,24%	930.942.724.463	13.214.288.958	19.395.329.882	23.593.609.911	54.831.957.803	230.096.450.489	1.272.074.361.506
Total recuperación de activos (*)		998.932.870.331	58.122.245.430	60.911.924.028	44.126.377.292	106.434.322.059	339.918.284.693	1.608.446.023.833
Pasivos								
Obligaciones con el público		15.014.249.403	4.480.046.748	3.099.912.783	314.753.437	73.699.417	38.779.605	23.021.441.393
A la vista	2,48%							
A plazo	6,51%							
Obligaciones con Entidades Financieras	2,46%	161.147.005.200	248.250.861.289	259.514.261.228	65.286.564.425	9.146.842.028	10.839.977.581	754.185.511.751
Total vencimiento de pasivos (*)		176.161.254.603	252.730.908.037	262.614.174.011	65.601.317.862	9.220.541.445	10.878.757.186	777.206.953.144
Brechas de activos y pasivos		822.771.615.728	(194.608.662.607)	(201.702.249.983)	(21.474.940.570)	97.213.780.614	329.039.527.507	831.239.070.689
USDólares:								
Activos								
Inversiones en valores	2,00%	134.711.545.077	25.470.171.036	16.830.310.580	57.038.319.939	22.185.571.034	69.961.785.495	326.197.703.161
Cartera de créditos	6,20%	896.193.403.806	161.877.798.648	216.918.515.131	29.140.964.055	115.132.899.494	157.886.358.448	1.577.149.939.582
Total recuperación de activos (*)		1.030.904.948.883	187.347.969.684	233.748.825.711	86.179.283.994	137.318.470.528	227.848.143.943	1.903.347.642.743
Pasivos								
Obligaciones con el público		148.698.468.146	89.019.823.352	61.544.241.098	56.266.796.099	84.324.104.268	18.143.364.249	457.996.797.212
A la vista	1,76%							
A plazo	1,16%							
Obligaciones con Entidades Financieras	1,54%	32.699.754.564	71.669.112.168	281.815.597.828	242.711.595.798	41.611.473.154	323.563.180.412	994.070.713.924
Total vencimiento de pasivos (*)		181.398.222.710	160.688.935.520	343.359.838.926	298.978.391.897	125.935.577.422	341.706.544.661	1.452.067.511.136
Brechas de activos y pasivos		849.506.726.173	26.659.034.164	(109.611.013.215)	(212.799.107.903)	11.382.893.106	(113.858.400.718)	451.280.131.607

(*) Sensibles a tasas

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa de Interés Efectiva</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
Colones:								
Activos								
Inversiones en valores	5,97%	91.457.022.787	21.671.008.603	78.113.784.322	106.600.950.249	67.951.530.564	134.689.549.618	500.483.846.143
Cartera de créditos	11,18%	890.498.303.468	43.212.606.234	6.480.236.607	27.784.774.360	36.893.756.968	144.886.074.319	1.149.755.751.956
Total recuperación de activos (*)		981.955.326.255	64.883.614.837	84.594.020.929	134.385.724.609	104.845.287.532	279.575.623.937	1.650.239.598.099
Pasivos								
Obligaciones con el público		27.401.808.463	6.819.323.143	1.290.210.783	339.162.612	28.622.707	33.855.737	35.912.983.445
A la vista	2,26%							
A plazo	6,46%							
Obligaciones con Entidades Financieras	3,79%	225.344.419.581	239.630.199.599	161.937.828.345	118.678.553.638	5.372.383.442	6.225.295.872	757.188.680.477
Total vencimiento de pasivos (*)		252.746.228.044	246.449.522.742	163.228.039.128	119.017.716.250	5.401.006.149	6.259.151.609	793.101.663.922
Brechas de activos y pasivos		729.209.098.211	(181.565.907.905)	(78.634.018.199)	15.368.008.359	99.444.281.383	273.316.472.328	857.137.934.177
USDólares:								
Activos								
Inversiones en valores	1,81%	52.972.423.756	18.002.339.515	11.237.847.173	4.752.789.548	15.335.183.179	50.627.901.016	152.928.484.187
Cartera de créditos	6,30%	790.199.677.219	185.251.769.873	116.791.444.843	31.241.875.044	89.135.747.542	189.493.756.853	1.402.114.271.374
Total recuperación de activos (*)		843.172.100.975	203.254.109.388	128.029.292.016	35.994.664.592	104.470.930.721	240.121.657.869	1.555.042.755.561
Pasivos								
Obligaciones con el público		179.014.806.153	121.543.214.711	31.871.946.352	69.394.155.685	67.848.417.718	25.182.388.200	494.854.928.819
A la vista	0,57%							
A plazo	1,59%							
Obligaciones con Entidades Financieras	0,06%	33.971.646.097	61.465.296.283	147.889.691.374	146.356.158.962	67.455.867.393	281.523.964.909	738.662.625.018
Total vencimiento de pasivos (*)		212.986.452.250	183.008.510.994	179.761.637.726	215.750.314.647	135.304.285.111	306.706.353.109	1.233.517.553.837
Brechas de activos y pasivos		630.185.648.725	20.245.598.394	(51.732.345.710)	(179.755.650.055)	(30.833.354.390)	(66.584.695.240)	321.525.201.724

(*) Sensibles a tasas

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa de Interés</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>
	<u>Efectiva</u>								
Colones:									
Activos									
Inversiones en valores	6,74%	¢	17.980.797.446	90.210.674.402	71.432.749.213	76.764.679.002	37.055.918.437	170.109.615.416	463.554.433.916
Cartera de créditos	12,18%		915.694.367.229	4.472.629.140	9.283.461.807	22.817.348.811	33.754.162.277	132.857.619.292	1.118.879.588.556
Total recuperación de activos (*)			933.675.164.675	94.683.303.542	80.716.211.020	99.582.027.813	70.810.080.714	302.967.234.708	1.582.434.022.472
Pasivos									
Obligaciones con el público			25.456.548.880	5.014.457.394	1.727.664.796	391.847.542	37.415.622	23.608.412	32.651.542.646
A la vista	3,89%								
A plazo	6,87%								
Obligaciones con Entidades Financieras	3,35%		208.094.005.343	216.469.344.687	317.849.711.906	90.782.913.381	4.926.419.491	7.083.651.215	845.206.046.023
Total vencimiento de pasivos (*)			233.550.554.223	221.483.802.081	319.577.376.702	91.174.760.923	4.963.835.113	7.107.259.627	877.857.588.669
Brechas de activos y pasivos		¢	700.124.610.452	(126.800.498.539)	(238.861.165.682)	8.407.266.890	65.846.245.601	295.859.975.081	704.576.433.803
USDólares:									
Activos									
Inversiones en valores	1,16%	¢	36.285.898.774	9.767.437.592	14.100.680.265	12.524.685.780	3.548.586.699	60.367.984.708	136.595.273.818
Cartera de créditos	6,30%		756.369.248.716	154.219.278.121	99.675.572.698	52.940.121.980	69.994.540.568	181.290.115.678	1.314.488.877.761
Total recuperación de activos (*)			792.655.147.490	163.986.715.713	113.776.252.963	65.464.807.760	73.543.127.267	241.658.100.386	1.451.084.151.579
Pasivos									
Obligaciones con el público			119.924.110.343	67.795.400.977	67.484.484.323	43.201.837.171	61.600.078.604	29.207.786.230	389.213.697.648
A la vista	0,98%								
A plazo	1,60%								
Obligaciones con Entidades Financieras	1,13%		24.203.301.622	75.958.899.258	200.668.126.512	91.561.195.699	60.696.272.144	277.220.372.111	730.308.167.346
Total vencimiento de pasivos (*)			144.127.411.965	143.754.300.235	268.152.610.835	134.763.032.870	122.296.350.748	306.428.158.341	1.119.521.864.994
Brechas de activos y pasivos		¢	648.527.735.525	20.232.415.478	(154.376.357.872)	(69.298.225.110)	(48.753.223.481)	(64.770.057.955)	331.562.286.585

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Riesgo de Tipo de Cambio

De acuerdo con el Acuerdo SUGEF 2-10 “Reglamento Sobre Administración Integral de Riesgos” es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio. Este riesgo también se presenta cuando el resultado neto del ajuste cambiario no compensa proporcionalmente el ajuste en el valor de los activos denominados en moneda extranjera, ocasionando una reducción en el indicador de suficiencia patrimonial. El riesgo cambiario también puede exacerbar el riesgo de crédito, ante la posibilidad de incumplimientos en deudores no generadores de divisas con operaciones denominadas en moneda extranjera, debido a variaciones en el tipo de cambio.

El Banco Central de Costa Rica introdujo el sistema de bandas cambiarias en octubre de 2006, y el tipo de cambio se había venido consistentemente negociando en el piso de la banda a partir de ese momento, no obstante, ante el cambio significativo que se presentó a partir de mayo de 2008, la Administración del Banco ha decidido delimitar la posición en moneda extranjera mediante un techo y piso, con el objeto de cubrir al Banco de cualquier variación en el tipo de cambio en el “corredor” definido y entretanto se observa la evolución del mercado cambiario. Dicha exposición es monitoreada diariamente por la Unidad de Derivados y Riesgos de Contraparte de la Gerencia de Riesgos de Tesorería.

Con corte al 30 setiembre de 2014, 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 1,09% (0,30% y 0,10% a diciembre y setiembre de 2013, respectivamente), y la consideración de normal establece que dicho indicador debe ser menor o igual a 5%. Consideración que llama la atención, ya que el Banco ha mostrado un mejor desempeño en la administración de este tipo de riesgo, dado el aprendizaje que se ha materializado en los últimos años en el marco del nuevo régimen cambiario.

Lo anterior se refleja en las Simulaciones Monte Carlo elaboradas por la Gerencia de Riesgos de Tesorería donde ante un cambio del tipo de cambio de -0,22% (0.364% en el 2013) mediante una metodología Garch (*Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity*) de esta variable, el patrimonio sensible a este tipo de riesgo se vería mermado en ¢1.201.453.585 (¢389.316.604 en el 2013), con un nivel de confianza del 99% en un periodo de un año, lo anterior es debido a reducciones sustanciales en la posición propia en moneda extranjera que administra el BCR

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
<u>Activos:</u>				
Disponibilidades	US\$	456.102.192	543.428.528	391.805.067
Inversiones en instrumentos financieros		719.065.826	455.831.836	434.225.159
Cartera de créditos		3.172.852.761	3.037.847.190	2.864.943.002
Cuentas y productos por cobrar		4.763.000	4.202.974	8.268.913
Otros activos		19.274.932	19.161.097	29.821.318
Total activos		4.372.058.711	4.060.471.625	3.729.063.459
<u>Pasivos:</u>				
Obligaciones con el público		2.438.741.519	2.133.006.390	2.047.422.796
Otras obligaciones financieras		1.732.477.643	1.702.156.713	1.493.184.280
Otras cuentas por pagar y provisiones		37.651.436	44.010.976	53.358.716
Otros pasivos		14.791.230	15.544.639	19.368.237
Obligaciones subordinadas		30.066.667	30.067.500	30.063.281
Total de pasivos		4.253.728.495	3.924.786.218	3.643.397.310
Posición neta	US\$	118.330.216	135.685.407	85.666.149

La valuación de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se realiza tomando como referencia el tipo de cambio de compra establecido por el BCCR al último día hábil de cada mes, para el 30 de setiembre de 2014 era de ¢534,02 por US \$1,00 (¢495,01 y ¢493,51 por US \$1,00 en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento; sin embargo, el Banco considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares en mercado, en el momento que así lo considere necesario.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses (US), al 30 de setiembre de 2014 es el siguiente:

Activos		<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Partidas vencidas a más de treinta días</u>	<u>Total</u>
Disponibilidades	US\$	172.667.754	42.367	-	-	-	-	560.375	-	173.270.496
Cuenta encaje en el BCCR		123.645.690	35.095.099	30.482.490	13.868.871	60.599.721	18.983.448	156.378	-	282.831.697
Inversiones en valores		896.623	151.179.612	100.650.950	29.004.918	86.844.743	126.786.751	219.386.403	-	714.750.000
Intereses sobre inversiones		51.099	600.719	1.581.212	611.079	1.172.367	40.845	258.505	-	4.315.826
Cartera de crédito		21.171.501	130.016.274	89.385.755	93.782.871	283.651.418	1.606.427.272	932.547.127	34.805.790	3.191.788.008
Intereses sobre cartera de crédito		-	6.301.457	570.496	333.752	1.037.533	517.714	5.206.626	1.009.506	14.977.084
	US\$	<u>318.432.667</u>	<u>323.235.528</u>	<u>222.670.903</u>	<u>137.601.491</u>	<u>433.305.782</u>	<u>1.752.756.030</u>	<u>1.158.115.414</u>	<u>35.815.296</u>	<u>4.381.933.111</u>
Pasivos										
Obligaciones con el público	US\$	940.230.033	249.346.281	243.705.646	122.808.038	458.180.882	225.663.601	190.511.802	-	2.430.446.283
Obligaciones con entidades financieras		209.957.666	125.709.985	83.781.286	66.798.575	143.915.708	303.495.093	790.153.637	-	1.723.811.950
Cargos por pagar sobre obligaciones		4.042	1.709.533	2.460.067	1.290.843	6.461.071	2.334.412	2.700.963	-	16.960.931
		<u>1.150.191.741</u>	<u>376.765.799</u>	<u>329.946.999</u>	<u>190.897.456</u>	<u>608.557.661</u>	<u>531.493.106</u>	<u>983.366.402</u>	<u>-</u>	<u>4.171.219.164</u>
Brechas de activos y pasivos	US\$	<u>(831.759.074)</u>	<u>(53.530.271)</u>	<u>(107.276.096)</u>	<u>(53.295.965)</u>	<u>(175.251.879)</u>	<u>1.221.262.924</u>	<u>174.749.012</u>	<u>35.815.296</u>	<u>210.713.947</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses, al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Activos		<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Partidas vencidas a más de treinta días</u>	<u>Total</u>
Disponibilidades	US\$	317.273.364	66.073	-	-	-	-	567.356	-	317.906.793
Cuenta encaje en el BCCR		115.194.504	28.562.396	23.083.458	17.103.144	28.957.312	11.797.503	823.418	-	225.521.735
Inversiones en valores		1.633.788	137.095.494	23.484.291	37.712.871	30.900.787	109.682.346	114.347.163	-	454.856.740
Intereses sobre inversiones		-	249.855	202.522	419.330	437.881	145.484	569.559	-	2.024.631
Cartera de crédito		10.750.443	173.775.757	85.147.680	130.848.789	242.025.153	1.589.083.413	803.207.074	21.683.079	3.056.521.388
Intereses sobre cartera de crédito		-	6.288.921	441.519	579.712	415.609	512.330	5.488.284	528.325	14.254.700
	US\$	444.852.099	346.038.496	132.359.470	186.663.846	302.736.742	1.711.221.076	925.002.854	22.211.404	4.071.085.987
Pasivos										
Obligaciones con el público	US\$	961.259.791	212.038.923	191.442.372	163.710.167	251.275.270	155.021.227	191.821.577	-	2.126.569.327
Obligaciones con entidades financieras		199.164.963	168.618.121	85.933.410	105.604.504	141.192.721	285.764.246	700.020.047	-	1.686.298.012
Cargos por pagar sobre obligaciones		4.194	1.453.993	11.953.618	2.178.711	1.869.406	2.023.395	2.812.449	-	22.295.766
		1.160.428.948	382.111.037	289.329.400	271.493.382	394.337.397	442.808.868	894.654.073	-	3.835.163.105
Brechas de activos y pasivos	US\$	(715.576.849)	(36.072.541)	(156.969.930)	(84.829.536)	(91.600.655)	1.268.412.208	30.348.781	22.211.404	235.922.882

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses, al 30 de setiembre de 2013 es el siguiente:

Activos		<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Partidas vencidas a más de treinta días</u>	<u>Total</u>
Disponibilidades	US\$	171.801.594	56.760	-	-	-	-	513.293	-	172.371.647
Cuenta encaje en el BCCR		117.482.180	23.429.788	17.183.908	7.345.428	43.696.742	9.155.061	1.140.314	-	219.433.421
Inversiones en valores		79.751	109.805.602	8.346.402	25.590.835	60.323.910	114.815.019	112.320.777	-	431.282.296
Intereses sobre inversiones		-	52.061	649.192	907.524	265.518	54.850	1.013.717	-	2.942.862
Cartera de crédito		13.301.851	152.188.843	90.485.417	119.049.240	268.198.838	1.509.145.499	701.148.218	24.145.972	2.877.663.878
Intereses sobre cartera de crédito		-	6.324.676	347.981	976.352	543.836	286.870	4.286.829	1.832.228	14.598.772
	US\$	<u>302.665.376</u>	<u>291.857.730</u>	<u>117.012.900</u>	<u>153.869.379</u>	<u>373.028.844</u>	<u>1.633.457.299</u>	<u>820.423.148</u>	<u>25.978.200</u>	<u>3.718.292.876</u>
Pasivos										
Obligaciones con el público	US\$	916.301.119	177.248.880	168.322.883	66.962.619	383.607.639	137.371.571	191.156.261	-	2.040.970.972
Obligaciones con entidades financieras		195.835.690	134.699.891	30.610.484	115.417.513	200.018.780	134.194.224	672.801.273	-	1.483.577.855
Cargos por pagar sobre obligaciones		3.522	1.309.655	1.530.530	1.320.198	7.174.510	1.539.465	3.180.368	-	16.058.248
		<u>1.112.140.331</u>	<u>313.258.426</u>	<u>200.463.897</u>	<u>183.700.330</u>	<u>590.800.929</u>	<u>273.105.260</u>	<u>867.137.902</u>	<u>-</u>	<u>3.540.607.075</u>
Brechas de activos y pasivos	US\$	<u>(809.474.955)</u>	<u>(21.400.696)</u>	<u>(83.450.997)</u>	<u>(29.830.951)</u>	<u>(217.772.085)</u>	<u>1.360.352.039</u>	<u>(46.714.754)</u>	<u>25.978.200</u>	<u>177.685.801</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólar se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados.

Al 30 de setiembre de 2014 y 2013, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ₡714.175.713 y ₡1.811.293.0958, respectivamente.

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar mensualmente cuanto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo, y por ende la mezcla del riesgo de tasa de cambio. A continuación se muestra el análisis efectuado por el Banco:

Riesgo cambiario	
Metodología Garch	
Al 30 de setiembre de 2014	
σ	-0,22%
Brecha	65.360.990
VaR Diario	₡ -75.684.462
VaR Anual	₡ -1.201.453.585
Indice de riesgo cambiario	-3,44%
Tipo de cambio USD	534,02000

Riesgo cambiario	
Metodología Garch	
Al 31 de diciembre de 2013	
σ	0,30%
Brecha	82.870.584
VaR Diario	₡ 120.952.771
VaR Anual	₡ 1.920.065.713
Indice de riesgo cambiario	4,68%
Tipo de cambio USD	495,01000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo cambiario	
Metodología Garch	
Al 30 de setiembre de 2013	
σ	0,36%
Brecha	13.669.223
VaR Diario	¢ 24.524.641
VaR Anual	¢ 389.316.604
Indice de riesgo cambiario	5,77%
Tipo de cambio USD	493,51000

El valor de mercado de las inversiones del Banco de Costa Rica correspondiente a la cartera de fondos propios se muestra a continuación:

Cartera de Fondos Propios					
30 de setiembre de 2014, diciembre y setiembre 2013					
	Colones	US Dolares	Euros	UDES	
Setiembre 2014	¢ 244.199.593.221	US\$ 582.637.706	€ 3.253.705	57.743.406	
Diciembre 2013	393.040.406.399	332.548.549	3.251.078	57.755.071	
Setiembre 2013	¢ 375.639.994.856	US\$ 341.468.596	€ 2.750.274	68.191.315	
Variacion porcentual	-34,99%	70,63%			

Al 30 de setiembre de 2014, el detalle de las inversiones a valor de mercado del Banco de Costa Rica, es el que se muestra a continuación:

Valor de mercado de las inversiones					
Al 30 de setiembre de 2014					
	Colones	Dólares Colonizados	Euros Colonizados	UDES	Total
Instrumentos	¢ 235.580.467.783	¢ 298.279.365.422	¢ 2.190.868.500	¢ 49.944.062.215	¢ 585.994.763.920
Fondos	8.619.125.439	12.860.822.356	-	-	21.479.947.795
Total	¢ 244.199.593.221	¢ 311.140.187.778	¢ 2.190.868.500	¢ 49.944.062.215	¢ 607.474.711.714
TC US\$	534,02				
TC UDEs	864,9310				
TC EUR	1,2609				

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor de mercado de las inversiones en el exterior
Al 30 de setiembre de 2014

	Colones	US Dólares	Dólares Colonizados	Porcentaje de Participación en inversiones en US\$
GCANAbgc17	-	US\$ 14.980.713	¢ 8.000.000.490	2,57%
EIBbeb17	-	7.466.799	3.987.420.226	1,28%
INTBKbin16	-	9.992.599	5.336.247.483	1,72%
IADBbia17	-	7.461.993	3.984.853.726	1,28%
INTBKbin15	-	4.998.410	2.669.250.721	0,86%
WELLFTD	-	65.000.000	34.711.300.000	11,16%
WELLFTD	-	57.000.000	30.439.140.000	9,78%
USTESbus16	-	10.002.083	5.341.312.406	1,72%
USTESbus17	-	9.986.516	5.332.999.424	1,71%
USTESbus16	-	9.996.399	5.338.276.759	1,72%
BASIAbas15	-	1.997.343	1.066.621.162	0,34%
BOENbbo15	-	4.646.310	2.481.222.680	0,80%
DENKbkd16	-	3.488.429	1.862.891.068	0,60%
EIBbeb16	-	4.772.070	2.548.380.821	0,82%
EIBbeb17	-	3.463.036	1.849.330.485	0,59%
EIBbei15	-	8.135.469	4.344.503.268	1,40%
IADBbia15	-	1.077.557	575.437.027	0,18%
IADBbia16	-	3.474.190	1.855.286.832	0,60%
INTBKbin15	-	8.551.943	4.566.908.606	1,47%
USTESbus15	-	4.230.933	2.259.403.033	0,73%
USTESbus16	-	19.900.906	10.627.481.982	3,42%
GCANAbgc17	-	5.005.250	2.672.903.605	0,86%
Total	¢ -	US\$ 265.628.950	¢ 141.851.171.804	45,61%
TC	534,02			

Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de las inversiones a valor de mercado del Banco de Costa Rica, es el que se muestra a continuación:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor de mercado de las inversiones					
Al 31 de diciembre de 2013					
	Colones	Dólares Colonizados	Euros Colonizados	UDES	Total
Instrumentos	¢ 389.037.976.692	¢ 155.879.186.327	¢ 2.211.683.016	¢ 47.163.137.648	¢ 594.291.983.683
Fondos	4.002.429.707	8.735.670.729	-	-	12.738.100.436
Total	¢ 393.040.406.399	¢ 164.614.857.056	¢ 2.211.683.016	¢ 47.163.137.648	¢ 607.030.084.119
TC	495,01				
TC UDEs	816,6060				
TC EUR	1,3743				

Valor de mercado de las inversiones en el exterior					
Al 31 de diciembre de 2013					
	Colones	US Dólares	Dólares Colonizados	Porcentaje de Participación en inversiones en US\$	
AFDB baf14	-	US\$ 2.201.012	1.089.522.950	0,38%	
BIPANCDS	-	60.000.000	29.700.600.000	18,04%	
BOEN bbo15	-	4.652.296	2.302.933.043	0,80%	
BOEN boe14	-	3.157.466	1.562.976.997	0,54%	
CANAD bcg14	-	11.016.331	5.453.193.761	1,89%	
CAMEB bca14	-	1.143.354	565.971.604	0,34%	
EIB bek13	-	4.818.253	2.385.083.622	1,45%	
Total	¢ -	US\$ 86.988.711	¢ 43.060.281.977	23,44%	
TC	495,01				

Al 30 de setiembre de 2013, el detalle de las inversiones a valor de mercado del Banco de Costa Rica, es el que se muestra a continuación:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor de mercado de las inversiones					
Al 30 de setiembre de 2013					
	Colones	Dólares Colonizados	Euros Colonizados	UDES	Total
Instrumentos	¢ 361.638.314.638	¢ 152.419.476.213	¢ 1.835.867.376	¢ 55.966.726.447	¢ 571.860.384.673
Fondos	14.001.680.218	16.098.690.376	-	-	30.100.370.594
Total	¢ 375.639.994.856	¢ 168.518.166.589	¢ 1.835.867.376	¢ 55.966.726.447	¢ 601.960.755.268
TC US\$	493,51				
TC UDEs	820,7310				
TC EUR	667,5300				

Valor de mercado de las inversiones en el exterior					
Al 30 de setiembre de 2013					
	Colones	US Dólares	Dólares Colonizados	Porcentaje de	
AFDB baf14	¢ -	US\$ 2.202.046	¢ 1.086.731.721	0,64%	
BIPANCDS	-	60.000.000	29.610.600.000	17,57%	
BOEN bbo15	-	8.926.344	4.405.240.027	2,61%	
BOEN boe14	-	3.166.348	1.562.624.401	0,93%	
CAMEB bca14	-	1.148.977	567.031.927	0,34%	
CANAD bcg14	-	11.070.906	5.463.602.820	3,24%	
EIB bei14	-	11.185.508	5.520.160.053	3,28%	
Total	¢ -	US\$ 97.700.129	¢ 48.215.990.949	28,61%	
TC	493,51				

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2014, se muestra la participación de fondos de inversión dentro del portafolio del Banco

Participación de los Fondos de Inversión				
Fondos colones	Participación	Precio	Valor de mercado	Monto colonizado
BCRSF - FI291	4.000.000.000	1 ¢	4.052.000.000 ¢	4.052.000.000
BCRSF - FI288	502.107.386	1 ¢	507.630.568	507.630.568
BCRSF - inm3	364	3.010.000 ¢	1.095.640.000	1.095.640.000
PSFI - FI006	1.019.020.786	2 ¢	2.346.804.871	2.346.804.871
BCRSF - inm3	205	3.010.000 ¢	617.050.000 ¢	617.050.000
				8.619.125.439
<hr/>				
Fondos dólares				
BCRSF - FI292	6.000.000	1 US\$	6.024.000 ¢	3.216.936.480
PSFI - FI007	2.386.920	1	3.005.133	1.604.801.066
BCRSF - FI022	8.197.889	1	9.952.237	5.314.693.667
INTSF - inm1\$	892	2.845	2.537.740	1.355.203.915
INTSF - inm\$2	637	4.025	2.563.925	1.369.187.229
		US\$	24.083.035 ¢	12.860.822.356
Total fondos				21.479.947.795
TC	534,02			

Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de las inversiones a valor de mercado del Banco de Costa Rica, es el que se muestra a continuación:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Participación de los Fondos de Inversión

Fondos colones	Participación	Precio	Valor de mercado	Monto colonizado
BCRSF - inm3	569	3.010.000 ¢	1.712.690.000 ¢	1.712.690.000
PSFI - FI006	1.019.020.786	2.247 ¢	2.289.739.707	2.289.739.707
				4.002.429.707
<hr/>				
Fondos dólares				
BCRSF - F1022	10.274.134	1 US\$	12.359.783	6.118.216.252
INTSF - inm1\$	892	2.900	2.586.800	1.280.491.868
INTSF - inm2\$	637	4.240	2.700.880	1.336.962.609
		US\$	17.647.463 ¢	8.735.670.729
Total fondos				12.738.100.436
TC	495,01			

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013, se muestra la participación de fondos de inversión dentro del portafolio del Banco

Participación de los Fondos de Inversión

Fondos colones	Participación	Precio	Valor de mercado	Monto colonizado
BCRSF - inm3	569	3.010.000 ¢	1.712.690.000 ¢	1.712.690.000
BNSFI - FI001	1.503.657.288	2.331 ¢	3.505.025.139	3.505.025.139
BNSFI - FI162	5.093.183.166	1.278 ¢	6.509.088.086	6.509.088.086
PSFI - FI006	1.017.842.055	2.235 ¢	2.274.876.993	2.274.876.993
				14.001.680.218
<hr/>				
Fondos dólares				
BCRSF - F1022	22.744.231	1 US\$	27.293.077	13.469.406.351
INTSF - inm1\$	892	2.945	2.626.842	1.296.372.736
INTSF - inm2\$	637	4.240	2.700.880	1.332.911.289
		US\$	32.620.799 ¢	16.098.690.376
Total fondos				30.100.370.594
TC	493,51			

d) Riesgo Operacional

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, con el personal, la tecnología e infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez, tales como fraudes, robos y los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados. Este riesgo es inherente al sector en que el Banco opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación del Banco.

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

La principal responsabilidad por la gestión del riesgo operacional está asignada a la administración superior dentro de cada área de negocio y de apoyo. Se presentan informes

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

periódicos al Comité Corporativo de Riesgos y cuando corresponda al Comité Ejecutivo y la Junta Directiva General.

Esta responsabilidad es apoyada, por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, en las siguientes áreas:

El Marco Orientador para el funcionamiento, evaluación y perfeccionamiento del Sistema de Gestión Integral del Riesgo del Conglomerado Financiero del Banco de Costa está conformado por:

- Políticas corporativas para la gestión integral del Riesgo del Conglomerado Financiero del Banco de Costa Rica.
- Reglamento corporativo para la gestión integral del Riesgo del Conglomerado Financiero del Banco de Costa Rica.
- Disposiciones Administrativas corporativas para la gestión integral del Riesgo del Conglomerado Financiero del Banco de Costa Rica.
- Estrategia anual de implementación del Sistema de Gestión Integral del Banco de Costa Rica.

Así también el Banco ha definido:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procesos.
- Evaluaciones periódicas de la gestión del riesgo operacional, y los adecuados controles y procedimientos sobre los riesgos identificados.
- Reporte mensual de pérdidas en operaciones y las propuestas para la solución de las mismas.
- Desarrollo del plan de Continuidad del Negocio.
- Desarrollo de entrenamientos al personal del Banco.
- Aplicación de normas de ética en el negocio.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta corporativa.
- Reducción del impacto de riesgos por medio de seguros, según sea el caso.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

A su vez la evaluación cuantitativa del riesgo operacional, se realiza mediante la metodología de Suavizamiento Exponencial, con la cual se realizan proyecciones de pérdidas por riesgo operativo, y sobre la cual se ha establecido un límite máximo de pérdidas por riesgo operativo con respecto al Patrimonio.

Administración del Capital:

Capital Regulatorio

De acuerdo con el Indicador de la Suficiencia Patrimonial, definido por la nueva normativa SUGEF, al 30 de setiembre de 2014 los activos ponderados por riesgo muestran un saldo de ¢2.523.864 millones (¢2.269.715 millones y ¢2.146.138 millones en diciembre y setiembre de 2013, respectivamente).

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, que requiere que los bancos mantengan siempre un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos 10%. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 30 setiembre de 2014, diciembre y junio de 2013, el Banco se encuentra por encima del porcentaje establecido del 10% por la regulación aplicable. Existe una directriz emanada por la Junta Directiva donde la suficiencia patrimonial no debe bajar del 11%.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2014, la suficiencia patrimonial para el Conglomerado Financiero BCR se detalla a continuación:

	<u>Capital base</u>	<u>Requerimiento individual mínimo de capital</u>	<u>Superávit o déficit individual</u>	<u>Rubros no transferibles</u>	<u>Superávit transferible y déficit individual</u>
Empresas del conglomerado financiero					
Sociedad controladora					
Banco de Costa Rica	¢ 315.774.459.058	268.862.371.737	46.912.087.321	-	46.912.087.321
	<u>315.774.459.058</u>	<u>268.862.371.737</u>	<u>46.912.087.321</u>	<u>-</u>	<u>46.912.087.321</u>
Entidades reguladas					
Banco Internacional de Costa Rica, S. A y Subsidiaria	99.908.512.078	59.118.529.702	40.789.982.376	19.987.091.364	20.802.891.012
BCR Valores, S. A.- Puesto de Bolsa	9.809.985.910	1.565.557.400	8.244.428.510	-	8.244.428.510
BCR Sociedad Administradora de Fondos de inversión, S.A.	5.773.134.160	1.828.381.610	3.944.752.550	-	3.944.752.550
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	6.184.451.289	2.943.916.028	3.240.535.261	-	3.240.535.261
	¢ <u>121.676.083.437</u>	<u>65.456.384.740</u>	<u>56.219.698.697</u>	<u>19.987.091.364</u>	<u>36.232.607.333</u>
Entidades no reguladas					
BCR Corredora de Seguros, S.A.	1.677.349.419	960.793.436	716.555.983	-	716.555.983
	¢ <u>1.677.349.419</u>	<u>960.793.436</u>	<u>716.555.983</u>	<u>-</u>	<u>716.555.983</u>
Superávit o déficit global del conglomerado financiero					¢ <u><u>83.861.250.637</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013, la suficiencia patrimonial para el Conglomerado Financiero BCR de detalla a continuación:

Empresas del conglomerado financiero	Capital base	Requerimiento individual mínimo de capital	Superávit o déficit individual	Rubros no transferibles	Superávit transferible y déficit individual
Sociedad controladora					
Banco de Costa Rica	¢ 299.580.645.494	246.546.409.880	53.034.235.614	-	53.034.235.614
	<u>299.580.645.494</u>	<u>246.546.409.880</u>	<u>53.034.235.614</u>	<u>-</u>	<u>53.034.235.614</u>
Entidades reguladas					
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria	84.863.723.250	58.918.448.404	25.945.274.846	12.713.184.675	13.232.090.171
BCR Valores, S. A.- Puesto de Bolsa	10.387.190.760	3.108.897.240	7.278.293.520	-	7.278.293.520
BCR Sociedad Administradora de Fondos de inversión, S.A.	7.610.379.220	1.853.816.640	5.756.562.580	-	5.756.562.580
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	5.586.844.479	2.684.573.005	2.902.271.474	-	2.902.271.474
	¢ <u>108.448.137.709</u>	<u>66.565.735.289</u>	<u>41.882.402.420</u>	<u>12.713.184.675</u>	<u>29.169.217.745</u>
Entidades no reguladas					
BCR Corredora de Seguros, S.A.	1.600.000.000	682.137.087	917.862.913	-	917.862.913
	¢ <u>1.600.000.000</u>	<u>682.137.087</u>	<u>917.862.913</u>	<u>-</u>	<u>917.862.913</u>
Superávit o déficit global del conglomerado financiero					¢ <u><u>83.121.316.272</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013, la suficiencia patrimonial para el Conglomerado Financiero BCR de detalla a continuación:

Empresas del conglomerado financiero	Capital base	Requerimiento individual mínimo de capital	Superávit o déficit individual	Rubros no transferibles	Superávit transferible y déficit individual
Sociedad controladora					
Banco de Costa Rica	¢ 292.967.921.930	231.389.894.721	61.578.027.209	-	61.578.027.209
	<u>292.967.921.930</u>	<u>231.389.894.721</u>	<u>61.578.027.209</u>	<u>-</u>	<u>61.578.027.209</u>
Entidades reguladas					
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria	83.188.595.063	54.273.672.659	28.914.922.404	14.168.311.978	14.746.610.426
BCR Valores, S. A. - Puesto de Bolsa	10.032.461.030	3.089.044.838	6.943.416.192	-	6.943.416.192
BCR Sociedad Administradora de Fondos de inversión, S.A.	7.429.337.760	1.637.301.450	5.792.036.310	-	5.792.036.310
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	5.238.142.637	2.622.957.027	2.615.185.610	-	2.615.185.610
	¢ <u>105.888.536.490</u>	<u>61.622.975.974</u>	<u>44.265.560.516</u>	<u>14.168.311.978</u>	<u>30.097.248.538</u>
Entidades no reguladas					
BCR Corredora de Seguros, S.A.	1.600.000.000	629.418.744	970.581.256	-	970.581.256
	¢ <u>1.600.000.000</u>	<u>629.418.744</u>	<u>970.581.256</u>	<u>-</u>	<u>970.581.256</u>
Superávit o déficit global del conglomerado financiero					¢ <u><u>92.645.857.003</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(38) Situación del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

El Banco como administrador de Fondos de Financiamiento para el Desarrollo (FFD) presenta la siguiente información financiera:

FONDO DE FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO			
BALANCE GENERAL			
Al 30 de setiembre 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013			
Información Financiera			
<i>(En colones sin céntimos)</i>			
	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
ACTIVOS			
Disponibilidades	883.532.627	-	570.000.863
Efectivo	883.532.627	-	570.000.863
Cartera de Créditos	11.806.660.955	10.866.818.474	9.422.713.954
Créditos vigentes	10.192.731.960	9.291.480.967	8.270.488.238
Créditos vencidos	1.921.823.754	1.497.297.276	1.100.085.663
Créditos en cobro judicial	50.666.528	97.842.775	97.842.775
Productos por cobrar	108.477.921	94.180.141	83.837.308
(Estimación por deterioro)	(467.039.208)	(113.982.685)	(129.540.030)
TOTAL ACTIVOS	12.690.193.582	10.866.818.474	9.992.714.817
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones	601.429	577.325.630	34.113.886
Otras cuentas por pagar diversas	601.429	577.325.630	34.113.886
Otros pasivos	43.993.785	2.079.885	3.654.568
Ingresos diferidos	43.993.785	2.079.885	3.654.568
TOTAL PASIVOS	44.595.214	579.405.515	37.768.454
PATRIMONIO			
Aportes del Banco de Costa Rica	9.898.139.668	8.158.223.302	8.158.223.302
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2.129.189.657	1.097.099.869	1.097.099.869
Resultados del período actual	618.269.043	1.032.089.788	699.623.192
TOTAL PATRIMONIO	12.645.598.368	10.287.412.959	9.954.946.363
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	12.690.193.582	10.866.818.474	9.992.714.817
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	334.762.285	917.376.712	468.912.799

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

**FONDO DE FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO
ESTADO DE RESULTADOS**

Por el periodo terminado el 30 de setiembre y el trimestre terminado el 30 de setiembre de 2014 y 2013

Información Financiera

(En colones sin céntimos)

	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Trimestre del 1 de julio al 30 de setiembre de	
			2014	2013
Ingresos financieros				
Por cartera de crédito	974.514.542	734.714.712	332.768.996	261.993.649
Por ganancias en diferencias de cambio	19.628.005	-	(2.395.934)	-
Total de ingresos financieros	994.142.547	734.714.712	330.373.062	261.993.649
Gastos financieros				
Por pérdidas en diferencias de cambio	-	3.049.333	-	(134.305)
Total de gastos financieros	-	3.049.333	-	(134.305)
Por estimación de deterioro de activos	362.321.824	18.167.317	125.881.859	9.426.717
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	12.515.286	3.097.789	110.896	3.097.789
RESULTADO FINANCIERO	644.336.009	716.595.851	204.602.099	255.799.026
Otros ingresos de operación				
Por otros ingresos operativos	12.343.829	5.438.033	3.974.070	2.321.897
Por comisiones por servicios	1.300	-	1.300	-
Total otros ingresos de operación	12.345.129	5.438.033	3.975.370	2.321.897
Otros gastos de operación				
Por cambio y arbitraje de divisas	2.349	-	-	-
Por otros gastos operativos	38.409.746	22.410.692	193.696	17.511.001
Total otros gastos de operación	38.412.095	22.410.692	193.696	17.511.001
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	618.269.043	699.623.192	208.383.773	240.609.922
RESULTADO DEL PERÍODO	618.269.043	699.623.192	208.383.773	240.609.922

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de créditos del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

La siguiente información comprendida entre la nota a) a la f), representa información financiera.

a) Cartera de créditos por actividad

Actividad	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 2.725.233.743	2.822.271.858	2.927.898.912
Pesca y acuicultura	18.924.559	19.404.161	19.559.595
Industria manufacturera	2.666.665.392	2.493.853.136	1.789.279.582
Explotación de minas y canteras	89.334.380	32.465.312	34.159.749
Comercio	6.113.845	7.010.785	7.295.564
Servicios	5.631.811.541	4.552.347.453	3.822.960.224
Transporte	676.104.940	655.606.852	678.163.791
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	52.772.338	23.724.929	24.724.264
Construcción, compra y reparación de inmuebles	150.210.664	115.282.588	62.000.000
Consumo	21.367.280	10.372.173	10.697.034
Hoteles y restaurantes	55.615.006	72.922.375	54.543.281
Enseñanza	71.068.554	81.359.396	37.134.680
	12.165.222.242	10.886.621.018	9.468.416.676
Más productos por cobrar	108.477.921	94.180.141	83.837.308
Menos estimación por deterioro	(467.039.208)	(113.982.685)	(129.540.030)
¢	11.806.660.955	10.866.818.474	9.422.713.954

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Cartera de préstamos por morosidad:

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

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Al día	¢ 10.192.731.960	9.291.480.967	8.270.488.238
De 1 a 30 días	991.686.191	560.408.755	628.645.338
De 31 a 60 días	285.536.719	545.242.647	237.801.846
De 61 a 90 días	199.562.487	160.114.354	218.226.796
De 91 a 120 días	156.654.382	200.000.000	6.308.753
De 121 a 180 días	38.761.197	24.609.497	-
Más de 180 días	249.622.778	6.922.023	9.102.930
Cobro Judicial	50.666.528	97.842.775	97.842.775
	¢ 12.165.222.242	10.886.621.018	9.468.416.676

c) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses			
40 operaciones en el 2014 (5 operaciones en diciembre y junio 2013)	¢ 249.622.778	6.922.023	9.102.930
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 1.672.200.976	1.490.375.253	1.090.982.733
Total de intereses no percibidos	¢ 28.040.722	16.211.098	12.363.632

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos en cobro judicial al 30 de setiembre de 2014:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
7	0,42%	¢ <u>50.666.528</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre de 2013:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
6	0,90%	¢ <u>97.842.775</u>

Créditos en cobro judicial al 30 de setiembre de 2013:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
6	1,03%	¢ <u>97.842.775</u>

d) Productos por cobrar sobre cartera de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
Créditos vigentes	¢ 54.166.838	51.524.335	57.107.091
Créditos vencidos	51.209.680	36.650.357	20.730.377
Créditos en cobro judicial	3.101.403	6.005.449	5.999.840
	¢ <u>108.477.921</u>	<u>94.180.141</u>	<u>83.837.308</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, es como sigue:

Saldo al inicio del año 2013	¢	113.982.685
Más:		
Estimación cargada a resultados		362.321.824
Ajuste por diferencial cambiario		3.249.985
Menos:		
Reversión de estimación contra ingresos		<u>(12.515.286)</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2014	¢	<u>467.039.208</u>
Saldo al inicio del año 2012	¢	114.477.424
Más:		
Estimación cargada a resultados		23.193.917
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		(6.921)
Reversión de estimación contra ingresos		<u>(23.681.735)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢	<u>113.982.685</u>
Saldo al inicio del año 2012	¢	114.477.424
Más:		
Estimación cargada a resultados		18.167.317
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		(6.922)
Reversión de estimación contra ingresos		<u>(3.097.789)</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2013	¢	<u>129.540.030</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

f) Cartera de créditos por tipo de garantía:

A continuación se detalla la cartera de crédito por tipo de garantía como sigue:

	Setiembre	Diciembre	Setiembre
	2014	2013	2013
Garantía			
Hipotecarias	¢ 1.815.788.656	1.465.001.576	1.029.456.629
Prenda	4.947.701.096	4.035.311.723	3.631.067.498
Otros	5.401.732.490	5.386.307.719	4.807.892.549
	¢ 12.165.222.242	10.886.621.018	9.468.416.676

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- g) Los instrumentos financieros del FFD con exposición al riesgo crediticio se detallan como sigue:

<u>Cartera de Crédito Directa</u>			
	<u>Setiembre</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Setiembre</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Principal	12.165.222.242	10.886.621.018	9.468.416.676
Productos por cobrar	108.477.921	94.180.141	83.837.308
	<u>12.273.700.163</u>	<u>10.980.801.159</u>	<u>9.552.253.984</u>
Estimación para créditos incobrables	(467.039.208)	(113.982.685)	(129.540.030)
Valor en libros	¢ <u>11.806.660.955</u>	<u>10.866.818.474</u>	<u>9.422.713.954</u>
Cartera de préstamos			
Saldos totales:			
A1	¢ 10.143.045.682	9.190.606.147	8.396.684.823
A2	178.355.695	178.728.716	78.702.591
B1	415.315.080	625.493.389	259.811.999
B2	70.535.713	220.307.859	191.642.492
C1	381.885.948	129.320.657	207.542.197
C2	112.832.522	88.665.936	156.846.600
D	344.249.669	344.223.452	96.459.307
E	627.479.854	203.455.003	164.563.975
	<u>12.273.700.163</u>	<u>10.980.801.159</u>	<u>9.552.253.984</u>
Estimación estructural	(467.039.212)	(113.982.606)	(129.539.981)
Valor en libros, neto	<u>11.806.660.951</u>	<u>10.866.818.553</u>	<u>9.422.714.003</u>
Cartera de préstamos			
evaluada individualmente con estimación:			
A1	¢ 10.143.045.682	1.914.654.447	2.292.526.386
A2	178.355.695	79.636.797	-
B1	415.315.080	161.426.863	81.843.481
B2	70.535.713	166.765.153	191.642.492
C1	381.885.948	9.212.267	51.740.987
C2	112.832.522	33.570.383	58.733.206
D	344.249.669	118.096.646	6.571.092
E	627.479.854	136.400.408	138.499.259
	<u>12.273.700.163</u>	<u>2.619.762.964</u>	<u>2.821.556.903</u>
Estimación para créditos incobrables	(467.039.212)	(113.982.606)	(129.539.981)
Valor en libros, neto	<u>11.806.660.951</u>	<u>2.505.780.358</u>	<u>2.692.016.922</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de Crédito Directa

	<u>Setiembre</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre</u> <u>2013</u>	<u>Setiembre</u> <u>2013</u>
Cartera de préstamos			
con atraso pero sin estimación:			
A1	-	278.136.152	502.748.203
A2	-	20.951.909	-
B1	-	275.222.684	22.621.743
B2	-	53.542.706	-
C1	-	76.787.946	28.045.780
C2	-	51.514.773	94.382.661
D	-	160.635.556	-
E	-	44.105.666	5.207.909
Valor en libros	-	960.897.392	653.006.296
Antigüedad de la cartera de préstamos			
con atraso pero sin estimación:			
1 – 30 días	-	310.562.224	508.894.845
31 – 60 días	-	317.291.228	16.475.101
61 – 90 días	-	128.302.719	123.557.352
91 – 180 días	-	200.662.222	-
Mayor a 181 días	-	4.078.999	4.078.998
Valor en libros	-	960.897.392	653.006.296
Cartera de préstamos al día, sin estimación:			
A1	-	6.997.815.547	5.601.410.234
A2	-	78.140.010	78.702.591
B1	-	188.843.842	155.346.776
C1	-	43.320.444	127.755.430
C2	-	3.580.780	3.730.733
D	-	65.491.250	89.888.216
E	-	22.948.930	20.856.805
Valor en libros	-	7.400.140.803	6.077.690.785
Valor en libros	12.273.700.163	10.980.801.159	9.552.253.984
Estimación para créditos incobrables	(467.039.212)	(113.982.606)	(129.539.981)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural	4	(79)	(49)
Valor en libros, neto	€ 11.806.660.955	10.866.818.474	9.422.713.954

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Préstamos por cobrar a clientes	
		Bruto	Neta
Al 30 de setiembre de 2014			
Categoría de riesgo:			
A1	¢	10.143.045.682	10.136.959.855
A2		178.355.695	178.248.682
B1		415.315.080	412.235.954
B2		70.535.713	69.327.142
C1		381.885.948	376.227.177
C2		112.832.522	107.362.718
D		344.249.670	234.447.627
E		627.479.853	291.851.796
	¢	<u>12.273.700.163</u>	<u>11.806.660.951</u>
		Préstamos por cobrar a clientes	
		Bruto	Neta
Al 31 de diciembre de 2013			
Categoría de riesgo:			
A1	¢	9.190.606.147	9.184.951.411
A2		178.728.716	177.485.831
B1		625.493.389	617.422.046
B2		220.307.859	210.738.651
C1		129.320.657	127.017.590
C2		88.665.936	81.037.823
D		344.223.452	339.584.055
E		203.455.003	128.581.146
	¢	<u>10.980.801.159</u>	<u>10.866.818.553</u>

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2013	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 8.396.684.823	8.388.100.325
A2	78.702.591	78.702.591
B1	259.811.999	255.719.825
B2	191.642.492	180.997.260
C1	207.542.197	202.981.950
C2	156.846.600	138.324.799
D	96.459.307	91.530.989
E	164.563.975	86.356.264
	¢ <u>9.552.253.984</u>	<u>9.422.714.003</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(39) Situación del Fondo de Crédito para el Desarrollo

El Banco como administrador del Fondo de Crédito para el Desarrollo (FCD) presenta la siguiente información financiera:

FONDO DE CRÉDITO PARA EL DESARROLLO			
BALANCE GENERAL			
Al 31 de setiembre de 2014, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2013			
Información Financiera			
<i>(En colones sin céntimos)</i>			
	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
ACTIVOS			
Disponibilidades	€ 1.604.640.301	€ 1.946.151.196	€ 3.178.342.504
Banco Central de Costa Rica	1.604.640.301	1.946.151.196	3.178.342.504
Inversiones en instrumentos financieros	146.034.407.048	128.013.322.592	122.307.168.378
Disponibles para la venta	144.543.663.376	126.952.810.972	120.770.896.081
Productos por cobrar	1.490.743.672	1.060.511.620	1.536.272.297
Cuentas y comisiones por cobrar	10.805.898	5.367.733	12.784.111
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	10.805.898	5.367.733	12.784.111
TOTAL ACTIVOS	€ 147.649.853.247	€ 129.964.841.521	€ 125.498.294.993
PASIVOS			
Obligaciones con entidades	€ 147.019.043.015	€ 129.367.214.793	€ 125.020.945.677
A la vista	147.019.043.015	129.367.214.793	125.020.945.677
Cuenta por pagar y provisiones	207.543.238	218.302.809	227.797.820
Impuesto sobre la renta diferido	14.721.494	24.002.497	24.078.613
Otras cuentas por pagar diversas	192.821.744	194.300.312	203.719.207
TOTAL PASIVOS	147.226.586.253	129.585.517.602	125.248.743.497
PATRIMONIO			
Ajustes al patrimonio	85.063.525	43.519.190	26.426.483
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	85.063.525	43.519.190	26.426.483
Resultados del periodo actual	338.203.469	335.804.729	223.125.013
TOTAL PATRIMONIO	423.266.994	379.323.919	249.551.496
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 147.649.853.247	€ 129.964.841.521	€ 125.498.294.993
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	-	-	-

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

FONDO DE CRÉDITO PARA EL DESARROLLO

ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo terminado el 30 de setiembre y el trimestre terminado el 30 de setiembre de 2014 y 2013

Información Financiera

(En colones sin céntimos)

	Setiembre 2014	Setiembre 2013	Trimestre del	
			1 de julio al 30 de setiembre de 2014	2013
Ingresos financieros				
Por inversiones en instrumentos financieros	€ 3.619.582.391	2.320.148.309	1.179.246.741	1.044.444.066
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	47.048.151	23.306.237	17.791.346	13.515.774
Total de ingresos financieros	3.666.630.542	2.343.454.546	1.197.038.087	1.057.959.840
Gastos financieros				
Por Obligaciones con el Público	1.354.043.922	860.822.914	473.107.339	390.249.561
Por pérdidas en diferencias de cambio	89.768.328	37.620.131	10.054.418	13.758.006
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	-	5.401.110	-	5.401.110
Total de gastos financieros	1.443.812.250	903.844.155	483.161.757	409.408.677
RESULTADO FINANCIERO	2.222.818.292	1.439.610.391	713.876.330	648.551.163
Otros ingresos de operación				
Por cambio y arbitraje de divisas	29.172.597	81.026.066	8.950.709	10.659.665
Por otros ingresos operativos	23.189.442	11.227.331	1.540.239	8.341.788
Por comisiones por servicios	-	7.232	-	7.232
Total otros ingresos de operación	52.362.039	92.260.629	10.490.948	19.008.685
Otros gastos de operación				
Por cambio y arbitraje de divisas	823.946	35.829.890	487.647	154.435
Por otros gastos operativos	19.666.592	8.541.019	114.226	5.178.469
Total otros gastos de operación	20.490.538	44.370.909	601.873	5.332.904
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.254.689.793	1.487.500.111	723.765.405	662.226.944
Utilidades trasladadas al Fideicomiso				
Nacional para el Desarrollo	1.916.486.324	1.264.375.098	615.200.594	562.892.906
RESULTADO DEL PERÍODO	€ 338.203.469	223.125.013	108.564.811	99.334.038
PARTICIPACIÓN SOBRE LA UTILIDAD				
Utilidades trasladadas al				
Fideicomiso Nacional para el Desarrollo	€ 1.916.486.324	1.264.375.094	615.200.594	562.892.902
Comisión por administración del del Fondo de Crédito para el Desarrollo	338.203.469	223.125.017	108.564.811	99.334.042
	€ 2.254.689.793	1.487.500.111	723.765.405	662.226.944

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las inversiones en instrumentos financieros del Fondo de Crédito para el Desarrollo (FCD) se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
Mantenidas para negociar			
Disponibles para la venta	¢ 144.543.663.376	126.952.810.972	120.770.896.081
Mantenidos hasta el vencimiento (véase nota 18-a)			
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	1.490.743.672	1.060.511.620	1.536.272.297
	<u>¢ 146.034.407.048</u>	<u>128.013.322.592</u>	<u>122.307.168.378</u>
	<u>Setiembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Setiembre 2013</u>
Disponibles para la venta:	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢ 80.683.616.437	76.067.867.076	67.308.846.613
Bancos del Estado	27.149.676.373	38.091.233.512	35.423.690.376
	<u>107.833.292.810</u>	<u>114.159.100.588</u>	<u>102.732.536.989</u>
<u>Emisores del Exterior:</u>			
Gobierno	15.559.788.620	5.453.193.761	5.463.602.820
Bancos Privados	21.150.581.946	7.340.516.623	12.574.756.272
	<u>¢ 144.543.663.376</u>	<u>126.952.810.972</u>	<u>120.770.896.081</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(40) 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 y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE 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 2008; 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 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

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

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

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

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

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

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

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, la SUGEF permite convertir (capitalizar) el superávit por revaluación directamente en capital acciones, sin tener que trasladarlo previamente a las utilidades retenidas, como permite la NIC 16.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sea registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

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

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

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

k) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación,

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

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

Los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe ser reversada en el estado de resultados.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a) Carteras Mancomunadas.
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

p) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

El Consejo requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

r) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

s) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado global”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado global” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2015 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 Estados Financieros Consolidados proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptado por el Consejo.

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Medición Hecha a Valor Razonable

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

x) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

y) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

z) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

aa) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

bb) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

cc) CINIIF 17, Distribuciones de los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

dd) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ee) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocien y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(41) Cifras de 2013

A 31 de diciembre y setiembre de 2013 han sido reclasificadas cifras para efectos de comparación con las cifras de 2014, por modificaciones realizadas al Plan de Cuentas y al Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros” aprobadas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y vigentes a partir del 01 de enero de 2014.

En el balance general, los préstamos subordinados incluye la suma de ¢14.850.300.000 y ¢14.805.300.000, que en los estados financieros al 31 de diciembre y setiembre de 2013, respectivamente, se presentaban en las obligaciones subordinadas.

En el balance general, Otros bienes realizables incluye la suma de ¢199.502.055 y ¢249.987.776, que en los estados financieros al 31 de diciembre y setiembre de 2013, respectivamente, se presentaban en Otros activos, por los concepto de especies valoradas, formulario de impuestos, tarjetas telefónicas, timbres del Registro Nacional y del Colegio de Abogados y dispositivos quick pass.

En el estado de resultados integral se incluyen las ganancias por diferencias de cambios por la suma de ¢123.356.970.019 y las pérdidas por diferencias de cambio la suma de ¢121.545.676.924, que en los estados financieros al 30 de setiembre de 2013, se presentaban como una ganancia (neta) por diferencias de cambio.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(42) Hechos relevantes y subsecuentes

A setiembre de 2014, existen hechos relevantes y subsecuentes que revelar como sigue:

El 11 de enero de 2013, se publica la Ley N°9092, Restitución de ingresos a la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE), derogatoria del artículo 41 y del Transitorio III de la Ley N°8634, del 23 de octubre de 2008:

Artículo I: se derogan el artículo N°41 y el transitorio III de la Ley N°8634, Sistema de Banca para el Desarrollo, del 23 de octubre del 2008.

El 30 de enero de 2013, La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica en el artículo 7 del acta de la sesión 5582-2013, tomó los siguientes acuerdos con relación a los toques de cartera:

1. Establecer un límite global de 9% al crecimiento acumulado entre el 1 de febrero y el 31 de octubre del 2013 para el saldo de la cartera de crédito e inversiones al sector privado no financiero concedida por los intermediarios financieros supervisados por la Superintendencia General de Entidades Financieras; tasa que expresada en términos anualizados corresponde a un 12,2%.
2. Establecer un límite global al crecimiento acumulado entre el 1 de febrero y el 31 de octubre del 2013 para el saldo de la cartera de crédito e inversiones al sector privado no financiero denominada en moneda extranjera y concedida por los intermediarios financieros supervisados por la Superintendencia General de Entidades Financieras de la siguiente manera:
 - a) Si el intermediario financiero mostró al 31 de diciembre del 2012 un crecimiento interanual igual o inferior a 20%, el aumento acumulado en el saldo de esa cartera entre el 1° de febrero y el 31 de octubre del 2013 no podrá superar el 6,0%. Esta tasa expresada en términos anualizados corresponde a un 8%.
 - b) Si el intermediario financiero presentó al 31 de diciembre del 2012 una tasa interanual superior al 20%, el aumento acumulado en el saldo de esa cartera entre el 1° de febrero y el 31 de octubre del 2013 no podrá superar el 30% de la tasa interanual registrada el 31 de diciembre del 2012.
3. El seguimiento de lo dispuesto en el presente acuerdo se realizará en forma trimestral con base en la información que suministren los intermediarios financieros al 30 de abril, 31 de julio y 31 de octubre del 2013, de la siguiente manera:
 - a) El seguimiento se realizará con base en la proyección de saldos que cada institución suministre al Banco Central de Costa Rica y a la Superintendencia General de Entidades Financieras, en los 15 días naturales siguientes a la entrada en vigencia de esta medida.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b) En su defecto, para el seguimiento de los límites establecidos en los numerales 1 y 2 el flujo resultante se distribuirá de manera uniforme en los tres trimestres que comprenden la medida.
- c) Para efectos de seguimiento, los saldos de la cartera denominada en moneda extranjera para cada una de las fechas de referencia, deberán expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de referencia de compra del Banco Central de Costa Rica al 31 de diciembre del 2012 (¢502,07 por dólar estadounidense).

Por lo tanto, dentro de las medidas a tomar en consideración serán en primera instancia:

1. Dar seguimiento al límite exigido de acuerdo a los parámetros establecidos por el Banco Central de Costa Rica.
2. El Banco necesitará ser más diligente con el otorgamiento del crédito y más estricto con los análisis de crédito para empresas y personas a la luz de los escenarios de stress que sugiere el regulador.
3. Revisar las metas presupuestarias adquiridas para el 2013.

Al 31 de julio de 2013, la Junta Directiva del Banco Central decide eliminar la restricción global al crecimiento del crédito del sistema financiero al sector privado.

El 8 de julio de 2013, se aprueba en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A., en acta N° 02-13 la devolución de capital social al Banco de Costa Rica.

De acuerdo al Capítulo VII del “Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador”, establece los lineamientos de suficiencia patrimonial para las entidades autorizadas, en donde se fijan los distintos niveles de requerimientos por riesgo de mercado, operativo y de crédito, así como los cálculos del capital base.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En ese sentido, BCR Pensiones mantiene desde inicios de 2012 un nivel promedio de suficiencia patrimonial de 2,19 veces, que supera ampliamente el requerimiento normativo (1 vez) así como el límite de riesgo interno fijado en 1,5 veces. Esto refleja una holgada posición de capital frente a los requerimientos de riesgo que enfrenta la entidad.

Dadas las circunstancias anteriores, se considera oportuno realizar una devolución del Capital Social excedente al Banco de Costa Rica como único socio de BCR Pensiones, por la suma de en ¢1.000 millones de colones, con el objeto de optimizar los recursos financieros de la entidad.

A continuación se presenta el detalle de la devolución:

Efectivo	¢ 877.642.491
Equipo de cómputo, mobiliario y licencias de cómputo	<u>122.357.509</u>
Total devolución Capital Social	<u>¢ 1.000.000.000</u>

El Capital Social de la Operadora de Pensiones disminuye en el monto indicado, pasando de ser 2.444.450.000 acciones con un valor nominal de ¢1 cada una, a 1.444.450.000 acciones con el mismo valor nominal.

El 5 de agosto de 2013, el Banco realiza su primera colocación de bonos internacionales por \$500 millones, que tuvo una demanda cercana de 8,75 veces, se recibieron órdenes de compra de bonos por un monto total de US \$4,363 millones correspondiente a más de 290 cuentas de inversionistas.

Los bonos se colocaron bajo las regulaciones 144^a, para inversionistas institucionales en los Estados Unidos de América y Regulación "S", de tal manera que se puede comercializar fuera de los Estados Unidos, entre inversionistas no institucionales. La emisión, solamente se transó en mercados internacionales, a un plazo de 5 años, con una tasa facial de 5.25%.

El banco contrató a Barclays Capital Inc. y Deutsche Bank Securities Inc. para efectuar la estructuración y colocación de los bonos.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Recientemente, como parte de este proceso la firma internacional Moody's Investment Service, otorgó al banco una calificación de Baa3, la misma que se otorgó a la República de Costa Rica, y que está catalogada como grado de inversión. Esto representa un indicador de alto grado de confianza para los inversionistas. Asimismo, la colocación de bonos recibió una calificación de BB+ por parte de la firma Fitch Ratings Inc. Misma calificación que mantiene el Gobierno de Costa Rica.

El 6 de setiembre de 2013, se firman los documentos respectivos para finiquitar la negociación con el Consejo Nacional de Producción (CNP), para la adquisición del terreno y edificio de su sede central, en los alrededores de La Sabana, que permitirá desarrollar el proyecto inmobiliario para instalar las oficinas centrales del banco. Sin embargo, se le da al CNP, un plazo de un año para la entrega de la propiedad, mientras la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S. A. (SAFI), le presenta a esa entidad una solución inmobiliaria. La suma pagada por la compra del inmueble es de ¢6.430.087.005.

El 19 de setiembre de 2014, BCR Corredora de Seguros S.A, realiza la repartición de utilidades acumuladas de periodos anteriores por la suma de ¢550.000.000 conforme el acuerdo de la Asamblea de Accionistas que aprueba la propuesta.

El 26 de setiembre de 2014, BCR Valores, S.A.-Puesto de Bolsa, realiza la repartición de utilidades acumuladas de periodos anteriores por la suma de ¢860.000.000, conforme el acuerdo de la Asamblea de Accionistas que aprueba la propuesta.

El 30 de setiembre de 2014, BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A, realiza la repartición de utilidades acumuladas de periodos anteriores por la suma de ¢3.000.000.000 conforme el acuerdo de la Asamblea de Accionistas que aprueba la propuesta.

(43) Fecha de autorización de emisión de estados financieros

La Gerencia General del Banco autorizó la emisión de los estados financieros consolidados el 31 de octubre de 2014.

La SUGEF tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.