



Banco de Costa Rica y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados sin auditar

31 de marzo de 2021

Tabla de contenido

Estados financieros consolidados

Estado de Situación Financiera Consolidado
Estado de Resultados Consolidado
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado

Notas a los estados financieros consolidados

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad.....	- 6 -
(a) Operaciones	- 6 -
(b) Políticas contables para la preparación de los estados financieros consolidados ...	- 9 -
(c) Participaciones en el capital de otras empresas	- 11 -
(d) Moneda extranjera	- 12 -
(e) Base para el reconocimiento de los estados financieros consolidados.....	- 14 -
(f) Instrumentos financieros	- 14 -
(g) Efectivo y equivalentes a efectivo	- 18 -
(h) Inversiones en instrumentos financieros	- 18 -
(i) Cartera de créditos	- 21 -
(j) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 22 -
(k) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	- 30 -
(l) Método de contabilización de intereses por cobrar	- 31 -
(m) Otras cuentas por cobrar	- 31 -
(n) Bienes mantenidos para la venta	- 31 -
(o) Compensación de saldos	- 32 -
(p) Inmuebles, mobiliario y equipo	- 32 -
(q) Cargos diferidos.....	- 34 -
(r) Activos intangibles.....	- 34 -
(s) Deterioro de activos	- 34 -
(t) Obligaciones con el público	- 35 -
(u) Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar.....	- 35 -
(v) Provisiones.....	- 36 -
(w) Reserva legal	- 37 -
(x) Superávit por revaluación	- 37 -
(y) Uso de estimaciones	- 38 -
(z) Reconocimiento de los principales ingresos y gastos.....	- 38 -
(aa) Impuesto sobre la renta.....	- 39 -
(bb) Arrendamientos financieros de BICSA	- 39 -

(cc) Planes de pensiones, jubilaciones y retiro del personal del Banco de Costa Rica	- 40 -
(dd) Participaciones sobre la utilidad.....	- 40 -
(ee) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo	- 41 -
(ff) Fondos de Crédito para el Desarrollo	- 41 -
(gg) Fideicomisos de BICSA.....	- 42 -
(hh) Periodo económico.....	- 42 -
(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones	- 43 -
(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas	- 44 -
(4) Efectivo y equivalentes de efectivo	- 45 -
(5) Inversiones en instrumentos financieros.....	- 46 -
(6) Cartera de créditos.....	- 49 -
a) Cartera de crédito por sector comercial.....	- 49 -
b) Cartera de créditos por actividad.....	- 50 -
c) Créditos Vigentes.....	- 51 -
d) Cartera de préstamos por morosidad:.....	- 53 -
e) Cartera de créditos morosos y vencidos	- 53 -
f) Productos por cobrar sobre cartera de crédito	- 54 -
g) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos.....	- 55 -
h) Créditos sindicados	- 56 -
(7) Bienes mantenidos para la venta, neto	- 58 -
(8) Participación en el capital de otras empresas	- 59 -
(9) Inmuebles, mobiliario y equipo.....	- 62 -
(10) Otros activos.....	- 65 -
(a) Otros cargos diferidos.....	- 65 -
(b) Activos intangibles.....	- 66 -
(c) Otros activos	- 68 -
(11) Obligaciones con el público a la vista	- 69 -
(12) Obligaciones con el público y con entidades a la vista y a plazo	- 70 -
(13) Otras obligaciones con el público.....	- 71 -
(14) Obligaciones con entidades y con el Banco Central de Costa Rica	- 72 -
(a) Vencimiento de préstamos por pagar.....	- 73 -
(b) Obligaciones por arrendamiento	- 73 -
(15) Impuesto sobre la renta	- 76 -
(16) Provisiones	- 81 -
(17) Otras cuentas por pagar diversas	- 86 -
(18) Patrimonio.....	- 87 -
(19) Cuentas contingentes	- 93 -
(20) Fideicomisos.....	- 99 -
(21) Otras cuentas de orden deudoras	- 101 -
(22) Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera	- 103 -
(23) Contratos de administración de fondos de inversión	- 108 -
(24) Contratos de administración de fondos de pensión	- 109 -
(25) Contrato de custodia y bodegaje de bienes y mercancías.....	- 112 -
(26) Ingresos por inversiones en instrumento financieros.....	- 113 -

(27) Ingresos financieros por cartera de créditos y otros productos financieros.....	- 114 -
(28) Gastos por obligaciones con el público	- 115 -
(29) Gastos por estimación por deterioro de la cartera de crédito y Cuentas y Comisiones por cobrar - 115 -	
(30) Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones-	116 -
(31) Ingresos por comisiones por servicios.....	- 117 -
(32) Ingresos por participación en el capital de otras empresas	- 118 -
(33) Gastos administrativos	- 119 -
(34) Participaciones legales sobre la utilidad	- 120 -
(35) Componentes de otro resultado integral	- 121 -
(36) Arrendamientos operativos.....	- 122 -
(37) Valor razonable de los instrumentos financieros	- 123 -
(38) Segmentos	- 124 -
(39) Gestión del riesgo.....	- 130 -
(40) Situación del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	- 177 -
(41) Situación del Fondo de Crédito para el Desarrollo	- 188 -
(42) Fusión del Banco Crédito Agrícola de Cartago	- 198 -
(43) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	- 201 -
(44) Cifras de 2020.....	- 209 -
(45) Hechos relevantes y subsecuentes	- 210 -
(46) Fecha de autorización de emisión de estados financieros	- 225 -

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 31 de marzo de 2021
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
ACTIVO				
Disponibilidades	4	788,333,146,134	803,047,856,879	775,962,750,289
Efectivo		100,725,088,472	119,287,622,423	76,413,152,616
Banco Central de Costa Rica		558,401,154,592	557,130,153,527	522,486,709,991
Entidades financieras del país		42,044,776	406,513,723	2,486,209,193
Entidades financieras del exterior		127,285,923,696	124,787,806,670	169,760,563,118
Documentos de cobro inmediato		1,463,674,463	933,476,898	4,085,935,670
Disponibilidades restringidas		415,260,135	502,245,670	730,179,701
Cuentas y productos por cobrar		-	37,968	-
Inversiones en instrumentos financieros	5	1,489,666,734,813	1,422,225,936,729	1,073,346,258,521
Al valor razonable con cambio en resultados		106,266,115,073	129,268,183,986	142,734,777,153
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,205,164,750,543	1,158,570,957,948	874,007,580,940
Al costo amortizado		164,576,344,888	116,422,768,236	45,753,002,303
Productos por cobrar		13,660,711,928	17,964,479,288	10,850,898,125
(Estimación por deterioro)		(1,187,619)	(452,729)	-
Cartera de créditos	6	3,713,115,926,786	3,737,850,095,270	3,720,206,470,582
Créditos vigentes	6.c	3,583,651,589,335	3,611,713,806,444	3,238,904,353,828
Créditos vencidos		209,482,194,836	191,127,466,768	525,648,849,315
Créditos en cobro judicial	6.c	44,553,853,315	47,306,508,117	47,849,376,773
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(17,781,708,175)	(17,174,110,485)	(16,444,310,633)
Productos por cobrar	6.f	34,579,768,308	39,101,667,115	27,367,029,996
Estimación por deterioro	6.g	(141,369,770,833)	(134,225,242,689)	(103,118,828,697)
Cuentas y comisiones por cobrar		13,836,100,313	15,288,959,387	12,053,613,696
Comisiones por cobrar		4,504,499,689	3,914,017,767	3,826,755,303
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		1,023,418,929	153,829,125	311,477,818
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		633,348,868	588,117,964	1,442,361,614
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	15	1,874,198,549	3,089,935,829	3,078,384,636
Otras cuentas por cobrar		17,077,043,232	18,228,391,664	12,217,830,027
Estimación por deterioro		(11,276,408,954)	(10,685,332,962)	(8,823,195,702)
Bienes mantenidos para la venta	7	66,862,818,749	65,018,758,323	52,129,247,708
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		152,126,712,620	153,175,635,799	150,742,502,712
Otros bienes mantenidos para la venta		3,058,819,606	3,135,050,908	3,899,272,076
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(88,322,713,477)	(91,291,928,384)	(102,512,527,080)
Participaciones en el capital de otras empresas, neto	8	733,592,635	601,781,698	405,515,441
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	9	143,638,422,999	145,466,631,990	151,713,980,171
Propiedades de inversión		6,441,924,521	6,441,924,521	6,441,924,521
Otros activos		96,292,902,306	103,914,142,815	95,550,779,698
Cargos diferidos	10.a	11,119,512,032	11,020,765,141	9,869,640,031
Activos intangibles, neto	10.b	16,719,166,560	16,550,642,887	12,034,439,818
Otros activos	10.c	68,454,223,714	76,342,734,787	73,646,699,849
TOTAL DE ACTIVO	€	6,318,921,569,256	6,299,856,087,612	5,887,810,540,627

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 31 de marzo de 2021
(En colones sin céntimos)

<u>Nota</u>	<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Obligaciones con el público	¢ 4,543,885,944,354	4,435,948,768,842	4,119,709,258,803
A la vista	11 2,777,991,336,786	2,631,125,295,136	2,180,567,628,282
A plazo	12 1,745,377,751,704	1,765,488,529,808	1,883,445,410,599
Otras obligaciones con el público	13 5,481,035,227	22,851,373,427	33,625,713,750
Cargos financieros por pagar	15,035,820,637	16,483,570,471	22,070,506,172
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	14 20,798,228,384	2,500,208,320	-
A la vista	1,243,490,384	-	-
A plazo	19,530,000,000	2,500,208,320	-
Cargos financieros por pagar	24,738,000	-	-
Obligaciones con entidades	14 876,911,212,930	996,185,319,919	955,234,698,979
A la vista	12 71,693,127,306	57,024,035,642	65,451,411,304
A plazo	12 800,978,526,294	934,562,223,076	882,329,192,940
Cargos financieros por pagar	4,239,559,330	4,599,061,201	7,454,094,735
Cuentas por pagar y provisiones	154,800,489,657	161,122,349,138	142,797,752,123
Provisiones	16 59,987,236,037	60,354,073,834	60,143,128,072
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	126,105,309	125,916,857	66,019,738
Impuesto sobre la renta diferido	15 14,420,880,450	8,261,935,568	8,812,301,103
Otras cuentas por pagar diversas	17 80,250,129,907	92,356,990,157	73,762,297,107
Cargos financieros por pagar	16,137,954	23,432,722	14,006,103
Otros pasivos	32,366,013,126	38,146,815,175	28,203,336,315
Ingresos diferidos	1,360,890,130	1,248,422,950	1,155,796,454
Otros pasivos	31,005,122,996	36,898,392,225	27,047,539,861
TOTA DE PASIVO	¢ 5,628,761,888,451	5,633,903,461,394	5,245,945,046,220
PATRIMONIO			
Capital Social	18.a ¢ 181,409,990,601	181,409,990,601	181,409,990,601
Capital pagado	181,409,990,601	181,409,990,601	181,409,990,601
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales	68,444,872,820	55,958,372,952	54,110,793,436
Reservas	296,709,547,031	283,820,516,011	283,820,516,011
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	23,286,282,979	13,464,953,148	13,464,953,148
Resultado del período	11,732,892,229	25,612,643,802	6,992,246,630
Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales	36,212,011,410	33,309,728,460	33,309,728,460
Participaciones no controladoras	8 72,364,083,735	72,376,421,244	68,757,266,121
TOTAL DEL PATRIMONIO	690,159,680,805	665,952,626,218	641,865,494,407
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢ 6,318,921,569,256	6,299,856,087,612	5,887,810,540,627
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	19 ¢ 434,663,766,992	435,596,846,933	411,339,877,843
ACTIVO DE LOS FIDEICOMISOS	20 927,147,413,128	972,668,061,666	1,030,417,470,509
PASIVO DE LOS FIDEICOMISOS	366,023,263,322	379,680,643,674	453,419,948,456
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	561,124,149,807	592,987,417,992	576,997,522,053
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21 ¢ 25,751,128,131,487	24,615,785,229,468	23,351,200,789,432
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	15,965,812,607,261	15,416,275,687,503	14,908,552,558,534
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	2,395,406,195,749	2,351,292,555,491	2,090,064,934,693
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	960,294,004,012	753,477,291,918	483,067,462,865
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	6,429,615,324,465	6,094,739,694,556	5,869,515,833,340

Douglas Soto L.
Gerente General

Ana Lorena Brenes B.
Contadora

José Manuel Rodríguez G.
Auditor General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO

Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2021

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2021	Marzo 2020
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	c	29,532,124	216,898,480
Por inversiones en instrumentos financieros	26	20,567,470,448	15,417,564,488
Por cartera de créditos	27	73,154,712,878	79,961,945,947
Por arrendamientos financieros	27	555,017,723	504,936,819
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	1-d.iii	-	2,353,505,568
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		188,721,674	2,309,039,502
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,517,692,171	3,771,448,196
Por otros ingresos financieros		<u>1,157,005,155</u>	<u>990,190,439</u>
Total de ingresos financieros		<u>97,170,152,173</u>	<u>105,525,529,439</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	28	28,048,757,843	39,627,657,524
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		31,071,630	24,422,945
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		6,747,373,179	8,219,270,570
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	1-d.ii	209,538,031	-
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		78,905,665	5,063,219,240
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		5,834,620	23,698,191
Por otros gastos financieros		<u>17,267,614</u>	<u>12,450,907</u>
Total de gastos financieros		<u>35,138,748,582</u>	<u>52,970,719,377</u>
Por estimación de deterioro de activos	29	11,089,330,374	11,626,196,422
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	30	<u>5,672,261,960</u>	<u>7,555,834,721</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>56,614,335,177</u>	<u>48,484,448,361</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	31	25,605,293,750	29,242,336,505
Por bienes mantenidos para la venta		8,086,008,972	4,585,699,565
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	32	135,859,051	-
Por cambio y arbitraje de divisas		5,518,781,773	7,526,454,959
Por otros ingresos con partes relacionadas		41,436,050	79,461,164
Por otros ingresos operativos		<u>3,452,429,597</u>	<u>6,581,808,231</u>
Total otros ingresos de operación		<u>42,839,809,193</u>	<u>48,015,760,424</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		6,658,977,586	6,738,468,623
Por bienes mantenidos para la venta		9,794,338,978	13,200,905,085
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		-	78,095,659
Por provisiones		361,567,742	318,196,589
Por cambio y arbitraje de divisas		606,512,206	988,661,037
Por otros gastos con partes relacionadas		478,139,264	118,155
Por otros gastos operativos		<u>11,314,293,070</u>	<u>12,642,528,988</u>
Total otros gastos de operación		<u>29,213,828,846</u>	<u>33,966,974,136</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>70,240,315,524</u>	<u>62,533,234,649</u>
Gastos administrativos			
Por gastos de personal		28,743,724,354	28,550,861,333
Por otros gastos de administración		16,710,009,615	15,963,198,919
Total gastos administrativos	33	<u>45,453,733,969</u>	<u>44,514,060,252</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>24,786,581,555</u>	<u>18,019,174,397</u>
Impuesto sobre la renta	15	7,146,476,910	6,917,929,636
Impuesto sobre la renta diferido	15	16,696,088	8,614,021
Disminución de impuesto sobre la renta		194,885,698	64,255,618
Participaciones legales sobre la utilidad	34	<u>5,900,960,137</u>	<u>3,584,158,035</u>
RESULTADO DEL PERIODO		<u>11,917,334,118</u>	<u>7,572,728,323</u>
Atribuidos a participaciones no controladoras		184,441,889	580,481,693
RESULTADOS DEL PERIODO ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO		<u>11,732,892,229</u>	<u>6,992,246,630</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		13,295,995,466	1,956,261,325
Reclasificación de ganancia no realizada al estado de resultados		(1,058,300,286)	(2,623,425,004)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		373,592,282	1,367,662,145
Otros ajustes		<u>(321,566,992)</u>	<u>4,207,499,567</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	35	<u>12,289,720,470</u>	<u>4,907,998,033</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		<u>24,207,054,588</u>	<u>12,480,726,356</u>
Atribuidos a participaciones no controladoras		(12,337,509)	2,618,208,642
Atribuidos a la controladora		<u>24,219,392,097</u>	<u>9,862,517,714</u>
RESULTADOS INTEGRALES ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO	c	<u>24,219,392,097</u>	<u>9,862,517,714</u>

Douglas Soto L.
Gerente General

Ana Lorena Brenes B.
Contadora

José Manuel Rodríguez G.
Auditor General

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
 Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2021
 (En colones sin céntimos)

<u>Ajustes al patrimonio</u>										
Nota	Capital Social	Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	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
	181,409,990,601	37,774,830,067	(1,343,439,781)	14,809,132,066	51,240,522,352	264,398,962,426	38,043,832,889	29,753,932,255	66,139,057,480	630,986,298,003
Realización de superávit por revaluación	-	-	-	-	-	-	(1,601,529,951)	-	-	(1,601,529,951)
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	19,421,553,585	(19,421,553,585)	-	-	-
Asignación de Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	(3,555,796,205)	3,555,796,205	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2020	181,409,990,601	37,774,830,067	(1,343,439,781)	14,809,132,066	51,240,522,352	283,820,516,011	13,464,953,148	33,309,728,460	66,139,057,480	629,384,768,052
Otros resultados integrales										
Otros resultados integrales totales	-	-	724,446,305	2,145,824,779	2,870,271,084	-	6,992,246,630	-	2,618,208,642	12,480,726,356
Saldo al 31 de marzo de 2020	181,409,990,601	37,774,830,067	(618,993,476)	16,954,956,845	54,110,793,436	283,820,516,011	20,457,199,778	33,309,728,460	68,757,266,121	641,865,494,407
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	68,757,266,121	68,757,266,121
Atribuidos al Conglomerado Financiero	181,409,990,601	37,774,830,067	(618,993,476)	16,954,956,845	54,110,793,436	283,820,516,011	20,457,199,778	33,309,728,460	-	573,108,228,286
Saldo al 1 de enero de 2020	181,409,990,601	37,774,830,067	(2,718,583,704)	20,902,126,589	55,958,372,952	283,820,516,011	39,077,596,950	33,309,728,460	72,376,421,244	665,952,626,218
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	12,889,031,020	(12,889,031,020)	-	-	-
Asignación de Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	(2,902,282,951)	2,902,282,950	-	(1)
Saldo al 31 de marzo de 2021	181,409,990,601	37,774,830,067	(2,718,583,704)	20,902,126,589	55,958,372,952	296,709,547,031	23,286,282,979	36,212,011,410	72,376,421,244	665,952,626,217
Otros resultados integrales										
Otros resultados integrales totales	-	-	12,650,500,021	(164,000,153)	12,486,499,868	-	11,732,892,229	-	(12,337,509)	24,207,054,588
Saldo al 31 de marzo de 2021	181,409,990,601	37,774,830,067	9,931,916,317	20,738,126,436	68,444,872,820	296,709,547,031	35,019,175,208	36,212,011,410	72,364,083,735	690,159,680,805
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	72,364,083,735	72,364,083,735
Atribuidos al Conglomerado Financiero	181,409,990,601	37,774,830,067	9,931,916,317	20,738,126,436	68,444,872,820	296,709,547,031	35,019,175,208	36,212,011,410	-	617,795,597,070

Douglas Soto L.
Gerente General

Ana Lorena Brenes B.
Contadora

José Manuel Rodríguez G.
Auditor General

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
 Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2021
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2021	Marzo 2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período	e	11,732,892,229	6,992,246,630
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(29,042,432,586)	(7,747,929,092)
Aumento o (disminución) por			
Estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		393,074,022	3,226,918,490
Estimación por deterioro de cartera de crédito		9,652,375,967	7,356,764,753
Estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar		1,043,880,385	1,042,513,179
Estimación por deterioro de bienes en dación de pago		4,933,500,367	10,076,956,519
Ingresos por reversión de estimaciones por deterioro o desvalorización de inversiones		(338,939,905)	(364,266,219)
Ingresos por reversión de estimación por deterioro de cartera de crédito		(1,919,823,683)	(6,489,217,306)
Ingresos por reversión de estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar		(420,798,592)	(702,351,196)
Ingresos por reversión de estimación por deterioro de bienes en dación de pago		(7,902,693,753)	(4,366,848,163)
Ganancias o pérdidas por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		3,807,709,945	1,675,313,973
Participación en la utilidad neta en otras entidades		(135,859,051)	78,095,659
Depreciaciones		3,873,433,326	3,299,022,628
Amortizaciones		3,454,638,050	2,882,375,188
Provisión para prestaciones sociales		116,735,457	86,410,016
Provisión por litigios pendientes		244,832,285	191,258,789
Otras provisiones		1,361,667	208,181,955
Ingresos por provisiones		(84,215,284)	(1,573,158,513)
Impuesto sobre la renta		7,146,476,910	6,917,929,635
Impuesto sobre la renta diferido		16,696,088	(55,641,595)
Diminución al impuesto sobre la renta		(39,601,035)	-
Disminución de impuesto sobre la renta periodos anteriores		(155,284,663)	-
Participaciones sobre la utilidad		5,900,960,137	3,584,158,035
Intereses por obligaciones con el público		28,048,757,843	39,627,657,524
Intereses por obligaciones con entidades financieras		6,778,444,809	8,243,693,515
Ingresos por disponibilidades		(29,532,124)	(216,898,480)
Ingresos por inversiones en instrumentos financieros		(20,567,470,448)	(15,417,564,488)
Ingresos por cartera de créditos		(73,154,712,878)	(79,961,945,947)
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		273,179,836	10,176,406,485
Participación minoritaria en la utilidad neta en subsidiarias		184,441,889	580,481,693
Ajuste por conversión de estados financieros de la entidad en el exterior		(164,000,153)	2,145,824,779
Flujos de efectivo por actividades de operación		89,692,672,544	332,438,840,382
Variación neta en los activos aumento o (disminución) por			
Aumentos en instrumentos financieros - Al valor razonable con cambios en resultados		(59,501,134,977)	(218,627,482,414)
Disminución en instrumentos financieros - Al valor razonable con cambios en resultados		82,449,804,663	194,046,142,895
Aumentos en instrumentos financieros - Al valor razonable con cambios en el otro resultado integral		(246,751,774,861)	(173,364,431,932)
Disminución en instrumentos financieros - Al valor razonable con cambios en el otro resultado integral		247,857,176,682	428,755,846,761
Cartera de créditos		(837,411,854)	57,611,901,042
Cuentas y comisiones por cobrar		37,447,418	(2,972,978,628)
Bienes disponibles para la venta		6,279,461,212	2,806,194,108
Productos por cobrar por instrumentos financieros		17,964,479,288	10,025,019,727
Productos por cobrar por cartera de créditos		35,998,377,360	21,536,787,485
Otros activos		6,196,247,613	12,621,841,338
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)		(71,517,206,371)	(235,831,499,041)
Obligaciones con el público		113,687,820,853	(97,372,778,683)
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		(134,567,273,889)	(50,343,988,438)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(23,793,532,313)	(29,156,121,811)
Productos por pagar por obligaciones con el público		(16,483,570,471)	(22,171,424,029)
Productos por pagar por obligaciones con el BCCR y otras entidades		(4,599,061,201)	(8,208,082,238)
Productos por pagar por obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(23,432,722)	(14,488,317)
Otros pasivos		(5,738,156,628)	(28,564,615,525)
Intereses pagados		(15,510,946,731)	(18,332,744,029)
Dividendos recibidos		3,750,000,000	-
Intereses cobrados		48,614,524,969	59,743,342,165
Impuesto de renta pagado		(1,808,236,689)	(12,068,675,173)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		35,911,267,365	125,193,581,842
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumentos en instrumentos financieros al costo amortizado		(2,318,964,171,081)	(20,145,646,616)
Disminución en instrumentos financieros al costo amortizado		2,270,810,594,429	17,149,394,313
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		33,644,907,721	(6,084,879,799)
Disminución por retiros y traspasos de inmuebles, mobiliario y equipo		14,611,694	7,967,180,344
Adquisición de intangibles		(2,085,810,430)	(974,635,103)
Disminución por retiros y traspasos de intangibles		-	278,514,628
Participaciones en el capital de otras empresas		(3,745,951,886)	(12,688,964)
Flujos de efectivo (usados) provistos por las actividades de inversión		(20,325,819,553)	(1,822,761,197)
(Disminución) o aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		15,585,447,812	123,370,820,645
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		940,600,959,363	858,178,114,618
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		(937,443,405)	10,729,689,174
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4 e	955,248,963,770	989,282,372,134

Douglas Soto L.
Gerente General

Ana Lorena Brenes B.
Contadora

José Manuel Rodríguez G.
Auditor General

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

(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, constituido en 1877, con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como banco público estatal está regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Constitución Política de la República de Costa Rica, y está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República. 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 y de 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 31 de marzo de 2021 el Banco posee 167 (169 y 186, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) oficinas o sucursales distribuidas en el territorio nacional y tiene en operación 660 (676 y 674, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) cajeros automáticos, cuenta con 3.622 (3.645 y 3.721, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) empleados.

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

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 31 de marzo de 2021 es de 70 (70 y 69, para diciembre y marzo 2020, 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 31 de marzo de 2021 es de 105 (101 y 106, para diciembre y marzo 2020, 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 setiembre 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 31 de marzo de 2021 es de 95 (97 y 99, para diciembre y marzo 2020, 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 31 de marzo de 2021 es de 84 (86 y 83, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) y está regulada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Banprocesa, S.R.L., 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. El número de empleados al 31 de marzo de 2021 es de 76 (67 y 37, para diciembre y marzo 2020, respectivamente). Al 31 de marzo de 2021, la SUGEF está evaluando su participación como parte del conglomerado.

Depósito Agrícola de Cartago, S.A. y subsidiaria, constituida como sociedad anónima en octubre de 1934, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la custodia y bodegaje de bienes muebles de procedencia nacional y extranjera con personería jurídica propia e independiente en materia de administración y está regulada por la Ley de Almacenes Generales.

El Depósito Agrícola de Cartago S. A. tiene una subsidiaria propiedad total denominada Almacén Fiscal Agrícola de Cartago S.A, constituida en diciembre de 1991 bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su principal actividad es la custodia y bodegaje de mercancía sobre la que no se han pagado impuestos de importación, regulada por la Ley General de Aduanas y fiscalizado por la Dirección General de Aduanas del Ministerio de Hacienda. Ambas sociedades están sujetas a la fiscalización de la Contraloría General de la República. Al 31 de marzo de 2021, el número de empleados es de 59 (36 y 42, para diciembre y marzo 2020, respectivamente).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de abril de 2020, se realizó la liquidación final de Bancrédito Sociedad Agencia de Seguros, S.A., constituida como sociedad anónima en marzo de 2009, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal fue la intermediación de seguros.

El Banco es también propietario del capital accionario del 51% del capital accionario 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 Aquilino de la Guardia y Avenida Balboa, Edificio BICSA Financial Center, piso No.50 y mantiene una sucursal en Miami, Estado de La Florida, Estados Unidos de América. El restante 49% de las acciones de BICSA es propiedad del Banco Nacional de Costa Rica. El número de empleados al 31 de marzo de 2021 es de 247 (241 y 255, para diciembre y marzo 2020, respectivamente).

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, S.A., 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 1º de setiembre de 1983, bajo licencia de Agencia Bancaria Internacional concedida por la oficina del Contralor y Comisionado de Banca del Estado de la Florida, Estados Unidos de América.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

Los estados financieros del Banco son preparados según la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados vigente, con apego a las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), del Banco Central de Costa Rica (B.C.C.R.), y en lo no dispuesto por estos entes, por las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 1° de enero de 2011 (NIIF).

Mediante circular C.N.S.116-07 del 18 de diciembre de 2007, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma al reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros”. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Posteriormente, mediante artículos No.8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2013, celebradas el 2 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero hizo una modificación a la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación obligatorio por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2011, esto para las auditorías al 31 de diciembre de 2015, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros. No se permite la adopción anticipada a las normas.

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).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, como se explica en las políticas contables a continuación.

Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y/o revelación en estos estados financieros se determina sobre esa base, excepto por las transacciones de pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las transacciones de arrendamiento, dentro del alcance de la NIC 17 y las mediciones que tienen ciertas similitudes con el valor razonable pero que no son valor razonable, como el valor neto realizable en la NIC 2 o el valor en uso en la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones del valor razonable se categorizan en Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado hasta el cual las entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las entradas para las mediciones del valor razonable en su totalidad, que se describen a continuación:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Nivel 1 - Son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición;
- Nivel 2 - Son entradas, diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables para un activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente; y
- Nivel 3 - Son entradas no observables para un activo o pasivo.

(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.

El Banco y subsidiarias, deben analizar y valorar la realización del reparto de dividendos conforme la normativa vigente interna y externa aplicable a cada entidad. El reparto de dividendos será propuesto por la Administración de cada entidad que los va a distribuir; esta lo transmitirá a la Junta Directiva y posteriormente lo remitirá a la asamblea de accionistas en caso de las subsidiarias. Una vez determinado el monto a distribuir, se disminuirán las utilidades acumuladas de periodos anteriores y/o el capital social, si fuese necesario.

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<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%
Banprocesa S.R.L.	100%
Depósito Agrícola de Cartago, S.A. y subsidiaria	100%

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

(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

Al 30 de enero de 2015, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica en el artículo 5, del acta de la sesión 5677-2015, dispuso en firme, establecer que a partir del 2 de febrero de 2015, un nuevo régimen cambiario de flotación administrada cuyos principales aspectos de detallan a continuación:

- En este régimen, el Banco Central de Costa Rica permitirá que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado cambiario, pero podrá participar en el mercado con el fin de atender sus propios requerimientos de divisas y los del

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sector Público no Bancario y, de manera discrecional, con el fin de evitar fluctuaciones violentas en el tipo de cambio.

- El Banco Central de Costa Rica podrá realizar operaciones directas o utilizar los instrumentos de negociación de divisas que estime convenientes de conformidad con la normativa vigente.
- El Banco Central de Costa Rica continuará utilizando en sus transacciones de estabilización, en el Mercado de Operaciones de Monedas Extranjeras (MONEX), las reglas de intervención con las modificaciones que se establecen en este mismo acuerdo. La Comisión de Estabilidad Financiera determinará los procedimientos de intervención congruentes con la estrategia aprobada por la Junta Directiva.

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones, utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. De esa forma, al 31 de marzo de 2021, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de ¢615.81 (¢617.30 y ¢587.37, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) por US\$1,00.

Como resultado de la valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, por el año terminado al 31 de marzo de 2021 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢130.739249.361 (¢853.653.297.140 y ¢246.556.002.791, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) y ganancias por ¢130.524.961.725 (¢860.136.733.021 y ¢248.909.508.359, para diciembre y marzo 2020, respectivamente), las cuales se presentan netas 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 periodo terminado el 31 de marzo de 2021, la valuación de otros activos generó pérdidas por un monto de ¢143.902.084 (¢1.099.588.980 y ¢854.018.382, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) y la valuación de otros pasivos generó pérdidas por un monto de ¢214.287.636 (¢1.474.999.372 y ¢538.497.460, para diciembre y marzo 2020, respectivamente).

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 considerando tasa de cambio histórica, utilizando la tasa de cambio en la fecha de las transacciones.

Como resultado de la valuación de la participación del Banco de Costa Rica en BICSA, se originan ganancias netas al 31 de marzo de 2021 por un monto de ¢191.970.142 (¢864.341.486 y ¢604.174.406, para diciembre y marzo 2020, respectivamente), los cuales se incorporan en el estado de resultados consolidado.

Como resultado de la conversión por el periodo terminado el 31 de marzo de 2021, se generaron pérdida por diferencias cambiarias resultantes del proceso de conversión por un monto de ¢164.000.153 (¢6.092.994.523 y ¢2.145.824.779, para diciembre y marzo 2020, respectivamente), 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 con cambio en resultados y con cambio en otro resultado integral. Los otros activos y otros 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 al valor razonable con cambio en resultados son aquellos que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

La cartera de créditos y las otras 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 al valor razonable con cambio en otro resultado integral son aquellos activos financieros que no se han mantenido al valor razonable con cambio en resultados, no han sido originados por el Banco ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos al valor razonable con cambio en otro resultado integral incluyen algunos títulos de deuda.

Conforme 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.

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 al valor razonable con cambio en otro resultado integral en el momento en que se convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y los préstamos y 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 al valor razonable con cambio en otro resultado integral 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 al valor razonable con cambio en otro resultado integral se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

La NIIF 9 introduce el “modelo de negocio” como una de las condicionantes para clasificar los activos financieros, reconoce que una entidad puede tener más de un modelo de negocio, y que los activos financieros se reclasifican si dicho modelo sufre cambios significativos o excepcionales.

De acuerdo a la norma, el modelo de negocio se refiere a la forma en que una entidad financiera gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo, que podría ser a partir de:

1. Cobrar los flujos de caja contractuales
2. Venta de activos financieros
3. Una combinación de ambos

Dado lo anterior, se tiene que las NIIF 9 introduce un nuevo enfoque de clasificación de los activos financieros y requiere que los mismos se clasifiquen en el momento de su registro inicial (fecha de liquidación) en tres categorías de valoración: (i) coste amortizado, (ii) valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y (iii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

La clasificación en estas categorías dependerá de dos aspectos: modelo de negocio de la entidad (modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros) y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros específicamente definidos.

- Si el objetivo del modelo es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos de principal más intereses sobre dicho principal, el activo se valorará a coste amortizado.
- Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su ventas para obtener liquidez y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

financiero se valorará a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Los intereses, deterioro y diferencias de cambio se registran en resultados como en el modelo de coste amortizado. El resto de variaciones de valor razonable se registran en partidas de patrimonio y podrán reciclarse a pérdidas y ganancias en su venta.

- Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Conforme lo indicado en el Reglamento de Información Financiera, en esta categoría se deben de registrar las participaciones de inversión en fondos abiertos. Por sus características, los fondos de inversión abiertos son aquellos que no presentan restricciones para su negociación, por tanto, dentro de esta categoría, se incluyen los fondos de inversión mutuos y los fondos de inversión de tipo “money market” de los mercados internacionales, los cuales pueden ser liquidados sin restricción alguna.

Si el objetivo del modelo de negocio de una entidad sufre cambios significativos, será obligatoria la reclasificación del instrumento. Sin embargo, la norma prevé que esta circunstancia se produzca muy raramente, y cuando exista, se requiere su divulgación de acuerdo a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar.

(g) Efectivo y equivalentes a efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, con excepción de BICSA cuyo plazo es de noventa días o menos.

(h) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros que se clasifican como al valor razonable con cambio en otro resultado integral, se valoran a precios de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPCA).

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones valor razonable con cambio en otro resultado integral se incluye en una cuenta patrimonial denominada “Ajuste por valuación de inversiones valor razonable con cambio en otro resultado integral”, hasta que se realicen o se vendan.

De acuerdo con el artículo 18 del Reglamento de Información Financiera, denominado NIIF 9. Instrumentos financieros – activos financieras, se define lo siguiente:

1. La compra o venta convencional de los activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2. Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable.
3. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:
 - a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:
 - i. El valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado;
 - ii. La ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.
 - b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
 - c. Valor razonable con cambios en resultados: en esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

Conforme a las características anteriormente descritas, la gestión del portafolio de inversiones en el Banco cumple las características de un modelo de negocio cuya característica principal responde a la administración de activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales, así como la ejecución ocasional de ventas para atender requerimientos de liquidez o bien objetivos de gestión del portafolio de inversiones, en el marco de la Política de Inversiones aprobada. De conformidad con lo anterior, los activos financieros que conforman el portafolio de inversiones en el Banco cumplen las condiciones para ser valorados a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Para efectos de definición de modelo de negocio, estos corresponden al modelo de negocio principal que caracteriza la gestión del portafolio de inversiones en el Banco.

No obstante lo anterior, es requerido determinar la necesidad de determinar un modelo de negocio “secundario”, cuyas características de los activos que lo conforman están determinados por la norma vigente. Debido a la necesidad de administración de la liquidez en fondos de inversión que actualmente mantiene el Banco, estos activos financieros deberán ser clasificados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, de acuerdo a lo indicado por el Reglamento de Información Financiera.

De conformidad con los objetivos de liquidez del portafolio de inversiones del Banco, no corresponderá, de conformidad al modelo de negocio de la Entidad, la ejecución de inversiones futuras en fondos cerrados, no obstante, las inversiones vigentes en estos instrumentos deberán ser clasificados de conformidad con lo establecido en la norma.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por otra parte, de acuerdo a lo indicado en la Ley 9274, la Política para el Manejo de Inversiones del Fondo de Crédito para el Desarrollo, así como la Estrategia de Inversiones vigente, la gestión del portafolio de inversiones en el Fondo de Crédito para el Desarrollo cumple las características de un modelo de negocio cuya característica principal responde a la administración de activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales, así como la ejecución ocasional de ventas para atender requerimientos de liquidez o bien objetivos de gestión del portafolio de inversiones, en el marco de la Política de Inversiones aprobada. De conformidad con lo anterior, los activos financieros que conforman el portafolio de inversiones del Fondo de Crédito para el Desarrollo cumplen las condiciones para ser valorados a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Para efectos de definición del modelo de negocio, estos corresponden al modelo de negocio principal que caracteriza la gestión del portafolio de inversiones de dicho Fondo.

No obstante lo anterior, es requerido determinar la necesidad de determinar un modelo de negocio “secundario”, cuyas características de los activos que lo conforman están determinados por la norma vigente. Debido a la necesidad de administración de la liquidez en fondos de inversión que actualmente mantiene el Fondo de Crédito para el Desarrollo, estos activos financieros deberán ser clasificados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, de acuerdo a lo indicado por el Reglamento de Información Financiera.

En cumplimiento con lo dispuesto en el Reglamento de Información Financiera con respecto a las NIIF 9, se somete a consideración de la Junta Directiva General la propuesta de clasificación y valoración de inversiones propias en activos financieros para el Banco de acuerdo con las siguientes categorías de valoración, de conformidad con la definición de modelo de negocio:

- Modelo negocio principal
 - Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio): se procederá a clasificar, bajo esta categoría, aquellas inversiones que formen parte del portafolio de inversiones, cuyo objetivo corresponda la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal.
- Modelo negocio secundario
 - Valor razonable con cambios en resultados en pérdidas y ganancias: se procederá a clasificar, bajo esta categoría, aquellas inversiones en activos financieros que por sus

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

características, no representan la posibilidad de generar un flujo de efectivo en fechas específicas a partir del pago de intereses según el contrato financiero.

En adición, y por definición del Reglamento de Información Financiera, se clasificará a valor razonable con cambios en resultados las inversiones en fondos abiertos. Los activos financieros que tienen estas características son los siguientes:

- Fondos de inversión de mercado de dinero locales
- Fondos de inversión de money market del mercado internacional
- Fondos mutuos del mercado internacional

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 créditos

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 por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y originado generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamo. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y comisiones no ganadas y la reserva para pérdidas en préstamos. Los intereses y comisiones no ganadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

(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 de 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 $\text{¢}65.000.000$ (Grupo 1, según Acuerdo SUGEF 1-05), son clasificadas según el riesgo crediticio. A partir del 23 de mayo de 2019 se fija en $\text{¢}100.000.000$ o su equivalente en moneda extranjera de acuerdo con el tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica, el límite a la suma de los saldos totales adeudados de las operaciones de crédito de los deudores a que se refiere el Artículo 4 del Reglamento para la Calificación de los Deudores, Acuerdo SUGEF 1-05. 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

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

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.

A partir de junio de 2019, según Acuerdo SUGEF 15-16 Reglamento Sobre Gestión y Evaluación del Riesgo de Crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo la cartera de banca de desarrollo será objeto de clasificación de riesgo en función de la morosidad del deudor y el número de reestructuraciones de que ha sido objeto, en cualquiera de sus operaciones realizadas en el marco de la Ley 9274, según los siguientes criterios:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Criterio de clasificación</u>
1	a) Deudores al día en la atención de sus operaciones con la entidad, o b) Deudores con morosidad de hasta 30 días en la entidad
2	Deudores con morosidad mayor a 30 días y hasta 60 días en la entidad

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 3 a) Deudores con morosidad mayor a 30 días y hasta 90 días en la entidad, o
 - b) Deudores con morosidad menor a 60 días en la entidad, y que hayan presentado morosidad con el SBD mayor a 90 días en los últimos 12 meses, o
 - c) Deudores con morosidad menor a 60 días en la entidad, y al menos ha sido objeto de una reestructuración en cualquiera de sus operaciones con la entidad en los últimos 12 meses
-
- 4 a) Deudores con morosidad mayor a 90 días y hasta 120 días en la entidad
 - b) Deudores con morosidad menor a 90 días en la entidad y que hayan presentado morosidad con el SBD mayor a 120 días en los últimos 12 meses, o
 - c) Deudores con morosidad menor a 90 días, y al menos ha sido objeto de dos reestructuraciones en cualquiera de sus operaciones con la entidad en los últimos 12 meses
-
- 5 Deudores con morosidad mayor a 120 días y hasta 180 días en la entidad
-
- 6 Deudores con morosidad mayor a 180 días en la entidad

La morosidad a utilizar debe corresponder a la morosidad máxima del deudor al cierre de cada mes, en cualquiera de sus operaciones realizadas en el marco de la Ley 9274, con la entidad o con el SBD, según corresponda.

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje que corresponda.

A partir de julio de 2016, en el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, debe aplicarse una estimación genérica adicional del 1% sobre la base de cálculo indicada. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%.

El Banco debe mantener actualizado, semestralmente, este indicador. La SUGEF verificará su cumplimiento en sus labores normales de supervisión.

En el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; debe aplicarse además una estimación genérica adicional de 1,5% sobre la base de cálculo.

Las estimaciones genéricas indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3% (0,5% + 1% + 1,5%).

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%

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 60 días	50%	0,5%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 61 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A partir del 1 de diciembre de 2020, 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:

Morosidad en la entidad, <u>al cierre de mes</u>	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)
Al día	5%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 30 días	10%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	25%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
Igual o menor a 90 días	50%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
Mayor a 90 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

A partir de julio de 2016, según el Acuerdo SUGEF 19-16, “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”, se aplica un tipo de estimación genérica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito. El Banco debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre los ingresos y gastos, antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad, de cada mes, hasta que el saldo de cuenta del componente contracíclico alcance el monto correspondiente al saldo requerido de estimación para la entidad. A la entrada en vigencia de este reglamento, el nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica es de 0,33%.

Al 31 de marzo de 2019, la entidad alcanzó el nivel meta de estimación contra cíclica y que se encuentran bajo la regla de la fórmula, establecida en el Artículo 4. “Cálculo del requerimiento de estimaciones contra cíclicas”, del Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas, SUGEF 19-16, continuará acumulando o des

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

acumulando, conforme con la metodología que establece dicho artículo y, el artículo 5 “Registro Contable” de ese reglamento.

A partir de la vigencia de la modificación al artículo 12 de este Reglamento y hasta el 31 de diciembre de 2021, según el transitorio XXII, el saldo de estimaciones registrado para los deudores en Categoría de Riesgo E con CPH3 no podrá disminuirse como resultado de esta modificación. Únicamente se admite que los importes de disminución sean reasignados a apoyar incrementos en estimaciones específicas por concepto de deudores reclasificados a las categorías de riesgo C1, C2, D y E según los artículos 10 y 11 del Acuerdo SUGEF1-05.

Al 31 de marzo de 2021, la estimación total de cartera de crédito reflejada en los registros de la contabilidad asciende a la suma de ¢125.437.017.848, (Para diciembre 2020 la estimación fue de ¢119.006.689.665, de la cual se registran ¢32.426.041.150 de estimaciones adicionales, de las cuales ¢18.000.000.000 por operaciones renegociadas producto del COVID-19, para marzo 2020 la estimación fue de ¢90.426.147.327)

Al 31 de marzo de 2021, 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 31 de marzo de 2021, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Cuentas y productos por cobrar 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.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<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%

Hasta que no se implemente la NIIF 9 Instrumentos financieros para la cartera de crédito de los intermediarios financieros, las disposiciones establecidas en el Reglamento para la calificación de deudores para cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones correspondientes, se mantendrán vigentes y las entidades continuaran calculando dichas estimaciones según la metodología dispuesta en el Reglamento de marras.

Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito de BICSA

BICSA evalúa, si existe alguna evidencia objetiva de deterioro de un préstamo o cartera de préstamos. El monto de pérdidas en préstamos determinados durante el período se reconoce como gasto de provisión en los resultados de las operaciones y aumenta una cuenta de reserva para pérdidas en préstamos. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable se disminuye de la referida cuenta de reserva. Las recuperaciones subsiguientes de préstamos previamente castigados como incobrables, aumenta la cuenta de reserva.

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando dos metodologías los cuales indican si existe evidencia objetiva del deterioro, es decir, individualmente para los préstamos que son individualmente significativos y colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados se determinan con base en una evaluación de las exposiciones caso por caso. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro, para un préstamo individualmente significativo, éste se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente por deterioro. La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, descontados a la tasa actual del préstamo o el valor razonable de la garantía del préstamo menos los costos para la venta, contra su valor en libros actual y el monto de cualquier pérdida se reconoce como una provisión para pérdidas en el estado consolidado de resultados. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de una cuenta de reserva para pérdidas en préstamos.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, BICSA utiliza modelos estadísticos de tendencias históricas de probabilidad de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, y realiza un ajuste si las condiciones actuales económicas y crediticias son tales que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas. Las tasas de incumplimiento, las tasas de pérdida y el plazo esperado de las recuperaciones futuras son regularmente comparados contra los resultados reales para asegurar que sigan siendo apropiados.

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.

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 31 de marzo 2021, la estimación registrada contablemente (consolidada) asciende a la suma de ¢141.369.770.833 (¢134.224.712.484 y ¢103.118.828.697, para diciembre y marzo 2020, 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 intereses en el estado de resultados consolidado y como intereses acumulado por pagar en el balance general consolidado.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(l) Método de contabilización de intereses por cobrar

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

(n) Bienes mantenidos para la venta

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 mantenidos para la venta.

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 mantenidos para la venta 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 base en la situación actual del mercado, sin considerar expectativas futuras de mejores condiciones y considerando que estos bienes deben ser vendidos en el menor plazo posible, de forma que la entidad recupere el dinero invertido para aplicarlo nuevamente a las actividades propias de su giro. La entidad debe contar, para todos los bienes mantenidos para la venta, con los informes de los peritos que han

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

realizado los avalúos, los cuales deben ser actualizados con una periodicidad máxima anual. Si un bien registrado en este grupo pasa a ser de uso de la entidad, debe reclasificarse a la cuenta del grupo correspondiente.

Las entidades supervisadas deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes mantenidos para la venta 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 del 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 cuarenta y ochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien durante el plazo de dos años. Este registro contable iniciará 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.

(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 con derecho de uso del activo.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En aplicación de la NIIF 16 las entidades que cuenten con contratos de arrendamiento en el cual sean arrendatarios, deben reconocer un pasivo por arrendamiento a partir de la entrada en vigencia de esta regulación para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17. El arrendatario medirá ese pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamientos restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario en la fecha de aplicación inicial.

Debe reconocer un activo derecho de uso a partir de la entrada en vigencia de esta regulación para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17.

(iii) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de edificios, 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 la 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:

Edificios	40-50 años
Mejoras a edificios	5-35 años
Mobiliario y equipos	3-5 años

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Mobiliario y equipo

3-15 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.

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 se efectuó en el año 2015 y su registro contable fue el 30 de noviembre de 2015.

(q) Cargos diferidos

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

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 5 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 activos

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

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) Obligaciones con el público

Obligaciones corrientes por los recursos de que dispone el banco para la realización de sus fines aportados por fuentes externas a esta, las cuales son virtualmente ineludibles y pueden ser identificables y cuantificables razonablemente.

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

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) 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.

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 febrero de 2000 se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”, la cual 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 la obligación que por ley tiene el patrono.

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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de marzo de 2021 ascendió a un monto de ¢120.044.770 (¢428.891.398 y ¢116.112.914, para diciembre y marzo 2020, respectivamente), equivalente a US\$194.938 (US\$694.786 y US\$204,549, para diciembre y marzo 2020, 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 31 de marzo de 2021, el Fondo de Cesantía mantenía un saldo de ¢709.419.894 (¢636.010.980 y ¢632.568.709, para diciembre y marzo 2020, respectivamente), equivalente a US\$1.152.011 (US\$1.030.311 y US\$1.076.951, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) el cual se presenta en los estados financieros consolidados en el rubro de gastos pagados por anticipado.

(w) Reserva legal

De conformidad con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el Banco asignará cada año el 50% de la utilidad después del 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.

(x) 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 correspondientes 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 de acciones.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(y) Uso de estimaciones

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

(z) 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. En el caso de los servicios por almacenaje, manejo seguro y administración de inventarios son registrado por el meto del devengo

(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.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(aa) Impuesto sobre la renta

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

(i) Corriente:

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance 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 temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible. Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

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

(bb) Arrendamientos financieros de BICSA

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

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(cc) 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.

(dd) 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 contará 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 (2%) a CONAPE y tres puntos porcentuales (3%) para el patrimonio del FINADE. A partir de enero de 2013 se elimina el transitorio III de la Ley Sistema de Banca para el Desarrollo No.8634, 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 de 2015 y 15% a partir de 2017.

(ee) 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 40).

(ff) 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 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- a) 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.
- b) 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 la Ley 8634 y que se encuentren debidamente acreditadas por el Consejo Rector.
- c) 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.

El contrato firmado por un período de vigencia de cinco años, 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 (véase nota 41).

(gg) 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.

(hh) Periodo económico

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Disponibilidades depositadas en Banco Central de Costa Rica (véase nota 4)	586,123,211,993	544,202,156,330	512,575,700,483
Disponibilidades restringidas (véase nota 4)	40,790,489	93,806,100	330,689,029
Total disponibilidades	<u>586,164,002,482</u>	<u>544,295,962,430</u>	<u>512,906,389,512</u>
Instrumentos financieros vencidos y restringidos (véase nota 5)	61,406,009,388	48,403,442,246	42,200,827,652
Otros activos	861,321,131	851,645,599	791,552,147
	<u>648,431,333,001</u>	<u>593,551,050,275</u>	<u>555,898,769,311</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:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Activos:				
Cartera de créditos	€	1,159,392,082	1,000,452,626	1,016,903,817
Otras cuentas por cobrar		658,917,577	168,842,012	1,494,794,272
Participaciones en capital de otras empresas		668,175,446	536,364,510	340,098,252
Total activos	€	<u>2,486,485,105</u>	<u>1,705,659,148</u>	<u>2,851,796,341</u>
Pasivos:				
Otras cuentas por pagar y provisiones		-	46,411,286	-
Total pasivos	€	<u>-</u>	<u>46,411,286</u>	<u>-</u>
Ingresos:				
Ingresos por participación en entidades		131,810,936	225,016,450	-
Ingresos operativos diversos	€	158,615,659	314,650,831	77,827,250
Total ingresos	€	<u>290,426,595</u>	<u>539,667,281</u>	<u>77,827,250</u>
Gastos:				
Gastos financieros		178,856,243	-	-
Gastos por participación en entidades		-	119,534,816	78,095,659
Gastos operativos diversos	€	520,761,288	2,095,886,036	372,765,946
Total de gastos	€	<u>520,761,288</u>	<u>2,215,420,852</u>	<u>450,861,605</u>

El monto pagado por remuneraciones al personal clave, se detalla como sigue

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Beneficios de corto plazo	€	1,163,179,936	3,997,828,497	981,860,003
Beneficios de largo plazo		9,263,911	130,965,257	43,520,275
Dietas de Junta Directiva		109,537,564	286,651,424	69,868,455
	€	<u>1,281,981,411</u>	<u>4,415,445,178</u>	<u>1,095,248,733</u>

BCR Pensiones Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., realiza el pago de las remuneraciones al personal clave según el presupuesto aprobado para el período, el cual no incluye beneficio, incentivos ni salarios en especie.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Efectivo	¢	100,725,088,472	119,287,622,423	76,413,152,616
Depósitos a la vista en el BCCR		558,401,154,592	557,130,153,527	522,486,709,991
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país		42,044,776	406,513,723	2,486,209,193
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		127,285,923,696	124,787,806,670	169,760,563,118
Documentos de cobro inmediato		1,463,674,463	933,476,898	4,085,935,670
Disponibilidades restringidas		415,260,135	502,245,670	730,179,701
Productos por cobrar		-	37,968	-
Total disponibilidades		788,333,146,134	803,047,856,879	775,962,750,289
Inversiones en instrumentos financieros a corto plazo		166,915,817,636	137,553,102,484	213,319,621,845
Total efectivo y equivalente de efectivo	¢	955,248,963,770	940,600,959,363	989,282,372,134

Al 31 de marzo de 2021, 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 ¢586.093.215.082 (¢544.307.870.416 y ¢512.545.653.982, para diciembre y marzo 2020, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2021, 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 ¢2.571.466 (¢3.744.956, y ¢3.362.252, para diciembre y marzo 2020, respectivamente), para un total de ¢3.163.934.848 (¢3.048.836.070 para diciembre 2020)

Al 31 de marzo de 2021, la subsidiaria BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa, tiene depósitos con el Banco Central de Costa Rica restringidos por un monto de ¢27.425.445 (¢27.219.750 y ¢26.684.249, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) para un total de ¢34.177.408.726 (¢28.775.581.282 y ¢357.373.278, para diciembre y marzo 2020, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2021, la subsidiaria BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa, tiene activos restringidos como aportes de garantía por ¢34.109.192.791 (¢28.654.555.433 y ¢330.689.029, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) (véase nota 2).

Al 31 de marzo de 2021, existe un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢867.744.169 (¢1.185.956.937 y ¢1.616.766.598, para diciembre y marzo 2020, respectivamente), los cuales se compensan con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Al valor razonable con cambios en resultados	106,266,115,073	129,268,183,986	142,734,777,153
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,205,164,750,543	1,158,570,957,948	874,007,580,940
Al costo amortizado	164,576,344,888	116,422,768,236	45,753,002,303
Productos por cobrar por inversiones al valor razonable con cambios en resultados	736,006,890	911,154,050	1,845,611
Productos por cobrar por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	12,907,767,183	17,032,432,102	10,837,386,759
Productos por cobrar por inversiones clasificadas al costo amortizado	16,937,854	20,893,136	11,665,755
Estimación por deterioro de instrumentos financieros	(1,187,618)	(452,729)	-
	1,489,666,734,813	1,422,225,936,729	1,073,346,258,521
	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Al valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
<u>Emisores del país:</u>			
Otras (Fondos de Inversión abiertos)	79,862,908,163	71,241,983,986	60,502,977,153
	79,862,908,163	71,241,983,986	60,502,977,153
<u>Emisores del Exterior:</u>			
Bancos Privados	24,632,400,000	58,026,200,000	82,231,800,000
Otras	1,770,806,910	-	-
	106,266,115,073	129,268,183,986	142,734,777,153
	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Instrumentos financieros emitidos por entidades	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
<u>Al costo amortizado</u>			
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	105,047,900,583	100,852,372,058	-
Bancos del Estado	44,030,415,000	3,086,500,000	45,667,953,477
Bancos Privados	3,079,050,000	12,483,896,178	85,048,826
Emisores Privados	12,418,979,305	-	-
	164,576,344,888	116,422,768,236	45,753,002,303

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	€ 974,861,642,040	925,005,764,942	707,141,246,974
Bancos del Estado	180,467,307,830	178,355,116,103	129,599,254,107
Bancos Privados	26,363,607,298	34,376,187,824	4,031,615,432
Emisores Privados	10,114,389,306	10,798,808,074	6,926,829,712
Otras	9,623,088,229	7,574,901,609	1,129,575,909
	1,201,430,034,703	1,156,110,778,552	848,828,522,134
<u>Emisores del Exterior:</u>			
Gobiernos	1,234,416,393	1,189,524,754	2,922,427,130
Bancos Privados	1,242,992,163	-	2,335,508,230
Emisores Privados	1,257,307,284	1,270,654,642	19,921,123,446
	€ 1,205,164,750,543	1,158,570,957,948	874,007,580,940

Al 31 de marzo de 2021, la cartera de inversiones incluye un monto por €127.386.189.966 (€146.390.267.241 y €119.721.546.353, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) correspondiente a los montos administrados del Fondo de Crédito para el Desarrollo (Véase nota 40).

Los vencimientos de las inversiones en instrumentos financieros están entre los rangos del 1 de enero de 2021 al 23 de agosto de 2028.

Los instrumentos financieros comprados devengan tasas de rendimiento anuales que presentan los siguientes rangos de oscilación:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Colones	0,7499% a 8,8901%	0,0099% a 9,5288%	0,4143% a 5,5741%
US Dólares	0,0094% a 5,8756%	0,0099% a 9,5837%	0,1000% a 4,4499%

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Titulos en garantía mercado de liquidez	€ 24,135,453,216	16,703,795,700	-
Capital mínimo de funcionamiento restringido de BCR Pensión Operadora de Pensiones complementarias, S.A.	3,161,363,382	3,045,091,114	2,785,836,306
Garantía de obligaciones por pactos de recompra de títulos BCR Valores, S.A.- Puesto de Bolsa	34,109,192,790	28,654,555,432	40,420,341,347
	-	-	(1,005,350,001)
	€ 61,406,009,388	48,403,442,246	42,200,827,652

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con lo establecido con el artículo 37 de la Ley de Protección al Trabajador, la Operadora debe tener un capital mínimo de funcionamiento equivalente a un porcentaje del activo neto de los fondos administrados, que al 31 de marzo de 2021 ascienden a ¢3.161.363.382 (¢3.045.091.114 y ¢2.785.836.306, para diciembre y marzo 2020, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2021, el Puesto mantiene inversiones en valores restringidas por un monto de ¢34.109.192.792 (¢28.654.555.433 y ¢40.420.341.347, para diciembre y marzo 2020, respectivamente).

Operaciones de reventa:

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

Al 31 de marzo de 2021, se mantienen 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>
Gobierno Local	¢ 86,047,792,529	86,047,792,529	01/01/2021 al 05/04/2021	100.00%
Otros	1,562,261,979	1,566,614,865	01/01/2021 al 25/05/2021	100.00%
	¢ 87,610,054,508	87,614,407,394		

Al 31 de diciembre 2020

<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	¢ 38,533,178,993	38,533,178,993	01/01/2021 al 09/02/2021	100.00%
Otros	¢ 1,148,034,976	1,150,598,484	01/01/2021 al 26/01/2021	100.00%
	¢ 39,681,213,969	39,683,777,477		

Al 31 de marzo 2020

<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	¢ 5,956,915,607	5,941,000,000	12-02-20 al 23-04-20	100.00%
Gobierno Local	¢ 28,944,792,967	31,889,223,543	11-02-20 al 14-05-20	100.00%
Otros	525,940,838	604,443,654	30-03-20 al 20-04-20	100.00%
	¢ 35,427,649,412	38,434,667,197		

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Cartera de créditos

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

a) Cartera de crédito por sector comercial

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Créditos vigentes			
Créditos - Personas Físicas	1,201,169,264,406	1,172,342,559,479	985,364,241,631
Créditos de Sistema de Banca de Desarrollo	62,063,836,532	52,169,272,262	52,654,026,794
Créditos - Empresarial	190,598,965,621	191,836,337,097	168,113,585,441
Créditos - Corporativo	1,911,020,284,947	1,953,660,584,223	1,755,620,961,107
Créditos - Sector Público	106,134,872,735	121,787,364,424	122,931,423,394
Créditos - Sector Financiero	112,664,365,094	119,917,688,959	154,220,115,462
	<u>3,583,651,589,335</u>	<u>3,611,713,806,444</u>	<u>3,238,904,353,828</u>
Créditos vencidos			
Créditos - Personas Físicas	73,814,090,167	75,263,661,053	192,094,003,714
Créditos de Sistema de Banca de Desarrollo	1,647,604,798	1,026,613,616	4,602,625,929
Créditos - Empresarial	13,154,535,388	15,542,334,755	28,582,649,014
Créditos - Corporativo	120,734,938,291	99,294,857,344	300,369,145,792
Créditos - Sector Público	131,026,192	-	424,866
	<u>209,482,194,836</u>	<u>191,127,466,768</u>	<u>525,648,849,315</u>
Creditos en cobro judicial			
Créditos - Personas Físicas	33,351,752,927	35,271,822,067	38,273,446,770
Créditos de Sistema de Banca de Desarrollo	97,872,634	96,844,502	402,480,477
Créditos - Empresarial	5,291,614,167	4,552,475,518	5,784,788,832
Créditos - Corporativo	5,812,613,587	7,385,366,030	3,388,660,694
	<u>44,553,853,315</u>	<u>47,306,508,117</u>	<u>47,849,376,773</u>
	<u>¢ 3,837,687,637,486</u>	<u>3,850,147,781,329</u>	<u>3,812,402,579,917</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Cartera de créditos por actividad

Actividad	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 205,622,682,262	193,594,861,611	179,221,422,046
Pesca y acuicultura	23,672,166	11,172,166	-
Industria manufacturera	412,507,678,414	459,373,100,944	462,737,205,105
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	77,963,876,457	54,793,466,607	55,538,943,863
Explotación de minas y canteras	433,183,435	41,301,001	40,833,796
Comercio	277,648,053,305	275,150,270,515	263,996,557,188
Servicios	1,175,724,087,576	1,246,294,297,451	1,296,145,702,013
Transporte	54,467,633,938	55,192,075,081	50,636,358,450
Actividad financiera y bursatil	3,985,414,230	4,064,820,107	4,348,947,061
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	7,818,500,039	8,666,712,945	4,272,894,024
Construcción, compra y reparación de inmuebles	1,213,754,333,331	1,145,267,404,096	1,081,042,827,132
Consumo	294,695,015,677	299,542,513,969	310,932,219,834
Hoteles y restaurantes	108,025,132,414	103,285,509,304	98,705,442,225
Enseñanza	3,622,103,677	3,431,935,531	3,299,420,036
Otras actividades del sector privado no financiero	1,396,270,565	1,438,340,001	1,483,807,143
	<u>3,837,687,637,486</u>	<u>3,850,147,781,329</u>	<u>3,812,402,579,916</u>
Más productos por cobrar	34,579,768,308	39,101,667,115	27,367,029,996
Ingresos diferidos de cartera de crédito	(17,781,708,175)	(17,174,110,485)	(16,444,310,633)
Menos estimación por deterioro	(141,369,770,833)	(134,225,242,689)	(103,118,828,697)
¢	<u><u>3,713,115,926,786</u></u>	<u><u>3,755,024,205,755</u></u>	<u><u>3,720,206,470,582</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Créditos Vigentes

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

		<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Vigentes				
Personas físicas	¢	1,201,169,264,406	1,172,342,559,479	985,364,241,631
Sistema de banca de desarrollo		62,063,836,532	52,169,272,262	52,654,026,794
Empresarial		190,598,965,621	191,836,337,097	168,113,585,441
Corporativo		1,911,020,284,947	1,953,660,584,223	1,755,620,961,107
Sector público		106,134,872,735	121,787,364,424	122,931,423,394
Sector financiero		112,664,365,094	119,917,688,959	154,220,115,462
	¢	3,583,651,589,335	3,611,713,806,444	3,238,904,353,828

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

		<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Vencidos				
Personas físicas	¢	73,814,090,167	75,263,661,053	192,094,003,714
Sistema de banca de desarrollo		1,647,604,798	1,026,613,616	4,602,625,929
Empresarial		13,154,535,388	15,542,334,755	28,582,649,014
Corporativo		120,734,938,291	99,294,857,344	300,369,145,792
Sector público		131,026,192	-	424,866
	¢	209,482,194,836	191,127,466,768	525,648,849,315

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El total de créditos en cobro judicial originados por el Banco se detalla como sigue:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Cobro Judicial				
Personas físicas	¢	33,351,752,927	35,271,822,067	38,273,446,770
Sistema de banca de desarrollo		97,872,634	96,844,502	402,480,477
Empresarial		5,291,614,167	4,552,475,518	5,784,788,832
Corporativo		5,812,613,587	7,385,366,030	3,388,660,694
	¢	<u>44,553,853,315</u>	<u>47,306,508,117</u>	<u>47,849,376,773</u>

Arrendamientos financieros por cobrar – BICSA:

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

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Total de pagos mínimos	¢	28,268,881,828	27,788,689,154	25,791,487,772
	¢	<u>28,268,881,828</u>	<u>27,788,689,154</u>	<u>25,791,487,772</u>

Los vencimientos de los arrendamientos financieros son los siguientes:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Menos de un año	¢	1,151,886,153	159,877,614	148,413,715
De 1 a 5 años		27,116,995,675	27,628,811,540	25,643,074,057
	¢	<u>28,268,881,828</u>	<u>27,788,689,154</u>	<u>25,791,487,772</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d) Cartera de préstamos por morosidad:

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Al día	¢	3,583,651,589,335	3,611,713,806,444	3,238,904,353,828
De 1 a 30 días		111,258,133,810	102,179,456,193	372,814,306,264
De 31 a 60 días		43,443,068,052	26,203,564,057	71,063,728,438
De 61 a 90 días		13,785,029,376	15,362,107,871	38,109,677,157
De 91 a 120 días		3,768,684,482	9,410,529,852	7,459,772,975
De 121 a 180 días		3,994,234,983	3,885,327,917	8,311,227,982
Más de 181 días		77,786,897,447	81,392,988,995	75,739,513,273
	¢	3,837,687,637,485	3,850,147,781,329	3,812,402,579,917

Los préstamos que han presentado incumplimiento contractual en los pagos de capital o intereses son clasificados como vencidos y morosos.

e) 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:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Número de operaciones		2,775	2,567	2,383
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢	77,786,897,448	81,392,988,995	75,739,513,273
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	176,249,150,703	157,040,985,890	497,758,712,815
Total de intereses no percibidos	¢	15,202,269,486	17,735,939,374	9,946,513,292

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos en cobro judicial al 31 de marzo de 2021:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
1,233	1.16%	¢ <u>44,553,853,315</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre de 2020:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
1,306	1.23%	¢ <u>47,306,508,117</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de marzo de 2020:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
1,315	1.26%	¢ <u>47,849,376,773</u>

Al 31 de marzo de 2021, la tasa de interés promedio anual que devengaban los préstamos es de 8.46% (9.06% y 9.69%, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) en colones y 8.14% (6.38% y 7.51% para diciembre y marzo 2020, respectivamente) en US dólares. Para Banco Internacional de Costa Rica, S.A., la tasa promedio para las operaciones en US dólares es de 6.10% anual (6.60% y 6.27%. para diciembre y marzo 2020, respectivamente)

f) Productos por cobrar sobre cartera de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Marzo</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Marzo</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>
Personas físicas	¢ 15,992,534,554	14,594,983,605	9,717,044,492
Sistema de banca de desarrollo	309,962,824	262,038,379	204,415,998
Empresarial	2,254,465,582	2,304,086,284	1,465,626,676
Corporativo	14,767,665,025	20,895,091,642	14,430,339,296
Sector público	804,020,279	579,760,109	887,299,682
Sector financiero	451,120,044	465,707,096	662,303,852
	¢ <u>34,579,768,308</u>	<u>39,101,667,115</u>	<u>27,367,029,996</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

g) 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 2021	€	134,225,242,689
Efecto por conversión		(18,206,872)
Saldo al inicio ajustado del año 2020		134,207,035,817
Más:		
Estimación cargada a resultados (véase nota 29)		9,652,375,968
Recuperaciones		(367,988,350)
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		(97,104,735)
Traspaso a insolutos		(104,724,184)
Reversión de estimación contra ingresos (véase nota 30)		(1,919,823,683)
Saldo al 31 de marzo de 2021	€	<u>141,369,770,833</u>

Diciembre 2020

Saldo al inicio del año 2020	€	97,730,957,808
Efecto por conversión		1,377,388,676
Más:		
Estimación cargada a resultados (véase nota 29)		48,916,849,795
Recuperaciones		(2,550,660,760)
Traslado de saldos		254,854,533
Reversiones		3,158,257,818
Menos:		
Cancelación de créditos		(259,391,390)
Ajuste por diferencial cambiario		(4,113,854,898)
Traspaso a insolutos		(10,289,158,893)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	€	<u>134,225,242,689</u>

Marzo 2020

Saldo al inicio del año 2020	€	97,730,957,808
Efecto por conversión		376,296,599
Más:		
Estimación cargada a resultados (véase nota 29)		7,326,010,779
Recuperaciones		725,971
Traslado de saldos		285,590,362
Reversiones		1,004,343,101
Menos:		
Reversión de estimación contra ingresos (véase nota 30)		(3,605,095,923)
Saldo al 31 de marzo de 2020	€	<u>103,118,828,697</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

h) Créditos sindicados

Al 31 de marzo de 2021; la cartera sindicada está conformada de la siguiente manera:

Créditos sindicados del Banco de Costa Rica:

El Banco no mantiene cartera sindicada con otros bancos.

Créditos sindicados de BICSA:

	No.		Saldo sindicado	Saldo sindicado	
	Operaciones		otros bancos	BICSA	Saldo total
1	4	GLOBAL BANK	72,327,796,022	11,335,694,602	83,663,490,624
2	5	BANCO AGROMERCANTIL DE GUATEM	332,200,090,103	8,958,649,897	341,158,740,000
2	2	BLADEX	84,406,921,365	3,653,908,635	88,060,830,000
3	2	Bladex and Nomura Securities International	59,271,712,500	2,309,287,500	61,581,000,000
4	12	CREDICORP BANK	4,111,291,740	2,361,386,830	6,472,678,570
5	2	Credit Suisse AG	65,614,555,500	2,124,544,500	67,739,100,000
6	1	MMG BANK	21,943,106,827	841,863,173	22,784,970,000
7	5	PRIVAL BANK	13,518,515,697	15,432,669,387	28,951,185,084
8	1	CITIBANK NEW YORK	40,648,677,931	4,473,129,952	45,121,807,883
9	1	BICSA,US EXIM,FMO,BHD INT,UNIBAN	62,855,033,926	4,359,011,073	67,214,044,999
10	2	Banistmo	43,472,032,232	4,347,751,744	47,819,783,976
11	7	BICSA,BANPRO, ST GEORGES BANK, IN	23,505,040,894	7,593,364,106	31,098,405,000
12	6	BICSA/BANPRO/ST GEORGES BANK	12,162,151,852	1,077,763,148	13,239,915,000
13	1	Banco Latinoamericano de Comercio	60,189,446,544	1,391,553,456	61,581,000,000
14	1	THE BANK OF NOVA SCOTIA (SCOTIABANK)	12,352,855,357	6,121,444,643	18,474,300,000
15	1	THE BANK OF NOVA SCOTIA (SCOTIAE	289,922,979	134,985,921	424,908,900
	53		908,869,151,469	76,517,008,567	985,386,160,036

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2020

	No.		Saldo sindicado otros bancos	Saldo sindicado BICSA	Saldo total
1	4	GLOBAL BANK	72,225,370,564	11,640,550,356 €	83,865,920,920
2	5	BANCO AGROMERCANTIL DE GUATEM	332,795,998,181	9,188,201,819	341,984,200,000
2	2	BLADEX	84,268,240,300	4,005,659,700	88,273,900,000
3	2	Bladex and Nomura Securities International	59,029,312,500	2,700,687,500	61,730,000,000
4	12	CREDICORP BANK	3,969,184,375	2,519,155,342	6,488,339,717
5	2	Credit Suisse AG	65,125,150,000	2,777,850,000	67,903,000,000
6	1	MMG BANK	21,996,199,874	843,900,126	22,840,100,000
7	5	PRIVAL BANK	13,651,433,872	15,369,800,845	29,021,234,717
8	1	CITIBANK NEW YORK	40,370,798,107	4,860,185,485	45,230,983,592
9	1	BICSA,US EXIM,FMO,BHD INT,UNIBAN	63,007,116,550	4,369,558,038	67,376,674,588
10	1	BICSA/MULTIBANK	50,484,206,592	5,858,177,000	56,342,383,592
11	2	Banistmo	44,014,621,566	3,920,866,082	47,935,487,648
12	7	BICSA,BANPRO, ST GEORGES BANK, IN	23,561,913,162	7,611,736,838	31,173,650,000
13	6	BICSA/BANPRO/ST GEORGES BANK	12,185,836,799	1,086,113,201	13,271,950,000
15	1	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior,	60,335,079,573	1,394,920,427	61,730,000,000
	1	CITIBANK NA	74,196,990,800	2,965,509,200	77,162,500,000
	1	THE BANK OF NOVA SCOTIA (SCOTIAE	12,382,744,048	6,136,255,952	18,519,000,000
	54		1,033,600,196,863	87,249,127,911 €	1,120,849,324,774

Al 31 de marzo 2020

	No.		Saldo sindicado otros bancos	Saldo sindicado BICSA	Saldo total
1	6	Banco Agromercantil de Guatemala	311,104,955,144	14,298,024,827 €	325,402,979,971
2	1	BICSA, Us Exim, FMO, BHD Int, Banco Panz	59,721,534,910	4,388,358,732	64,109,893,642
3	1	BICSA / Multibank	47,739,514,662	5,871,089,463	53,610,604,125
4	11	BICSA / Lafise	8,001,252,231	4,462,367,335	12,463,619,566
5	2	BLADEX	113,479,884,000	7,518,336,000	120,998,220,000
6	2	Banco Financiera Comercial Hondureña	14,341,629,443	3,279,470,762	17,621,100,205
7	7	BICSA, Banpro, St Georges Bank,			
		Inversiones del Lago	22,086,856,489	7,575,328,341	29,662,184,830
8	6	BICSA / Banpro /St Georges Bank	11,589,538,439	1,038,916,561	12,628,455,000
9	2	Banistmo	42,298,746,881	3,312,572,275	45,611,319,156
10	1	Citibank NY	38,070,292,571	4,967,651,608	43,037,944,179
11	2	Bladex and Nomura Securities International	55,800,150,000	2,936,850,000	58,737,000,000
12	9	Credicorp Bank	3,759,442,302	2,414,307,821	6,173,750,123
13	2	Credit Suisse AG	61,967,535,000	2,643,165,000	64,610,700,000
14	1	FMO	64,219,119,804	391,579,984	64,610,699,788
15	5	Global Bank	67,031,332,827	12,768,320,226	79,799,653,053
16	1	Inter-American Investment Corporation	23,377,326,000	117,474,000	23,494,800,000
17	2	MMG Bank Corporation	17,992,856,458	3,739,833,542	21,732,690,000
18	4	Prival Bank	15,482,333,701	12,131,796,747	27,614,130,448
19	1	Terrabank. N. A.	397,471,517	1,408,691,409	1,806,162,926
	66		978,461,772,379	95,264,134,633 €	1,073,725,907,012

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Bienes mantenidos para la venta, neto

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

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Bienes inmuebles	¢	151,608,370,055	152,481,663,041	148,888,738,328
Otros bienes		518,342,565	693,972,758	1,853,764,385
Bienes adquiridos para la venta		891,697,615	977,446,409	458,856,192
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		<u>2,167,121,992</u>	<u>2,157,604,499</u>	<u>3,440,415,883</u>
		155,185,532,227	156,310,686,707	154,641,774,788
Estimación por deterioro y por disposición legal		<u>(88,322,713,478)</u>	<u>(91,291,928,384)</u>	<u>(102,512,527,080)</u>
	¢	<u>66,862,818,749</u>	<u>65,018,758,323</u>	<u>52,129,247,708</u>

El movimiento de los bienes mantenidos para la venta es como sigue:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Al inicio del año	¢	156,310,686,707	144,375,955,540	144,375,955,540
Efecto por Conversión		(48,746,471)	776,138,934	286,797,733
Saldo Ajustado		156,261,940,236	145,152,094,474	144,662,753,273
Incrementos por bienes adjudicados		8,962,038,198	45,589,449,907	14,758,139,269
Traslado a Inmuebles, mobiliarios y equipo fuera de uso		9,517,492	81,847,646	23,502,512
Aumento bienes adquiridos para la venta		685,532,041	3,096,128,083	604,056,296
Venta de bienes		(10,733,495,741)	(36,256,614,785)	(5,395,614,460)
Retiro de Inmuebles, mobiliarios y equipo fuera de uso		-	(1,352,218,618)	(11,062,102)
Saldo al final del periodo	¢	<u>155,185,532,226</u>	<u>156,310,686,707</u>	<u>154,641,774,788</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de la estimación para bienes mantenidos para la venta es como sigue:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Al inicio del año	¢	91,293,299,040	96,813,230,661	96,813,230,661
Efecto por conversión		(21,520)	681,949	249,610
Saldo Ajustado		91,293,277,520	96,813,912,610	96,813,480,271
Incrementos en la estimación		4,933,500,367	24,786,848,229	10,076,956,519
Reversiones en la estimación		(7,902,693,753)	(29,609,811,572)	(4,366,848,163)
Traspaso de saldos		(1,370,656)	(689,329,993)	(1,370,656)
Ajuste de la estimación por avalúo de bienes		-	(9,690,890)	(9,690,891)
Saldo al final del periodo	¢	88,322,713,478	91,291,928,384	102,512,527,080

(8) Participación en el capital de otras empresas

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

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Participación en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢	29,057,201	29,057,201	29,057,201
Participación en Interclar Central de Valores, S.A.		36,359,987	36,359,987	36,359,988
Participación en Banprocesa, S. R. L.	¢	668,175,447	536,364,510	340,098,252
		733,592,635	601,781,698	405,515,441

Al 31 de marzo de 2021, el Banco de Costa Rica es accionista propietario de 100% de Banprocesa, S.R.L., representado por 100 acciones comunes y nominativas de ¢100.000 cada una, suscritas y pagadas en su totalidad.

Al 31 de marzo de 2021, la participación en la Bolsa Nacional de Valores. S. A., corresponde a 1.514.974 acciones comunes con un valor de ¢19.18 cada una y se mantienen al costo debido a que estas acciones no son objeto de oferta pública.

Al 31 de marzo de 2021, la participación en la Interclar Central de Valores, S.A., corresponde a 24.545.455 acciones comunes con un valor de ¢1.4813 cada una, y se mantienen al costo debido a que estas acciones no son objeto de oferta pública.

Participación en el capital acciones del conglomerado financiero:

Al 31 de marzo de 2021, el capital social de BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., está representado por 1.279.450.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢1.279.450.000.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, el capital social de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., está representado por 96.784 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢50.000 cada una, para un total de ¢4.839.200.000.

Al 31 de marzo de 2021, el capital social de BCR Valores, S.A. - Puesto de Bolsa, S.A., está representado por 12.626 acciones comunes y nominativas, suscritas, pagadas y con un valor nominal de ¢1.000.000 cada una, para un total de ¢12.626.000.000.

Al 31 de marzo de 2021 el capital social de BCR Sociedad Corredora de Seguros, S.A., está representado por 45.000 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢50.000 cada una, para un total de ¢2.250.000.000. En la sesión de Asamblea Extraordinaria de Accionistas de BCR Corredora de Seguros N° 04-19 del 4 de diciembre de 2019 se autorizó un incremento en el capital social de la Sociedad por la suma de 1.000.000.000, representando un incremento de 20.000 acciones con lo cual el capital social alcanza la suma de ¢2.250.000.000 conformado por 45.000 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢50.000 cada una.

Al 31 de marzo de 2021, el capital social de Depósito Agrícola de Cartago S. A., está representado por 972.647 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢314,44 cada una, para un total de ¢305.842.762.

El Banco es propietario del 51% del capital de acciones de BICSA (entidad domiciliada en Panamá). Al 31 de marzo de 2021, tal participación está representada por 6.772.137 acciones comunes con un valor nominal de US\$10 cada una. El restante 49% de las acciones es propiedad del Banco Nacional de Costa Rica.

El estado de resultados del Banco por el periodo terminado el 31 de marzo de 2021, incluye un monto de ¢191.970.142 (¢864.341.486 y ¢604.174.406, para diciembre y marzo 2020, respectivamente), correspondiente a los resultados netos de operación de BICSA.

El estado de cambios en el patrimonio del Banco por el periodo terminado al 31 de marzo de 2021, incluye una disminución patrimonial por un monto de ¢164.000.153 (¢6.092.994.523 y ¢2.145.824.779, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) correspondiente a los cambios resultantes de la conversión de los estados financieros de BICSA.

Al 31 de marzo de 2021, 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 ¢72.364.083.735 (¢72.376.421.244 y ¢68.757.266.121, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) y el resultado del periodo que representa los intereses minoritarios en el estado de resultados consolidado por un monto de ¢184.441.889 (¢830.445.741 y ¢580.481.693, para diciembre y marzo 2020, respectivamente)

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2021		Diciembre 2020		Marzo 2020	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto en US Dólares</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto en US Dólares</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto en US Dólares</u>
Saldo al inicio del año	13,278,700	132,787,000	13,278,700	132,787,000	13,278,700	132,787,000
Saldo al final del año	<u>13,278,700</u>	<u>132,787,000</u>	<u>13,278,700</u>	<u>132,787,000</u>	<u>13,278,700</u>	<u>132,787,000</u>

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de marzo de 2021, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

<u>Costo:</u>	Mobiliario y						Activos por derecho	Total
	Terrenos	Edificios	equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	de uso edificios e instalaciones		
Saldos al 31 de diciembre de 2020	€ 35,574,974,547	80,508,103,008	36,223,723,801	48,365,138,743	5,623,133,405	27,032,342,383	233,327,415,887	
Efecto por conversión	(1,166,521)	(18,567,658)	(2,528,938)	(4,513,495)	(142,967)	(3,343,330)	(30,262,909)	
Adiciones	-	257,823,304	644,323,997	71,304,456	-	1,002,022,570	1,975,474,327	
Retiros	-	-	(109,039,314)	(70,728,979)	-	-	(179,768,293)	
Trasposos	-	-	(65,832,239)	(21,460,120)	-	-	(87,292,359)	
Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	
Saldos al 31 de marzo de 2021	€ 35,573,808,026	80,747,358,654	36,690,647,307	48,339,740,605	5,622,990,438	28,031,021,625	235,005,566,655	
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>								
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	25,447,268,355	23,203,392,080	31,795,854,236	4,107,909,810	3,306,359,417	87,860,783,898	
Efecto por conversión	-	(2,317,571)	(2,179,267)	(3,492,577)	(109,665)	(1,156,828)	(9,255,908)	
Gasto por depreciación	-	497,358,858	575,194,344	1,340,811,672	72,524,676	1,387,543,776	3,873,433,326	
Ajuste de periodos anteriores	-	-	-	(272,013)	(987,419)	-	(1,259,432)	
Retiros	-	-	(109,321,991)	(70,542,600)	(1)	-	(179,864,592)	
Trasposos	-	-	(51,189,333)	(21,395,033)	-	(104,109,270)	(176,693,636)	
Saldos al 31 de marzo de 2021	€ -	25,942,309,642	23,615,895,833	33,040,963,685	4,179,337,401	4,588,637,095	91,367,143,656	
Saldos, netos:								
31 de marzo de 2021	€ 35,573,808,026	54,805,049,012	13,074,751,474	15,298,776,920	1,443,653,037	23,442,384,530	143,638,422,999	

Los trasposos son los bienes que la entidad no está usando efectivamente o dejó de utilizar, y que se transfiere su valor a otra cuenta.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

Costo:	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	¢ 34,887,514,810	77,294,922,807	36,661,824,105	44,829,365,447	5,495,590,362	1,706,871,694	200,876,089,225
Efecto por conversión	36,960,687	588,308,124	79,791,319	143,530,044	4,858,053	141,348,578	994,796,805
Adiciones	650,499,050	2,624,872,077	1,922,730,772	5,913,545,899	159,695,490	40,629,687,225	51,901,030,513
Retiros	-	-	(1,515,562,796)	(2,079,149,086)	-	(10,750,281,179)	(14,344,993,061)
Trasposos	-	-	(925,059,599)	(442,153,561)	(37,010,500)	(4,049,285,643)	(5,453,509,303)
Revaluación	-	-	-	-	-	(645,998,291)	(645,998,291)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	35,574,974,547	80,508,103,008	36,223,723,801	48,365,138,743	5,623,133,405	27,032,342,384	233,327,415,888
Depreciación acumulada y deterioro:							
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	23,422,095,753	23,119,456,851	29,205,986,903	3,833,880,855	444,489,481	80,025,909,843
Efecto por conversión	-	93,943,430	75,186,146	133,809,856	4,173,138	36,809,452	343,922,022
Gasto por depreciación	-	1,931,229,172	2,285,879,112	4,976,265,969	307,173,487	4,180,111,416	13,680,659,156
Retiros	-	-	(1,439,402,644)	(2,070,713,375)	-	(941,830,461)	(4,451,946,480)
Trasposos	-	-	(837,715,250)	(449,481,988)	(37,010,501)	(413,220,471)	(1,737,428,210)
Reversión depreciación acumulada	-	-	(12,135)	(13,129)	(307,169)	-	(332,433)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	¢ -	25,447,268,355	23,203,392,080	31,795,854,236	4,107,909,810	3,306,359,417	87,860,783,898
Saldos, netos:							
31 de diciembre de 2020	¢ 35,574,974,547	55,060,834,653	13,020,331,721	16,569,284,507	1,515,223,595	23,725,982,967	145,466,631,990

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

Costo:	Mobiliario y						Total
	Terrenos	Edificios	equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Derecho de Uso	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	₡ 34,887,514,810	77,294,922,807	36,661,824,105	44,829,365,447	5,495,590,362	1,706,871,694	200,876,089,225
Efecto por conversión	13,528,499	215,334,979	29,205,549	52,535,457	1,658,016	51,736,994	363,999,494
Adiciones	135,249,041	61,019,180	46,656,833	874,589,289	-	41,057,581,136	42,175,095,479
Retiros	-	-	(274,478,783)	(139,983,305)	-	(1,875,195,241)	(2,289,657,329)
Trasposos	-	-	(764,848,126)	(1,140,567)	(37,010,499)	(7,085,899,197)	(7,888,898,389)
Revaluación	-	-	-	-	723,492	-	723,492
Saldos al 31 de marzo de 2020	35,036,292,350	77,571,276,966	35,698,359,578	45,615,366,321	5,460,961,371	33,855,095,386	233,237,351,972
Depreciación acumulada y deterioro:							
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	23,866,584,664	23,119,456,851	29,205,986,903	3,833,880,855	444,489,481	80,470,398,754
Efecto por conversión	-	44,415,281	26,852,852	46,193,129	1,405,411	13,472,922	132,339,595
Gasto por depreciación	-	477,531,889	570,791,218	1,225,812,235	77,129,662	817,754,322	3,169,019,326
Retiros	-	(457,962,404)	(955,007,036)	(139,373,667)	-	(473,589,030)	(2,025,932,137)
Trasposos	-	-	(66,254,754)	(1,140,565)	25,961	(118,073,879)	(185,443,237)
Reversión depreciación acumulada	-	-	-	-	(37,010,501)	-	(37,010,501)
Saldos al 31 de marzo de 2020	₡ -	23,930,569,430	22,695,839,131	30,337,478,035	3,875,431,388	684,053,816	81,523,371,800
31 de marzo de 2020	₡ 35,036,292,350	53,640,707,536	13,002,520,447	15,277,888,286	1,585,529,983	33,171,041,570	151,713,980,172

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Otros activos

(a) Otros cargos diferidos

Los otros cargos diferidos se detallan como sigue:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2021	2020	2020
Mejoras a propiedades en en arrendamiento operativo	1,124,007,494	934,883,929	1,057,177,919
Costo de pre emisión de instrumentos financieros	484,185,959	548,927,366	741,242,228
Otros Cargos Diferidos	9,511,318,579	9,536,953,846	8,071,219,884
	11,119,512,032	11,020,765,141	9,869,640,031

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Activos intangibles

Los activos intangibles netos, corresponden a sistemas de cómputo. Estos activos se detallan como sigue:

<i>Costo:</i>	
Saldos al 31 de diciembre de 2020	¢ 47,895,898,524
Efecto por conversión	(18,804,438)
Saldo Ajustado	47,877,094,087
Adiciones a sistema de cómputo	1,963,942,282
Revaluación de índices	131,491,705
Saldos al 31 de marzo de 2021	<u>49,972,528,074</u>
<i>Amortización acumulada y deterioro:</i>	
Saldos al 31 de diciembre de 2020	31,345,255,637
Efecto por conversión	(9,180,880)
Saldo Ajustado	31,336,074,757
Gasto por amortización de sistemas de cómputo	1,917,286,757
Saldos al 31 de marzo de 2021	<u>33,253,361,514</u>
<i>Saldos, netos:</i>	
31 de marzo de 2021	¢ <u>16,719,166,560</u>
Diciembre	2020
<i>Costo:</i>	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	¢ 49,285,029,618
Efecto por conversión	540,412,616
Adiciones a sistema de cómputo	9,670,302,360
Traslados	(22,850,431)
Retiros	(11,576,995,639)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>47,895,898,524</u>
<i>Amortización acumulada y deterioro:</i>	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	36,709,871,974
Efecto por conversión	402,604,129
Gasto por amortización de sistemas de cómputo	5,501,715,386
Traslados	(22,850,431)
Retiros	(11,246,085,421)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>31,345,255,637</u>
<i>Saldos, netos:</i>	
31 de diciembre de 2020	¢ <u>16,550,642,887</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Marzo		2020
<i>Costo:</i>		
Saldos al 31 de diciembre de 2019	¢	49,285,029,618
Efecto por conversión		197,803,744
Adiciones al sistema de cómputo		914,194,642
Traslados		(606,078,995)
Retiros		<u>(288,841,519)</u>
Saldos al 31 de marzo de 2020		<u>49,502,107,490</u>
<i>Amortización acumulada y deterioro:</i>		
Saldos al 31 de diciembre de 2019		36,709,871,974
Efecto por conversión		127,883,659
Gasto por amortización de sistemas de cómputo		1,246,317,925
Traslados		(9,479,015)
Retiros		<u>(606,926,871)</u>
Saldos al 31 de marzo de 2020		<u>37,467,667,672</u>
<i>Saldos, netos:</i>		
31 de marzo de 2020	¢	<u><u>12,034,439,818</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2021	2020	2020
Impuesto de renta pagado por anticipado	6,930,039,897	15,288,990,103	1,020,304,019
Otros Impuestos pagados por anticipado	859,936,727	385,928,083	693,699,396
Alquileres pagados por anticipado	72,293	72,293	78,393
Póliza de seguros pagada por anticipado	190,561,427	193,709,427	734,458,022
Otros gastos pagados por anticipado	848,380,154	829,899,298	1,007,759,481
Gastos pagados por anticipado	8,828,990,498	16,698,599,204	3,456,299,311
Papelería, útiles y otros materiales	130,762,747	129,109,947	132,740,710
Biblioteca y Obras de Arte	37,788,555	37,875,010	36,138,360
Construcciones en Proceso	5,668,476,760	6,491,211,602	8,086,236,903
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	3,124,662,876	3,145,984,760	3,640,879,419
Derechos en instituciones sociales y gremiales	36,633,800	36,633,800	36,633,800
Otros bienes diversos	17,418,858,973	15,184,447,576	21,587,770,273
Bienes diversos	26,417,183,711	25,025,262,695	33,520,399,465
Faltantes de caja	42,798,532	78,186,600	84,103,228
Operaciones por liquidar	31,965,461,222	33,252,087,163	35,582,275,489
Otras operaciones pendientes de imputación	121,403,233	200,028,768	-
Operaciones pendientes de imputación	32,129,662,987	33,530,302,531	35,666,378,717
Depósitos en garantía	1,078,386,518	1,088,570,357	1,003,622,356
	68,454,223,714	76,342,734,787	73,646,699,849

(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:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2021	2020	2020
Cuentas corrientes	€ 1,904,011,033,392	1,746,610,242,356	1,463,303,595,901
Cheques certificados	183,899,978	110,507,020	211,543,749
Depósitos de ahorro a la vista	859,381,732,279	870,299,919,141	694,722,376,406
Captaciones a plazo vencidas	3,480,496,020	3,282,393,546	3,991,903,227
Depósitos overnight	3,205,291,050	4,768,642,500	7,544,767,650
Otras captaciones a la vista	2,382,878,027	1,156,645,504	5,448,072,902
Otras obligaciones con el público a la vista	5,346,006,040	4,896,945,069	5,345,368,447
€	<u>2,777,991,336,786</u>	<u>2,631,125,295,136</u>	<u>2,180,567,628,282</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<u>Obligaciones con el público</u>	<u>A la vista</u>	<u>A la vista</u>	<u>A la vista</u>
Depósitos del público	€ 2,772,645,330,745	2,626,228,350,066	2,175,222,259,835
Otras obligaciones con el público (véase nota 11)	5,346,006,041	4,896,945,070	5,345,368,447
	<u>2,777,991,336,786</u>	<u>2,631,125,295,136</u>	<u>2,180,567,628,282</u>
<u>Obligaciones con entidades</u>			
Depósitos de entidades estatales	13,840,608,618	5,719,231,057	9,771,764,215
Depósitos de otros bancos	10,016,015,278	7,422,983,997	9,533,589,031
Otras obligaciones con entidades	47,836,503,410	43,881,820,588	46,146,058,058
	<u>71,693,127,306</u>	<u>57,024,035,642</u>	<u>65,451,411,304</u>
€	<u>2,849,684,464,092</u>	<u>2,688,149,330,778</u>	<u>2,246,019,039,586</u>
	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
<u>Obligaciones con el público</u>	<u>A plazo</u>	<u>A plazo</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos del público	€ 1,745,364,666,530	1,765,476,303,772	1,883,436,981,272
Otras obligaciones con el público	13,085,174	12,226,036	8,429,327
	<u>1,745,377,751,704</u>	<u>1,765,488,529,808</u>	<u>1,883,445,410,599</u>
<u>Obligaciones con entidades</u>			
Depósitos de entidades estatales	48,676,464,770	56,827,897,834	65,355,059,557
Depósitos de otros bancos	6,296,315,843	6,302,842,901	4,611,488,791
Otras obligaciones con entidades	746,005,745,681	871,431,482,341	812,362,644,592
	<u>800,978,526,294</u>	<u>934,562,223,076</u>	<u>882,329,192,940</u>
€	<u>2,546,356,277,998</u>	<u>2,700,050,752,884</u>	<u>2,765,774,603,539</u>

Al 31 de marzo 2021, los depósitos con el público a la vista incluyen depósitos judiciales por €231.871.642.171 (€224.285.191.705 y €216.008.223.277, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) los cuales, por su naturaleza, se encuentran restringidos.

Al 31 de marzo de 2021, el total de clientes a la vista es de 1.567.266 (1.979.536 y 1.926.977, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) y a plazo es de 36.515 (35.689 y 36.780, para diciembre y marzo 2020, respectivamente). Para la subsidiaria BICSA el total de clientes a la vista es de 1.057 (1.057 y 1.043, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) y el total de clientes a plazo 1.103 (1.105 y 1.070, para diciembre y marzo 2020, respectivamente).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Otras obligaciones con el público

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

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	¢	4,540,197,148	2,760,818,741	2,149,975,433
Obligaciones por pacto reporto tripartito de títulos valores - comprador a plazo		940,838,079	20,090,554,686	31,475,738,317
	¢	<u>5,481,035,227</u>	<u>22,851,373,427</u>	<u>33,625,713,750</u>

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 31 marzo de 2021, 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>34,109,192,792</u>	<u>940,838,079</u>	11/01/2021 al 10/02/2021	100%

Al 31 diciembre de 2020, 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>28,654,555,433</u>	<u>20,090,554,686</u>	11/01/2021 al 10/02/2021	100%

Al 31 marzo de 2020, 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>32,370,797,941</u>	<u>31,475,738,317</u>	02/04/2020 al 08/05/2020	100%

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Obligaciones con entidades y con el Banco Central de Costa Rica

Las obligaciones con entidades y con el Banco Central de Costa Rica se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Obligaciones a la vista con el Banco Central de Costa Rica	1,243,490,384	-	-
Obligaciones a plazo con el Banco Central de Costa Rica	€ 19,530,000,000	2,500,208,320	-
Cargos por pagar por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	<u>24,738,000</u>	-	-
	20,798,228,384	2,500,208,320	-
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	42,871,919,043	29,483,679,347	28,045,187,361
Cuentas corrientes de entidades financieras del exterior	5,670,641,431	4,169,254,694	3,193,991,775
Sobregiros en cuentas corrientes a la vista en Entidades Financieras del Exterior	3,759,756,299	5,617,981,088	7,516,235,024
Obligaciones por cheques al cobro	867,744,169	1,185,956,937	1,616,766,598
Depósitos over night	18,523,066,363	16,567,163,575	25,079,230,546
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	79,811,199,263	92,713,916,110	88,316,844,338
Captaciones a plazo de entidades financieras del exterior	36,134,961,038	52,264,004,508	36,971,541,215
Préstamos de entidades financieras del exterior (véase nota 14-a)	359,532,431,980	483,223,693,928	485,116,705,323
Obligaciones por derecho de uso- bienes recibidos en arrendamientos (nota 14-a)	26,225,080,358	25,414,990,755	33,240,551,402
Obligaciones por recursos tomados del mercado interbancario	31,307,029,908	6,666,813,998	5,674,273,688
Obligaciones con recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo (FCD)	157,832,658,223	168,090,921,427	147,097,016,553
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	<u>4,239,559,331</u>	<u>4,599,061,202</u>	<u>7,454,094,736</u>
	766,776,047,406	889,997,437,569	869,322,438,559
Préstamos de entidades financieras del país (véase nota 14-a)	107,671,915,259	93,572,803,199	-
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez (véase nota 14-a)	<u>2,463,250,265</u>	<u>12,615,079,151</u>	<u>85,912,260,420</u>
	<u>876,911,212,930</u>	<u>996,185,319,919</u>	<u>955,234,698,979</u>
	€ 897,709,441,314	998,685,528,239	955,234,698,979

Los vencimientos de las obligaciones con entidades a plazo están entre los rangos del 1 de abril de 2021 al 03 de febrero de 2025.

Las tasas de intereses anuales que exigen las nuevas obligaciones con entidades presentan los siguientes rangos de oscilación:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Colones	0,3571 % a 1.50%	0,26 % a 3,750%	0,26571% a 2,75%
US Dólares	0,009% a 0.499%	0,009% a 3,2753%	0,49974% a 3,1918%

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, diciembre y marzo 2020; el Banco no mantiene captaciones a plazo de entidades financieras de exterior por la emisión internacional.

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

Al 31 de marzo de 2021; el vencimiento de los préstamos por pagar, se detalla como sigue:

	Banco Central de Costa Rica	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	€ -	101,771,289,044	154,058,596,820	24,632,400,000	280,462,285,864
De uno a dos años	-	11,700,390,000	93,879,984,179	38,035,323,540	143,615,697,719
De tres a cinco años	19,530,000,000	3,330,300,480	26,878,748,764	-	49,739,049,244
Más de cinco años	-	-	22,047,378,677	-	22,047,378,677
Total	€ <u>19,530,000,000</u>	<u>116,801,979,524</u>	<u>296,864,708,440</u>	<u>62,667,723,540</u>	<u>495,864,411,504</u>

Al 31 de diciembre de 2020; el vencimiento de los préstamos por pagar, se detalla como sigue:

	Banco Central de Costa Rica	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	€ 2,500,208,320	92,231,937,948	219,900,562,655	64,816,500,000	379,449,208,923
De uno a dos años	-	17,284,400,000	104,929,510,398	43,574,117,657	165,788,028,055
De tres a cinco años	-	3,338,358,400	26,964,076,852	-	30,302,435,252
Más de cinco años	-	-	23,038,926,366	-	23,038,926,366
Total	€ <u>2,500,208,320</u>	<u>112,854,696,348</u>	<u>374,833,076,271</u>	<u>108,390,617,657</u>	<u>598,578,598,596</u>

Al 31 de marzo de 2020; el vencimiento de los préstamos por pagar, se detalla como sigue:

	Banco Central de Costa Rica	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	€ -	45,786,945,728	197,717,049,258	41,115,900,000	284,619,894,986
De uno a dos años	-	42,850,990,980	145,570,937,557	57,009,441,183	245,431,369,720
De tres a cinco años	-	2,948,597,400	29,674,130,270	-	32,622,727,670
Más de cinco años	-	-	14,029,247,055	-	14,029,247,055
Total	€ -	<u>91,586,534,108</u>	<u>386,991,364,140</u>	<u>98,125,341,183</u>	<u>576,703,239,431</u>

(b) Obligaciones por arrendamiento

Al 31 de marzo de 2021, se mantienen obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento.

	Cuota	Intereses	Mantenimiento	Amortización
Menos de un año	€ 3,805,539,012	1,481,980,948	-	2,323,558,064
De uno a cinco años	30,059,456,029	6,157,933,735	-	23,901,522,294
	€ <u>33,864,995,040</u>	<u>7,639,914,682</u>	-	<u>26,225,080,358</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, se mantienen obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento.

		<u>Cuota</u>	<u>Intereses</u>	<u>Mantenimiento</u>	<u>Amortización</u>
Menos de un año	¢	3,813,235,428	1,519,542,903	-	2,293,692,525
De uno a cinco años		30,174,308,953	7,053,010,724	-	23,121,298,230
	¢	<u>33,987,544,381</u>	<u>8,572,553,626</u>	-	<u>25,414,990,755</u>

Al 31 de marzo de 2020, se mantienen obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento.

		<u>Cuota</u>	<u>Intereses</u>	<u>Mantenimiento</u>	<u>Amortización</u>
Menos de un año	¢	7,827,013,026	2,090,148,323	-	5,736,864,703
De uno a cinco años		37,599,585,959	10,095,899,260	-	27,503,686,699
	¢	<u>45,426,598,985</u>	<u>12,186,047,583</u>	-	<u>33,240,551,402</u>

Al 31 de marzo de 2021 la estimación de pagos futuros de arrendamiento es como sigue:

	<u>Colones</u>	<u>US\$ Colonizados</u>
1 año	(56,588,347)	2,682,429,987
2 años	498,554,032	3,172,479,008
3 años	509,737,543	2,869,631,927
4 años	537,595,258	2,938,847,901
5 años	361,226,074	2,762,275,221
Más de 5 años	1,387,041,209	11,598,076,913
	<u>3,237,565,770</u>	<u>26,023,740,956</u>

Al 31 de diciembre de 2020 la estimación de pagos futuros de arrendamiento es como sigue:

	<u>Colones</u>	<u>US\$ Colonizados</u>
1 año	400,966,444	2,455,506,625
2 años	522,819,868	2,437,642,272
3 años	377,241,226	2,568,825,411
4 años	504,310,942	2,492,834,695
5 años	348,470,430	2,813,773,669
Más de 5 años	1,465,547,531	12,409,113,727
	<u>3,619,356,441</u>	<u>25,177,696,399</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 los pagos futuros del pasivo por arrendamientos se presentan como sigue:

Año	Pagos	Valor presente	Amortización	Interés	Saldo del contrato
31/12/2021	4,193,954,507	2,466,074,935	859,643,968	1,742,258,079	26,580,701,392
31/12/2022	5,152,647,903	3,682,511,180	2,381,524,946	1,494,074,721	23,035,235,390
31/12/2023	4,570,628,483	3,390,313,506	2,314,794,260	1,198,020,166	19,752,417,563
31/12/2024	4,884,958,272	3,728,079,769	2,605,589,312	1,169,489,101	16,146,711,265
31/12/2025	4,053,527,762	3,192,161,015	2,334,877,886	861,366,748	12,910,054,724
31/12/2026	3,817,060,291	3,140,566,164	2,464,072,038	676,494,126	9,661,600,586
31/12/2027	3,498,971,933	3,047,115,325	2,595,258,716	451,856,608	6,614,485,261
31/12/2028	4,135,148,648	3,821,355,088	3,507,561,529	313,793,560	2,793,130,173
31/12/2029	2,862,795,218	2,793,130,173	2,723,465,127	69,665,045	0
31/12/2030	0	0	0	0	0
	37,169,693,017	29,261,307,154	21,786,787,781	7,977,018,153	

Al 31 de diciembre de 2020 los pagos futuros del pasivo por arrendamientos se presentan como sigue:

Año	Pagos	Valor presente	Amortización	Interés	Saldo del contrato
31/12/2021	4,418,285,512	4,221,461,659	938,575,432	1,816,184,200	25,926,076,050
31/12/2022	4,183,740,429	4,065,342,025	1,352,004,839	1,452,936,069	23,195,271,690
31/12/2023	4,287,322,699	3,930,393,659	1,755,799,622	1,302,080,540	20,210,029,531
31/12/2024	4,287,322,699	3,699,506,780	2,098,116,710	1,118,262,739	17,040,971,422
31/12/2025	4,252,330,799	3,453,004,607	2,340,404,036	1,009,186,020	13,711,824,792
31/12/2026	3,951,328,915	3,182,919,391	2,500,680,422	726,415,524	10,486,905,401
31/12/2027	3,825,298,530	3,290,493,013	2,755,687,496	534,805,517	7,196,412,388
31/12/2028	3,825,298,530	3,491,529,804	3,157,761,079	333,768,726	3,704,882,583
31/12/2029	3,825,298,530	3,704,882,583	3,584,466,637	120,415,947	0
31/12/2030	0	0	0	0	0
	36,856,226,643	33,039,533,522	20,483,496,272	8,414,055,282	

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 31 de marzo de 2021, se mantiene un saldo consolidado de impuesto sobre la renta por pagar por un monto de ₡7.713.507.084 (₡13.411.228.956 y ₡5.206.740.862, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) (véase nota 17) y de impuesto sobre la renta pagado por anticipado por un monto de ₡6.930.039.897 (₡15.288.990.103 y ₡1.020.304.019, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) (véase nota 10.b), registrados como otros activos.

El gasto por impuesto sobre la renta se detalla como sigue

	<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Impuesto sobre la renta corriente	₡ 6,991,192,247	18,927,088,406	6,917,929,636
Disminución de impuesto sobre la renta	-	(913,333,140)	(2,456,991,753)
Aumentos de impuesto sobre la renta	152,436,412	-	197,828,492
Ajuste impuesto sobre la renta del periodo anterior	569,878,425	(2,527,860,894)	-
Anticipos de impuesto sobre la renta liquidados	-	(2,074,665,416)	87,222,242
	<u>7,713,507,084</u>	<u>13,411,228,956</u>	<u>4,745,988,617</u>
<u>Gastos por impuesto de renta:</u>			
Gasto por impuesto corriente del periodo	7,405,786,009	16,399,227,512	6,917,929,636
Gasto por impuesto sobre la renta del periodo anterior	(414,593,762)	2,527,174,078	197,828,492
	<u>6,991,192,247</u>	<u>18,926,401,590</u>	<u>7,115,758,128</u>
Disminución de impuesto sobre la renta	-	(913,333,140)	(2,456,991,753)
	<u>6,991,192,247</u>	<u>18,013,068,450</u>	<u>4,658,766,375</u>
Impuesto sobre la renta diferido	16,696,088	652,540,952	8,614,021
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(39,601,035)	(189,236,236)	-
Disminución de impuesto sobre la renta periodo anterior	(155,284,663)	-	(64,255,617)
Impuesto sobre la renta	<u>₡ 6,813,002,637</u>	<u>68,827,072,162</u>	<u>21,123,637,899</u>
Realización del impuesto sobre la renta diferido	<u>₡ 22,904,947</u>	<u>(463,304,716)</u>	<u>55,641,596</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

Al 31 de marzo de 2021

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoración de Inversiones	79,958,383	(9,334,331,110)	(9,254,372,727)
Revaluación de activos	-	(5,086,549,340)	(5,086,549,340)
Provisiones	462,219	-	462,219
Por estimación de incobrables	57,692,475	-	57,692,475
	<u>942,499,494</u>	<u>(14,420,880,450)</u>	<u>(13,478,380,956)</u>

Al 31 de diciembre de 2020

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoración de Inversiones	902,379,611	(3,137,280,827)	(2,234,901,216)
Revaluación de activos	-	(5,124,654,741)	(5,124,654,741)
Provisiones	6,519,491	-	6,519,491
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	764,086,532	-	764,086,532
Por estimación de incobrables	57,751,610	-	57,751,610
	<u>1,730,737,244</u>	<u>(8,261,935,568)</u>	<u>(6,531,198,324)</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoración de Inversiones	€ 906,155,956	(3,573,327,897)	(2,667,171,941)
Revaluación de activos	-	(5,238,973,205)	(5,238,973,205)
Provisiones	3,975,384	-	3,975,384
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	1,356,727,785	-	1,356,727,785
Por estimación de incobrables	61,325,604	-	61,325,604
	<u>€ 2,328,184,729</u>	<u>(8,812,301,102)</u>	<u>(6,484,116,373)</u>

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Al 31 de marzo de 2021:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>Efectos en el estado de resultados</u>	<u>Efectos en el patrimonio</u>	<u>31 de marzo de 2021</u>
En la cuenta de pasivo				
Valoración de Inversiones	€ (3,137,280,827)	-	(6,197,050,283)	(9,334,331,110)
Revaluación de activos	(5,124,654,741)	38,105,401	-	(5,086,549,340)
En la cuenta de activo				
Valoración de Inversiones	902,379,610	-	(822,421,227)	79,958,383
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	764,086,532	(9,084,047)	49,383,932	804,386,417
Provisiones	6,519,491	(6,057,272)	-	462,219
Por estimación de incobrables	57,751,610	(59,135)	-	57,692,475
	<u>€ (6,531,198,325)</u>	<u>22,904,947</u>	<u>(6,970,087,578)</u>	<u>(13,478,380,956)</u>

Al 31 de diciembre de 2020:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>Efectos en el estado de resultados</u>	<u>Efectos en el patrimonio</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
En la cuenta de pasivo				
Valoración de Inversiones	€ (4,678,909,244)	-	1,541,628,417	(3,137,280,827)
Revaluación de activos	(5,277,080,116)	152,425,375	-	(5,124,654,741)
En la cuenta de activo				
Valoración de Inversiones	1,035,665,812	-	(133,286,201)	902,379,611
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	1,207,769,870	(609,256,481)	165,573,143	764,086,532
Provisiones	7,246,554	(999,357)	272,294	6,519,491
Por estimación de incobrables	63,225,862	(5,474,252)	-	57,751,610
	<u>€ (7,642,081,262)</u>	<u>(463,304,715)</u>	<u>1,574,187,653</u>	<u>(6,531,198,324)</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020:

	31 de diciembre de 2019	Efectos en el estado de resultados	Efectos en el patrimonio	31 de marzo de 2020
En la cuenta de pasivo				
Valoración de Inversiones	¢ (4,678,909,244)	-	1,105,581,347	(3,573,327,897)
Revaluación de activos	(5,277,080,116)	38,106,911	-	(5,238,973,205)
En la cuenta de activo				
Valoración de Inversiones	1,035,665,794	-	(129,509,838)	906,155,956
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	1,405,629,435	22,706,132	(71,607,782)	1,356,727,785
Provisiones	7,246,573	(3,271,189)	-	3,975,384
Por estimación de incobrables	63,225,862	(1,900,258)	-	61,325,604
	¢ (7,444,221,696)	55,641,596	904,463,727	(6,484,116,373)

Al 31 de marzo 2021, el consolidado presenta un saldo por impuesto de renta por cobrar por ¢135.205.703 (¢91.649.266 y ¢94.440.962, para diciembre y marzo 2020, respectivamente), además de impuesto de valor agregado soportado por ¢771.575.867 (¢1.223.915.502 y ¢633.045.626, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) e impuesto al valor agregado deducible por ¢24.917.485 (¢43.630.817 y ¢20.713.320, para diciembre y marzo 2020, respectivamente).

El impuesto sobre la renta por cobrar por pagos de más, originado por los rendimientos de inversiones del Fondo de Crédito para el Desarrollo que están exentas de la obligación y por adelantos de impuestos de renta y de valor agregado.

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.

La CINIIF-23 “La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias”, introduce el concepto de tratamiento impositivo incierto, que sería a partir de que la administración tributaria inicia un proceso de traslado de cargos, siendo a partir de ahí que la entidad ya se encuentra ante un tratamiento impositivo incierto en donde la autoridad fiscal ya indicó que no acepta el tratamiento que se le brindó, y por lo tanto está en disputa, en cuyo caso lo que procede es el reflejar la incertidumbre de acuerdo al método que mejor prediga su resolución y mediante el registro de la provisión correspondiente. Por lo que se detalla el dato de la provisión realizada:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Banco de Costa Rica	€ 33,377,662,908	33,377,662,907	35,112,644,703
BCR Valores, S. A.- Puesto de Bolsa	900,141,980	900,141,980	1,301,643,081
BCR Sociedad Administradora de Fondos de inversión, S.A.	270,420,281	270,420,281	312,877,409
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	249,398,960	249,398,960	300,412,053
BCR Corredora de Seguros, S.A.	241,600,214	241,600,214	282,480,358
	€ <u>35,039,224,342</u> €	<u>35,039,224,341</u> €	<u>37,310,057,604</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:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	9,569,600,725	15,745,248,767	35,039,224,342	60,354,073,834
Efecto por conversión	1,378,781	-	-	1,378,781
Saldo ajustado	9,570,979,506	15,745,248,767	35,039,224,342	60,355,452,615
Provisión realizada	172,893,037	244,832,285	-	417,725,322
Provisión utilizada	(110,672,372)	(672,819,411)	-	(783,491,783)
Ajuste por diferencial cambiario	-	(2,450,117)	-	(2,450,117)
Saldo al 31 de marzo de 2021	€ 9,633,200,171	15,314,811,524	35,039,224,342	59,987,236,037

Al 31 de diciembre 2020

	<u>Prestaciones Legales</u>	<u>Litigios</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	€ 9,630,769,477	16,399,929,029	37,269,529,821	63,300,228,327
Efecto por conversión	83,843,520	-	-	83,843,520
Saldo ajustado	9,714,612,997	16,399,929,029	37,269,529,821	63,384,071,847
Provisión realizada	375,162,854	4,207,994,950	40,527,781	4,623,685,585
Provisión utilizada	(489,873,938)	(2,494,060,685)	(206,824,642)	(3,190,759,265)
Ajuste por diferencial cambiario	-	65,888,349	-	65,888,349
Reversión de provisión	(30,301,187)	(2,434,502,876)	(2,064,008,619)	(4,528,812,682)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	9,569,600,726	15,745,248,767	35,039,224,341	60,354,073,834

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2020

	<u>Prestaciones Legales</u>	<u>Litigios</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ 9,630,769,477	16,399,929,029	37,269,529,821	63,300,228,327
Efecto por conversión	20,617,874	-	-	20,617,874
Saldo ajustado	9,651,387,351	16,399,929,029	37,269,529,821	63,320,846,201
Provisión realizada	82,064,969	191,258,789	40,527,783	313,851,541
Provisión utilizada	(58,186,233)	(1,915,575,047)	-	(1,973,761,280)
Ajuste por diferencial cambiario	-	28,886,269	-	28,886,269
Reversión de provisión	(8,476,973)	(1,538,217,686)	-	(1,546,694,659)
Saldo al 30 de marzo de 2020	<u>9,666,789,114</u>	<u>13,166,281,354</u>	<u>37,310,057,604</u>	<u>60,143,128,072</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, 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 ¢25.135.812.413 y US\$69.301.542 para los cuales el Banco tiene contabilizadas una provisión por las sumas de ¢1.783.901.568 y US\$1.395.500, respectivamente.
- Los juicios penales establecidos en contra del Banco se han estimado en las sumas de ¢1.799.404.429 y \$10.077, para los cuales el Banco tiene contabilizadas una provisión por la suma de ¢98.929.000.
- Los juicios laborales por su naturaleza son difíciles de estimar, no obstante se estiman en ¢5.179.322.543 y \$825.001 de los cuales el Banco ha incorporado en los registros una provisión por la suma de ¢1.868.413.533, en los casos que existe una condenatoria no firme.
- Existen procesos administrativos en diferentes etapas, que se han estimado en la suma de ¢10.504.406.145 y US\$36.257, de los cuales se ha provisionado ¢10.492.939.628 y US\$34.057, respectivamente.
- En cumplimiento de la Ley 9605 “Fusión por absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica.” se trasladó por procesos pendientes la suma de ¢801.701.887
- Se realiza reversión por prescripción del año 2015 a la CINIIF 23 (véase nota 38), registrada en otras provisiones.

Al 31 de marzo de 2021, no existen sumas provisionadas por litigios en BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Al 31 de marzo de 2021, no existen sumas provisionadas por litigios en BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Al 31 de marzo de 2021, BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene un proceso presentado en contra por un cliente que se tramita bajo el expediente 08-001181-1027-CA, que en voto de la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia fue declarado con lugar y se condenó al Puesto al pago de daños y perjuicios, cuya existencia y cuantificación deber ser demostrada en la etapa de ejecución de sentencia. El monto reclamado por el cliente es de US\$202.737. El Puesto ha provisionado la suma de ¢124.847.472

El 25 de enero del 2021, la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia mediante el voto número 169-f-S1-2021 manifiesta, en el Por Tanto: “Se declara sin lugar el recurso...son sus costas a

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

cargo de quien lo interpuso”. En consecuencia, queda firme lo resuelto por el juez ejecutor en la sentencia número 402-2019, que exoneró a BCR Valores S.A.

Al 31 de marzo de 2021, BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A., tiene un proceso judicial de carácter laboral establecido, expediente número 17-002581-1178-LA, para el cual se realizó una provisión por el monto de ¢8.441.966.

Al 31 de marzo de 2021, la subsidiaria BICSA no mantiene una provisión para litigios.

A diciembre 2020 se han contabilizado las provisiones siguientes:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en las sumas de ¢28.756.508.316 y US\$69.193.922 para los cuales el Banco tiene contabilizadas una provisión por las sumas de ¢1.754.726.808 y US\$1.395.500, respectivamente.
- Los juicios penales establecidos en contra del Banco se han estimado en las sumas de ¢2.416.905.449 y US\$10.077, para los cuales el Banco tiene contabilizadas una provisión por la suma de ¢716.430.
- Los juicios laborales por su naturaleza son difíciles de estimar, no obstante se estiman en ¢5.179.322.543 y US\$825.001 de los cuales el Banco ha incorporado en los registros una provisión por la suma de ¢1.868.413.533, en los casos que existe una condenatoria no firme.
- Existen procesos administrativos en diferentes etapas, que se han estimado en la suma de ¢10.394.615.080 y US\$36.257, de los cuales se ha provisionado ¢10.389.621.563 y US\$34.057, respectivamente.
- Se realiza reversión por prescripción del año 2015 a la CINIIF 23 (véase nota 38), registrada en otras provisiones.
- En cumplimiento de la Ley 9605 “Fusión por absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica.” se trasladó por procesos pendientes la suma de ¢801.701.887.

Al 31 de diciembre de 2020, no existen sumas provisionadas por litigios en BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Al 31 de diciembre de 2020, no existen sumas provisionadas por litigios en BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene un proceso presentado en contra por un cliente que se tramita bajo el expediente 08-001181-1027-CA, que en voto de la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia fue declarado con lugar y se condenó al Puesto al pago de daños y perjuicios, cuya existencia y cuantificación deber ser demostrada en la etapa de ejecución de sentencia.

El monto reclamado por el cliente es de US\$202.737. El Puesto ha provisionado la suma de ¢125.149.550.

Al 31 de diciembre de 2020, BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A., tiene un proceso judicial de carácter laboral establecido, expediente número 17-002581-1178-LA, para el cual se realizó una provisión por el monto de ¢8.441.966.

Al 31 de diciembre de 2020, la subsidiaria BICSA no mantiene una provisión para litigios.

Al 31 de marzo de 2020, 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 ¢26.184.572.157 y US\$57.148.922, para los cuales el Banco tiene contabilizadas una provisión por las sumas de ¢2.186.722.855 y US\$1.492.115, respectivamente.
- Los juicios penales establecidos en contra del Banco se han estimado en las sumas de ¢1.794.475.429 y US\$10.077, para los cuales el Banco tiene contabilizadas una provisión por la suma de ¢89.000.000.
- Los juicios laborales por su naturaleza son difíciles de estimar, no obstante se estiman en ¢4.526.028.717 y US\$825.000, de los cuales el Banco ha incorporado en los registros una provisión por la suma de ¢2.189.088.487, en los casos que existe una condenatoria no firme.
- Existen procesos administrativos en diferentes etapas, que se han estimado en la suma de ¢7.176.849.269 y US\$36.257, de los cuales se ha provisionado ¢7.171.855.752 y US\$34.057, respectivamente.
- En cumplimiento de la Ley 9605 “Fusión por absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica.” se trasladó por procesos pendientes la suma de ¢514.105.087

Al 31 de marzo de 2020, no existen sumas provisionadas por litigios en BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Al 31 de marzo de 2020, no existen sumas provisionadas por litigios en BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020, BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene un proceso presentado en contra por un cliente que se tramita bajo el expediente 08-001181-1027-CA, que en voto de la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia fue declarado con lugar y se condenó al Puesto al pago de daños y perjuicios, cuya existencia y cuantificación deber ser demostrada en la etapa de ejecución de sentencia. El monto reclamado por el cliente es de US\$202.737. El Puesto ha provisionado la suma de ¢119.081.632.

Al 31 de marzo de 2020, la subsidiaria BICSA no mantiene una provisión para litigios.

(17) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Honorarios por pagar	66,276,159	41,113,008	1,848,114
Acreedores por bienes y servicios	575,324,187	834,557,500	751,010,107
Impuesto sobre la renta corriente	7,713,507,084	13,411,228,956	4,860,179,211
Impuesto por ganancia sobre unidades de desarrollo	338,685,614	353,549,557	332,555,986
Impuesto sobre el valor agregado	214,137,219	549,277,629	633,596,380
Otros impuestos por pagar	20,713,830	-	-
Aportaciones patronales	8,288,666,976	6,022,929,931	4,131,968,917
Retenciones por orden judicial	895,340,954	874,650,168	893,582,706
Impuestos retenidos por pagar	2,768,454,197	3,828,562,482	3,234,256,981
Aportaciones laborales retenidas por pagar	2,557,802,335	1,292,495,700	955,004,088
Otras retenciones a terceros por pagar	11,240,030,292	10,919,407,574	19,058,851,881
Remuneraciones por pagar	3,203,368,478	7,779,788,215	2,122,908,224
Dividendos por pagar	3,750,000,000	-	-
Participaciones por pagar sobre resultados del periodo (véase nota 33)	5,900,960,137	10,819,260,713	3,587,462,492
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	15,754,227	15,779,227	10,902,095
Vacaciones acumuladas por pagar	7,154,794,589	6,336,565,846	6,122,005,733
Aguinaldo acumulado por pagar	2,035,834,767	621,670,397	2,024,699,895
Comisiones por pagar por colocación de seguros	56,389,210	51,938,166	46,819,236
Comisiones por pagar con partes relacionadas	2,641,779,732	2,117,502,409	399,958,713
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	13,725,123	-	59,228,330
Acreedores varios	20,798,584,797	26,486,712,679	24,535,458,018
	80,250,129,907	92,356,990,157	73,762,297,107

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Patrimonio

a) Capital Social

El capital social del Banco está conformado por:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
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	118,737,742,219	118,737,742,219	118,737,742,219
Incremento de capital según Ley 8703	27,619,000,002	27,619,000,002	27,619,000,002
Incremento de capital según Ley 9605	18,907,432,694	18,907,432,694	18,907,432,694
Incremento por revaluación de activos	14,130,125,230	14,130,125,230	14,130,125,230
Otros	697,630,970	697,630,970	697,630,970
	¢ <u>181,409,990,601</u>	<u>181,409,990,601</u>	<u>181,409,990,601</u>

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.

Al 31 de marzo de 2021, las sumas para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo es por un monto de ¢ 36.212.011.410 (¢33.309.728.460 y ¢ 24.336.546.259, para diciembre y marzo 2020, respectivamente). En cumplimiento de la Ley 9605 “Fusión por absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica.” se trasladó la suma de ¢2.627.265.346 del patrimonio administrado por la entidad.

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 31 de marzo de 2021, el superávit por revaluación es por la suma de ¢ 37.774.830.067 (¢37.774.830.067 y ¢37.774.830.067, para diciembre y marzo 2020, respectivamente).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Corresponde a las variaciones en el valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Al 31 de marzo de 2021, el saldo del ajuste por valuación en el valor de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, corresponde a pérdidas netas no realizadas, por la suma de ¢9.931.916.317 (¢2.718.583.704 y ¢618.993.476, para diciembre y marzo 2020, 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 31 de marzo de 2021, los cambios en el patrimonio incluyen sumas por diferencias de cambio por la participación en el capital de otras empresas por ¢20.738.126.436 (¢20.902.126.589 y ¢16.954.956.845, para diciembre y marzo 2020, respectivamente).

e) Reservas técnicas de las utilidades acumuladas de BICSA

Al 31 de marzo de 2021, de las utilidades acumuladas del Banco de Costa Rica, resultado de la participación en el capital de otras empresas se debe considerar, para cualquier efecto, que existen sumas relacionadas con reservas especiales aplicadas en cuentas de patrimonio de BICSA por US\$37.556.608 (51% de US\$73.640.408) (US\$33.061.387 equivalente al 51% de US\$ 65.123.795, para diciembre 2020 y US\$33.213.135, equivalente al 51% de US\$65.123.795 para marzo 2020) debido a cambios realizados en la normativa prudencial que le concierne a la subsidiaria.

Leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá establecen para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que a partir del 2014 se debe preparar un cálculo de reservas de crédito con base a lineamientos regulatorios.

La Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el Acuerdo No.006-2012 de 18 de diciembre de 2012 y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio. Esta Resolución General entró en vigencia para los períodos contables que terminen en o después del 31 de diciembre de 2014. Sujeto a previa aprobación del Superintendente de Bancos, los bancos podrán reversar la provisión establecida, de manera parcial o total, con base en las justificaciones debidamente evidenciadas y presentadas a la Superintendencia de Bancos.

El Acuerdo No.004-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades. Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2014, los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo de las reservas regulatorias no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo. El Banco determina su reserva de riesgo país de conformidad con las disposiciones establecidas en las Resoluciones Generales No. 7 2000 y No.1-2001 emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Acuerdo No.004-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal. Este Acuerdo regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal. La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Capital Regulatorio

Al 31 de marzo de 2021, la suficiencia patrimonial para el Conglomerado Financiero BCR se 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	€ 464,231,975,409	391,715,294,855	72,516,680,553	-	72,516,680,553
	464,231,975,409	391,715,294,855	72,516,680,553	-	72,516,680,553
Entidades reguladas					
Banco Internacional de Costa Rica, S. A y Subsidiaria	147,683,554,200	104,016,467,100	43,667,087,100	21,396,872,679	22,270,214,421
BCR Valores, S. A.- Puesto de Bolsa	20,696,070,920	4,499,280,720	16,196,790,200	-	16,196,790,200
BCR Sociedad Administradora de Fondos de inversión, S.A.	8,550,302,890	3,185,758,620	5,364,544,270	-	5,364,544,270
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	5,194,792,666	3,943,100,238	1,251,692,428	-	1,251,692,428
	€ 182,124,720,676	115,644,606,678	66,480,113,998	21,396,872,679	45,083,241,319
Entidades no reguladas					
BCR Corredora de Seguros, S.A.	4,944,608,630	2,330,900,210	2,613,708,420	-	2,613,708,420
Empresa administradora de inversiones			-		-
Depósito Agrícola de Cartago S.A. y subsidiaria	680,346,900	242,079,200	438,267,700	-	438,267,700
	€ 5,624,955,530	2,572,979,410	3,051,976,120	-	3,051,976,120
Superávit o déficit global del conglomerado financiero					€ 120,651,897,992

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, la suficiencia patrimonial para el Conglomerado Financiero BCR se 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	€ 455,497,193,648	378,572,743,719	76,924,449,930	-	76,924,449,930
	<u>455,497,193,648</u>	<u>378,572,743,719</u>	<u>76,924,449,930</u>	<u>-</u>	<u>76,924,449,930</u>
Entidades reguladas					
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria	147,708,196,486	110,394,574,092	37,313,622,394	18,283,674,973	19,029,947,421
BCR Valores, S. A.- Puesto de Bolsa	19,345,720,607	3,750,156,134	15,595,564,473	-	15,595,564,473
BCR Sociedad Administradora de Fondos de inversión, S.A.	7,748,149,840	3,623,087,270	4,125,062,570	-	4,125,062,570
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	4,798,984,775	3,809,250,842	989,733,933	-	989,733,933
	€ <u>179,601,051,708</u>	<u>121,577,068,338</u>	<u>58,023,983,370</u>	<u>18,283,674,973</u>	<u>39,740,308,397</u>
Entidades no reguladas					
Empresa de arrendamiento financiero					
Empresa de factoreo y descuento de facturas					
Emisora de tarjetas de crédito					
BCR Corredora de Seguros, S.A.	4,651,471,820	2,102,117,390	2,549,354,430	-	2,549,354,430
Depósito Agrícola de Cartago S.A. y subsidiaria	680,346,900	238,667,200	441,679,700	-	441,679,700
	€ <u>5,331,818,720</u>	<u>2,340,784,590</u>	<u>2,991,034,130</u>	<u>-</u>	<u>2,991,034,130</u>
Superávit o déficit global del conglomerado financiero					€ <u><u>119,655,792,457</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020, la suficiencia patrimonial para el Conglomerado Financiero BCR se 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	€ 427,997,719,986	347,361,385,989	80,636,333,997	-	80,636,333,997
	<u>427,997,719,986</u>	<u>347,361,385,989</u>	<u>80,636,333,997</u>	<u>-</u>	<u>80,636,333,997</u>
Entidades reguladas					
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria	140,322,693,000	107,606,184,000	32,716,509,000	16,031,089,410	16,685,419,590
BCR Valores, S. A.- Puesto de Bolsa	22,710,646,510	3,730,116,083	18,980,530,427	-	18,980,530,427
BCR Sociedad Administradora de Fondos de inversión, S.A.	9,521,294,330	3,240,147,010	6,281,147,320	-	6,281,147,320
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	6,065,455,199	3,541,650,576	2,523,804,623	-	2,523,804,623
	€ <u>178,620,089,039</u>	<u>118,118,097,669</u>	<u>60,501,991,370</u>	<u>16,031,089,410</u>	<u>44,470,901,960</u>
Entidades no reguladas					
Empresa de arrendamiento financiero					
Empresa de factoreo y descuento de facturas					
Emisora de tarjetas de crédito					
BCR Corredora de Seguros, S.A.	4,948,764,490	2,861,838,580	2,086,925,910	-	2,086,925,910
Depósito Agrícola de Cartago S.A. y subsidiaria	453,260,500	110,585,400	342,675,100	-	342,675,100
Empresa administradora de inversiones	680,346,900	304,327,600	376,019,300	-	376,019,300
	€ <u>6,082,371,890</u>	<u>3,276,751,580</u>	<u>2,805,620,310</u>	<u>-</u>	<u>2,805,620,310</u>
Superávit o déficit global del conglomerado financiero					€ <u><u>127,912,856,267</u></u>

(Continúa)

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:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Garantías otorgadas:				
De cumplimiento	€	119,535,339,235	135,430,721,851	111,100,436,190
De participación		674,248,680	898,266,860	11,257,338,945
Otras garantía		112,709,008,284	98,532,545,113	93,436,912,997
Cartas de crédito emitidas no negociadas		11,931,739,385	4,904,268,841	11,209,496,715
Cartas de crédito confirmadas no negociadas		9,666,336,932	9,994,211,695	8,666,322,048
Líneas de crédito de utilización automática		109,326,637,009	109,920,179,845	112,975,549,245
Otras contingencias		70,707,585,399	74,386,976,782	61,228,188,227
Créditos pendientes de desembolsar		112,872,068	1,529,675,946	1,465,633,476
	€	434,663,766,992	435,596,846,933	411,339,877,843

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

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Con depósito previo	€	7,177,043,818	7,226,846,987	11,817,972,891
Sin depósito previo		356,779,137,775	353,983,023,164	338,293,716,725
Litigios y demandas pendientes		70,707,585,400	74,386,976,782	61,228,188,227
	€	434,663,766,993	435,596,846,933	411,339,877,843

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.

Al 31 de marzo de 2021, las cartas de crédito tramitadas tienen como depósito de garantía el 100% del saldo contingente o se encuentran respaldadas por líneas de crédito.

Al 31 de marzo de 2021, existen garantías flotantes en custodia por un monto de ¢219.021.823.740 (¢240.876.163.489 y ¢285.460.968.205, para diciembre y marzo 2020, respectivamente).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de marzo de 2021, la División Jurídica del Banco indica que existen contingencias y compromisos, los cuales se informan a continuación:

- En materia contenciosa, existen procesos contenciosos activos establecidos contra el Banco, los cuales se estimaron en la suma de ¢27.001.781.507 US\$67.798.421. 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 ¢3.310.909.009 y US\$825.001.
- En materia penal existen procesos ordinarios laborales activos los cuales se estimaron en la suma de ¢1.700.475.429 y US\$10.077.
- En procedimientos administrativos, establecidos contra el Banco se ha estimado la suma de ¢4.993.517 y US\$2.200

Al 31 de marzo de 2021, existen reclamos legales interpuestos en contra de BICSA y sus subsidiarias que según la opinión de la Administración y de los abogados externos, no se espera que el resultado de dichos procesos tenga un efecto material adverso sobre la posición consolidada, el desempeño consolidado o las operaciones de la entidad

Al 31 de marzo de 2021, debido al proceso de fusión de INS Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S. A. con BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. se generan una serie de contingencias que han sido cubiertas razonablemente mediante títulos valores pignorados del vendedor.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, el Puesto tiene un proceso en contra, por la suma de US\$175.000, que se tramita bajo el expediente 16-000207-1027-CA-8 del Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda del II Circuito Judicial de San José. A la fecha y de acuerdo con el criterio de nuestros abogados, no es factible una estimación del eventual resultado.

Al 31 de marzo de 2021, el Puesto tiene un proceso presentado en contra, por la suma de US\$465,000, que se tramita bajo el expediente 16-000208-1027-CA-2 del Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda del II Circuito Judicial de San José. A la fecha y de acuerdo con el criterio de nuestros abogados, no es factible una estimación del eventual resultado.

Al 31 de diciembre de 2019, el Puesto reconoció una provisión por contingencias fiscales de ¢1.301.647.081. Los restantes ¢1.301.624 corresponden a ajustes por diferencial cambiario de las provisiones realizadas en moneda extranjera.

La provisión registrada en el Puesto, afectó la cuenta de utilidades de periodos anteriores por un monto de ¢978,296,974 millones, correspondientes a las contingencias nacidas en los periodos 2015, 2016, 2017 y 2018 (¢194,676,459, ¢264,905,512, ¢206,824,643 y ¢311,890,361, correspondientemente); los restantes ¢323,346,107 millones, provenientes del periodo 2019, fueron registrados como un gasto del periodo 2019. La provisión del año 2015 por ¢194.676.459 fue reversada para el periodo de cierre 2020, además la provisión del 2017 por ¢206.824.512, fue utilizada en el periodo 2020 cuando la administración tributaria fiscaliza ese periodo.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, la División Jurídica del Banco indica que existen contingencias y compromisos, los cuales se informan a continuación:

- En materia contenciosa, existen procesos contenciosos activos establecidos contra el Banco, los cuales se estimaron en la suma de ₡27.001.781.507 US\$67.798.421. 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 ₡3.310.909.009 y US\$825.001.
- En materia penal existen procesos ordinarios laborales activos los cuales se estimaron en la suma de ₡1.700.475.429 y US\$10.077.
- En procedimientos administrativos, establecidos contra el Banco se ha estimado la suma de ₡4.993.517 y US\$2.200.

Al 31 de diciembre de 2020, existen reclamos legales interpuestos en contra de BICSA y sus subsidiarias que según la opinión de la Administración y de los abogados externos, no se espera que el resultado de dichos procesos tenga un efecto material adverso sobre la posición consolidada, el desempeño consolidado o las operaciones de la entidad Al 31 de diciembre de 2020, debido al proceso de fusión de INS Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S. A. con BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. se generan una serie de contingencias que han sido cubiertas razonablemente mediante títulos valores pignorados del vendedor.

Al 31 de diciembre de 2020, el Puesto tiene un proceso en contra, por la suma de US\$175.000, que se tramita bajo el expediente 16-000207-1027-CA-8 del Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda del II Circuito Judicial de San José. A la fecha y de acuerdo con el criterio de nuestros abogados, no es factible una estimación del eventual resultado.

Al 31 de diciembre de 2020, el Puesto tiene un proceso presentado en contra, por la suma de US\$465,000, que se tramita bajo el expediente 16-000208-1027-CA-2 del Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda del II Circuito Judicial de San José. A la fecha y de acuerdo con el criterio de nuestros abogados, no es factible una estimación del eventual resultado.

Al 31 de diciembre de 2019, el Puesto reconoció una provisión por contingencias fiscales de ₡1.301.647.081. Los restantes ₡1.301.624 corresponden a ajustes por diferencial cambiario de las provisiones realizadas en moneda extranjera.

La provisión registrada en el Puesto, afectó la cuenta de utilidades de periodos anteriores por un monto de ₡978.296.974 millones, correspondientes a las contingencias nacidas en los periodos

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2015, 2016, 2017 y 2018 (¢194.676.459. ¢264.905.512. ¢206.824.643 y ¢311.890.361, correspondientemente); los restantes ¢323.346.107 millones, provenientes del periodo 2019, fueron registrados como un gasto del periodo 2019.

Al 31 de marzo de 2020, la División Jurídica del Banco indica que existen contingencias y compromisos, los cuales se informan a continuación:

- En materia contenciosa, existen procesos contenciosos activos establecidos contra el Banco, los cuales se estimaron en la suma de ¢23.997.849.302 y US\$55.656.807. 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 ¢2.336.940.230 y US\$825.000.
- En materia penal existen procesos ordinarios laborales activos los cuales se estimaron en la suma de ¢1.705.475.429 y US\$10.077.
- En procedimientos administrativos, establecidos contra el Banco se ha estimado la suma de ¢4.993.517 y US\$2.200.

Impuesto sobre la Renta, BICSA Costa Rica

BICSA SERVICIOS, S.A., como entidad sobreviviente del grupo de empresas que conformaron BICSA Corporación Financiera, S.A., fue condenada por el Tribunal Fiscal Administrativo al pago del impuesto sobre la renta de los periodos fiscales de 1999 hasta 2004. En estricto respeto del plazo para efectuar la cancelación, la suma de US\$1.243.985 aducida en la condenatoria fue pagada por BICSA el 29 de noviembre de 2013, con cargo a la provisión que se mantenía para el caso.

Sin perjuicio de que el pago se efectuó para evitar otras sanciones, dada la inconformidad que la institución mantenía con tal alcance, ya se había interpuesto previamente un proceso judicial contencioso administrativo, para que se declarara la nulidad absoluta e ineficacia de la resolución determinativa No.DT10R-11-08 de la Dirección de Grandes Contribuyentes, la resolución No. AU-10-4-135-08, el fallo del Tribunal Administrativo No.035-2012 y la resolución No. SFGCN-AL-075-12, todas derivadas del Traslado de Cargos número 2752000016446 del impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 1999-2004. Junto con la devolución de las sumas objetadas, con intereses, se reclaman adicionalmente daños y perjuicios por una cifra actualmente indeterminada, pero que se determinaría en ejecución de una eventual sentencia favorable.

En respuesta a esta acción, el Estado Costarricense inició el 28 de enero de 2014 contencioso administrativo contra el Banco (Proceso de Lesividad), refiriéndose a la parte ganada por BICSA en sede administrativa. A fin de gestionar mejor las dos acciones, se propuso la acumulación de

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

los procesos, y en marzo de 2015, se logró que el Tribunal Contencioso Administrativo decretara la acumulación de los mismos. El 19 de junio de 2015 se convocó a audiencia preliminar, en la cual se indicaron los hechos controvertidos de la demanda y a su vez, se aprobó la aplicación de los peritajes solicitados por BICSA. En fecha 23 de diciembre de 2016, se puso en conocimiento el memorial presentado por uno de los peritos, otorgándose un plazo de 3 días hábiles a las partes para que se refirieran al mismo. BICSA se refirió a dicho peritaje en fecha 09 de enero de 2017.

Posteriormente, mediante Resolución de 17 de febrero de 2017 del Tribunal Contencioso Administrativo, se otorgó un plazo de 30 días hábiles a otro de los peritos, para que entregara su informe, mismo que fue facilitado al Tribunal en fecha 19 de febrero de 2017. El día 21 de abril de 2017, BICSA se refirió a este peritaje, en el plazo otorgado por la resolución del 17 de abril de 2017. A las referencias y consultas efectuadas por BICSA, el perito contestó de forma incompleta las objeciones de BICSA, por lo que el 12 de septiembre de 2017, se presentó nuevamente apreciaciones respecto de este peritaje. En fechas 18 y 19 de julio, 2019 se llevó a cabo el Juicio Oral y Público con la acumulación de los procesos. Todas las pruebas presentadas por el Banco fueron admitidas y evacuadas, incluyendo la declaración de los peritos y testigos expertos ofrecidos por el Banco, por el Estado y el perito judicial designado. El 24 de septiembre se notificó al Banco de la sentencia 77-2019-VII, dictada por el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda, Sección Octava, en la cual se rechaza la excepción de prescripción y de falta de legitimación activa opuestas por el Estado respecto de las pretensiones indemnizatorias.

Se acoge parcialmente la excepción de falta de derecho interpuesta por el Estado en relación a la demanda incoada en su contra por BICSA SERVICIOS, S.A. Se declara parcialmente con lugar la demanda, únicamente respecto de la nulidad de la resolución OT-10R-041-13, de la Dirección General de Tributación, Dirección de Grandes Contribuyentes y del Tribunal Fiscal Administrativo TFA-N° 497-2013, en lo relativo a la nueva liquidación de intereses, por la suma de Ciento Setenta y Cuatro Millones Seiscientos Catorce Mil Novecientos Seis Colones Exactos, los cuales deberán ser devueltos al Banco, debidamente indexados desde la fecha de su pago, hasta su efectiva devolución, según se determine en la fase de ejecución de sentencia. Respecto del proceso de lesividad interpuesto por el Estado en contra de BICSA SERVICIOS S.A., se acoge parcialmente la excepción de falta de derecho opuesta por el demandado y se declara parcialmente con lugar la demanda interpuesta conforme se dispone a continuación: i) Se declara lesivo a los intereses del Estado y se anula la resolución TFA-035-2012 de la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo, únicamente en cuanto a que la resolución revoca la Resolución Determinativa N° DT10R-11-08, en lo relativo a los INGRESOS GRAVABLES DECLARADOS COMO NO GRAVABLES: Rentas obtenidas (intereses) por operaciones e inversiones realizadas con empresas del exterior. ii) En lo demás se mantiene incólume la resolución cuya lesividad se pretendía. Por innecesario se omite pronunciamiento respecto de la contrademanda interpuesta por el Banco. Se resuelve sin especial condenatoria en costas con relación a los tres procesos incoados. Contra dicha sentencia, el 26 de septiembre, 2019 el Banco presentó Recurso de Casación el cual está pendiente de admisión.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020, debido al proceso de fusión de INS Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S. A. con BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. se generan una serie de contingencias que han sido cubiertas razonablemente mediante títulos valores pignorados del vendedor.

Al 31 de marzo de 2020, el Puesto tiene un proceso en contra, por la suma de US\$175.000, que se tramita bajo el expediente 16-000207-1027-CA-8 del Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda del II Circuito Judicial de San José. A la fecha y de acuerdo con el criterio de nuestros abogados, no es factible una estimación del eventual resultado.

Al 31 de marzo de 2020, el Puesto tiene un proceso presentado en contra, por la suma de US\$465,000, que se tramita bajo el expediente 16-000208-1027-CA-2 del Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda del II Circuito Judicial de San José. A la fecha y de acuerdo con el criterio de nuestros abogados, no es factible una estimación del eventual resultado.

Al 31 de marzo de 2020, el Puesto tiene un proceso judicial establecido por Yorlyn Pamela Villalobos Arguedas, expediente judicial número 17-002581-1178-LA, el cual se encuentra en trámite y no se tiene aún una estimación del eventual resultado.

(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 brindar 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 o pasivos.

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:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2021	2020	2020
Disponibilidades	¢	71,802,023,449	92,575,854,311	87,909,213,820
Inversiones en instrumentos financieros		87,799,377,019	82,123,315,821	106,611,283,336
Cartera de créditos		50,418,063,568	50,726,165,899	49,837,016,115
Estimación para incobrables		(9,042,076,530)	(9,162,850,564)	(9,638,638,972)
Bienes realizables		53,244,749,420	56,521,168,659	21,861,086,841
Participación en el capital de otras empresas		35,012,464,940	35,077,180,689	32,581,522,651
Otras cuentas por cobrar		77,555,477,935	77,399,842,492	77,685,623,422
Propiedad, mobiliario y equipo		376,159,996,279	400,990,434,662	306,866,665,127
Otros activos		184,197,337,048	186,416,949,697	356,703,698,169
	¢	927,147,413,128	972,668,061,666	1,030,417,470,509

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

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2021	2020	2020
Banco de Costa Rica	¢	873,772,231,021	919,788,849,804	983,018,898,183
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.		53,375,182,107	52,879,211,862	47,327,106,326
BCR Valores, S.A.- Puesto de Bolsa (véase nota 22)		-	-	71,466,000
	¢	927,147,413,128	972,668,061,666	1,030,417,470,509

(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:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Bienes y valores en custodia por por cuenta propia	6,671,223,635	7,598,327,512	7,463,118,905
Garantías recibidas en poder de la entidad	13,257,495,712,001	750,386,201,942	714,586,014,158
Garantías recibidas en poder de terceros	3,719,983,443	4,217,017,643	3,191,361,887
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	535,822,629,843	529,147,832,613	479,418,303,980
Cuentas castigadas	239,806,943,381	240,294,571,030	238,756,695,409
Productos por cobrar en suspenso	24,549,828,750	27,094,306,127	19,944,367,160
Documento de respaldo	58,711,000	58,711,000	58,711,000
Otras cuentas de registro	1,897,687,575,208	13,857,478,719,636	13,445,133,986,036
Bienes y valores en custodia por por cuenta de terceros	84,077,739,544	93,391,517,891	92,200,833,033
Activos de los fondos administrados	2,184,053,855,586	2,138,256,394,888	1,875,945,312,650
Administración de cartera individuales por Puesto de Bolsa	127,274,600,619	119,644,642,712	121,918,789,010
Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	58,257,066,788	45,524,405,011	39,923,741,077
Valores Negociables por cuenta propia	902,036,937,225	707,952,886,907	443,143,721,788
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	213,359,566,955	153,445,337,691	195,782,365,233
Valores negociables por cuenta terceros recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	19,339,300,638	46,853,797,504	67,207,425,688
Valores negociables pendientes de recibir	1,536,853,825	2,392,356,852	4,621,203,036
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	3,526,050,191	4,717,185,876	9,840,492,096
Contratos a futuro pendientes de liquidar	50,243,374,728	41,686,486,593	60,680,255,325
Valores negociables por cuenta de terceros	6,141,610,178,127	5,845,644,530,040	5,531,384,091,961
€	25,751,128,131,487	24,615,785,229,468	23,351,200,789,432

(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:

	<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Banco de Costa Rica	21,426,337,044,622	20,374,911,227,430	19,305,915,363,908
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	1,457,722,241,826	1,446,068,567,794	1,487,229,330,433
BCR Valores, S.A.- Puesto de Bolsa (véase nota 22)	673,522,018,939	645,908,328,812	670,642,934,225
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 23)	751,741,986,227	757,469,661,204	606,635,408,024
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 24)	1,439,051,608,124	1,388,453,642,542	1,276,832,793,493
Depósito Agrícola de Cartago S. A.	2,753,231,749	2,973,801,686	3,944,959,349
¢	<u>25,751,128,131,487</u>	<u>24,615,785,229,468</u>	<u>23,351,200,789,432</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>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Fideicomisos administrados (véase nota 20)	€ -	-	71,466,000
<u>Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia</u>			
Otras cuentas de registro	€ 8,694,941,684	8,703,881,882	7,936,927,912
Total de otras cuentas de orden por cuenta propia	€ <u>8,694,941,684</u>	<u>8,703,881,882</u>	<u>7,936,927,912</u>
<u>Cuentas de Orden por Cuenta de Terceros</u>			
Administración de carteras	€ 127,274,600,619	119,644,642,712	121,918,789,010
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	681,354,484	652,629,485	542,767,289
Valores negociables pendientes de recibir	1,536,853,825	2,392,356,852	4,621,203,036
Valores negociables comprados por recibir			
Valores negociables recibidos en garantía	5,646,060,724	1,970,301,754	4,626,293,795
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	3,526,050,191	4,717,185,876	9,840,492,096
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar - comprador a plazo (véase nota 22-a)	43,353,930,483	37,653,496,522	53,095,991,053
Contratos a futuro de venta pendientes de liquidar vendedor a plazo (véase nota 22-a)	6,889,444,245	4,032,990,071	7,584,264,272
Central de Valores Privado (custodia local)	167,582,647,786	173,384,595,513	162,931,849,907
Central de Valores Privado (custodia internacional)	32,904,074,449	25,989,283,284	12,870,174,412
Central de Valores Público (BCCR)	275,344,560,450	266,679,464,861	281,386,681,443
Bóveda	87,500,000	87,500,000	3,287,500,000
Total cuentas de orden por cuenta de terceros	<u>664,827,077,256</u>	<u>637,204,446,931</u>	<u>662,706,006,313</u>
Total cuentas de orden (véase nota 21)	<u>673,522,018,940</u>	<u>645,908,328,813</u>	<u>670,642,934,225</u>
Total de cuentas de orden y fideicomisos	€ <u>673,522,018,940</u>	<u>645,908,328,813</u>	<u>670,714,400,225</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 31 de marzo de 2021, 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>	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>	<u>Total</u>	<u>Colones</u>	<u>US Dólares</u>	<u>Total</u>
De 1 a 30 días	¢ 5,430,498,421	24,758,604,477	30,189,102,898	3,146,354,543	2,173,506,623	5,319,861,166
De 31 a 60 días	2,486,271,790	10,545,682,982	13,031,954,772	261,824,047	1,174,886,219	1,436,710,267
De 61 a 90 días	-	132,872,813	132,872,813	-	132,872,813	132,872,813
Total terceros	¢ 7,916,770,211	35,437,160,271	43,353,930,483	3,408,178,590	3,481,265,655	6,889,444,245
Total	¢ 7,916,770,211	35,437,160,271	43,353,930,483	3,408,178,590	3,481,265,655	6,889,444,245

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, 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	¢ 3,527,806,909	27,581,692,013	31,109,498,921	-	2,492,375,498	2,492,375,498
De 31 a 60 días	253,012,131	6,093,587,244	6,346,599,375	-	1,484,159,353	1,484,159,353
De 61 a 90 días	-	197,398,225	197,398,225	-	56,455,221	56,455,221
Total terceros	¢ 3,780,819,040	33,872,677,482	37,653,496,522	-	4,032,990,071	4,032,990,071
Total	¢ 3,780,819,040	33,872,677,482	37,653,496,522	-	4,032,990,071	4,032,990,071

Al 31 de marzo de 2020, 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	¢ 10,930,113,496	31,042,065,971	41,972,179,467	1,244,907,841	2,141,669,680	3,386,577,522
De 31 a 60 días	1,293,504,246	9,032,433,282	10,325,937,528	603,192,623	2,888,421,355	3,491,613,978
De 61 a 90 días	-	797,874,057	797,874,057	-	706,072,772	706,072,772
Total terceros	¢ 12,223,617,743	40,872,373,310	53,095,991,053	1,848,100,464	5,736,163,808	7,584,264,272
Total	¢ 12,223,617,743	40,872,373,310	53,095,991,053	1,848,100,464	5,736,163,808	7,584,264,272

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 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa había efectuado aportes por un monto total ¢30.790.489 (¢83.806.100 y ¢118.585.352, para diciembre y marzo 2020, 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

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 la sociedad cuenta con dos tipos de contratos:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 31 de marzo de 2021, el Puesto de Bolsa mantiene en custodia títulos valores como sigue.

<u>Lugar de Custodia</u>	<u>Tipo de Custodia</u>	<u>Saldo</u>
<i>Colones</i>		
Local	Custodia libre	¢ 267,477,107,503
Local	Operaciones de recompra	19,720,467,308
		¢ <u>287,197,574,812</u>
<i>US Dólares</i>		
Local	Custodia libre	¢ 120,217,069,926
Local	Operaciones de recompra	35,071,918,128
Custodios extranjeros	Custodia a valor facial disponible	31,433,580,573
Custodios extranjeros	Custodia a valor de compra acciones	1,742,492,336
		¢ <u>188,465,060,964</u>
<i>Dólares Canadienses</i>		
Internacional	Custodia libre	¢ 256,146,909
Total custodia propias colones, dólares y otra monedas		¢ <u>475,918,782,685</u>
US dólares y otras		¢ <u>475,918,782,685</u>

Al 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa mantiene en custodia títulos valores como sigue.

<u>Lugar de Custodia</u>	<u>Tipo de Custodia</u>	<u>Saldo</u>
<i>Colones</i>		
Local	Custodia libre	¢ 139,864,325,786
Local	Operaciones de recompra	6,518,826,114
		¢ <u>146,383,151,899</u>
<i>US Dólares</i>		
Local	Custodia libre	¢ 251,293,585,079
Local	Operaciones de recompra	42,474,823,396
Custodios extranjeros	Custodia a valor facial disponible	¢ 25,483,839,390
Custodios extranjeros	Custodia a valor de compra acciones	327,052,886
		¢ <u>319,579,300,751</u>
<i>Dólares Canadienses</i>		
Internacional	Custodia libre	¢ <u>178,391,008</u>
y otras monedas a terceros		¢ <u>466,140,843,659</u>
Total custodia de terceros en colones, US dólares y otras		¢ <u>466,140,843,659</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020, el Puesto de Bolsa mantiene en custodia títulos valores como sigue.

Custodia de terceros

<u>Lugar de Custodia</u>	<u>Tipo de Custodia</u>	<u>Saldo</u>
<i>Colones</i>		
Local	Custodia libre	¢ 140,821,743,936
Local	Operaciones de recompra	13,172,171,985
		¢ <u>153,993,915,921</u>
<i>US Dólares</i>		
Local	Custodia libre	¢ 255,759,917,682
Local	Operaciones de recompra	50,722,372,168
		¢ <u>306,482,289,850</u>
y otras monedas a terceros		¢ <u>460,476,205,771</u>
Total custodia de terceros en colones, US dólares y otras		¢ <u><u>460,476,205,771</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:

Fondos de inversión	Tipo de fondo		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
En Colones					
BCR Corto Plazo Colones No diversificado	Financiero abierto	€	57,553,551,741	95,685,666,591	50,077,470,463
BCR Trimestral Colones No diversificado	Financiero abierto, mediano plazo		259,278,673	225,001,176	122,782,794
BCR Mixto Colones No diversificado	Abierto, mediano plazo		38,295,335,689	63,595,881,750	26,192,532,846
BCR Fondo Portafolio Colones	Abierto, mediano plazo		58,205,565,401	46,517,784,998	55,089,758,621
BCR Inmobiliario colones No diversificado	Cerrado, No financiero y cartera mixta		17,329,542,225	17,463,063,043	17,629,458,259
		€	<u>171,643,273,729</u>	<u>223,487,397,558</u>	<u>149,112,002,983</u>
En US Dólares					
Fondos de inversión en US dólares equivalente en colones (véase nota 21)			580,098,712,498	529,720,345,475	457,523,405,041
		€	<u>751,741,986,227</u>	<u>753,207,743,033</u>	<u>606,635,408,024</u>
Fondos de inversión en US dólares					
BCR Liquidez dólares No diversificado	Abierto	US\$	152,111,157	95,024,823	54,110,649
BCR Inmobiliario dólares No diversificado	Inmobiliario, cerrado, largo Plazo		285,135,192	285,065,245	288,952,916
BCR Inmobiliario del Comercio y la Industria No diversificado	Inmobiliario, cerrado, largo plazo		208,569,439	208,433,419	210,519,879
BCR Fondo Liquido Dólares Internacional No diversificado	Abierto, de mercado de dinero		157,552,166	130,769,931	80,852,092
BCR Fondo Portafolio Dólares	Abierto, mediano plazo		29,963,584	29,727,578	54,257,853
BCR Evolución	Abierto, mediano plazo		1,870,232	2,013,317	2,255,222
BCR Fondo de Progreso Inmobiliario No Diversificado	Inmobiliario, cerrado		87,626,460	87,573,125	87,986,992
Fondo de Inversión de Desarrollo PEL	Inmobiliario, cerrado		19,181,015	19,517,209	-
		US\$	<u>942,009,245</u>	<u>858,124,647</u>	<u>778,935,603</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:

	<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Bienes y valores en custodia por por cuenta propia	¢ 6,671,223,635	7,598,327,512	7,463,118,905
Bienes y valores en custodia por por cuenta de terceros	68,515,129	68,581,346	59,769,962
Fondo de pensión obligatorio	1,164,460,889,685	1,111,592,826,639	1,020,836,623,594
Fondo pensión voluntario	30,444,486,273	28,270,294,723	27,237,103,046
Fondo capitalización laboral	69,639,976,789	78,173,324,185	66,260,795,635
Fondo de pensiones complementarios creados por leyes especiales	167,766,516,613	162,750,288,137	154,975,382,351
(véase nota 21)	¢ <u>1,439,051,608,124</u>	<u>1,388,453,642,542</u>	<u>1,276,832,793,493</u>

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:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Fondo de Pensiones Voluntario (colones)	¢ 23,648,901,158	21,468,227,897	20,924,575,418
Al valor razonable con cambios otro Resultado Integral	23,093,066,161	21,368,573,556	20,667,688,557
Entidades Sector Público del País	15,316,908,299	14,335,362,921	13,993,878,919
Ministerio de Hacienda	11,418,534,992	11,473,455,060	10,382,160,732
Banco Central de Costa Rica	617,803,440	587,796,815	693,323,146
Otros emisores del sector público	3,280,569,867	2,274,111,046	2,918,395,041
Entidades Sector Privado del País	7,776,157,862	7,033,210,635	6,673,809,638
Financieras	6,366,837,071	5,820,586,875	6,090,024,165
No financieras	1,409,320,791	1,212,623,760	583,785,473
Al valor razonable con cambios en Resultados	555,834,997	99,654,341	256,886,861
Entidades Sector Privado del País	555,834,997	99,654,341	256,886,861
Financieras	555,834,997	99,654,341	256,886,861
Fondo de Pensiones Voluntario (US\$)	US \$ 5,983,334,877	5,779,376,581	9,122,904
Al valor razonable con cambios otro Resultado Integral	5,893,557,778	5,723,164,669	8,917,585
Entidades Sector Público del País	3,189,587,008	2,855,360,676	5,307,893
Ministerio de Hacienda	2,724,346,624	2,560,694,373	4,687,444
Otros emisores del sector público	465,240,384	294,666,303	620,449
Entidades Sector Privado del País	2,703,970,770	2,867,803,993	3,609,692
Financieras	2,359,546,759	2,524,763,105	3,718,622
No financieras	344,424,011	343,040,888	349,141
Al valor razonable con cambios en Resultados	89,777,099	56,211,912	205,319
Entidades Sector Privado del País	89,777,099	56,211,912	205,319
Financieras	89,777,099	56,211,912	205,319

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (colones)	¢ 1,177,532,205,540	1,137,617,872,692	1,117,414,971,377
Al valor razonable con cambios otro Resultado Integral	1,049,586,449,391	1,039,828,938,848	1,029,805,716,311
Entidades Sector Público del País	841,284,651,042	805,837,874,744	795,274,364,310
Ministerio de Hacienda	675,320,029,784	642,382,930,065	594,308,974,758
Banco Central de Costa Rica	55,540,388,064	54,964,311,993	61,482,306,927
Otros emisores del sector público	110,424,233,194	108,490,632,686	139,483,082,625
Entidades Sector Privado del País	208,301,798,349	233,991,064,104	234,531,352,001
Financieras	194,148,405,413	219,556,913,650	218,184,108,172
No financieras	14,153,392,936	14,434,150,454	16,347,243,829
Al valor razonable con cambios en Resultados	127,945,756,149	97,788,933,844	87,609,255,066
Entidades Sector Privado del País	25,630,885,366	30,709,750,162	45,315,000,699
Financieras	25,630,885,366	30,709,750,162	45,315,000,699
Entidades Sector Público del País	102,314,870,783	67,079,183,682	42,294,254,367
Financieras	102,314,870,783	67,079,183,682	42,294,254,367
Fondo de Capitalización Laboral (colones)	¢ 164,432,197,359	157,839,957,095	90,035,990,851
Al valor razonable con cambios otro Resultado Integral	163,936,260,510	157,510,875,031	89,192,886,465
Entidades Sector Público del País	112,250,888,528	106,716,212,521	69,964,628,534
Ministerio de Hacienda	88,297,228,842	83,441,019,730	55,881,344,228
Banco Central de Costa Rica	9,326,768,918	9,315,919,491	4,574,192,988
Otros emisores del sector público	14,626,890,768	13,959,273,300	9,509,091,318
Entidades Sector Privado del País	51,685,371,982	50,794,662,510	19,228,257,931
Financieras	47,266,200,179	47,354,824,164	17,364,133,254
No financieras	4,419,171,803	3,439,838,346	1,864,124,677
Al valor razonable con cambios en Resultados	495,936,849	329,082,064	843,104,386
Entidades Sector Privado del País	495,936,849	329,082,064	843,104,386
Financieras	495,936,849	329,082,064	843,104,386

(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.

(25) Contrato de custodia y bodegaje de bienes y mercancías

Al 31 de marzo de 2021, diciembre y marzo 2020, el Depósito y su subsidiaria cuentan con contratos vigentes que se detallan a continuación:

- a) Servicios logístico brindados a las tiendas libres del Instituto Mixto de Ayuda Social (IMAS), de administración del Almacén General y Bodegas auxiliares, transporte y distribución de mercaderías
- b) Servicios bancarios brindados a las tiendas libres del Instituto Mixto de Ayuda Social (IMAS), por recaudación de las ventas de las tiendas a través de cajeros humanos.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Ingresos por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos por inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Marzo	Marzo
	2021	2020
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	¢ 120,799	296,642,094
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	19,302,704,197	14,313,464,625
Productos por inversiones al costo amortizado	506,327,836	53,995,182
Productos por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	758,317,616	753,462,587
	¢ <u>20,567,470,448</u>	<u>15,417,564,488</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Ingresos financieros por cartera de créditos y otros productos financieros

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

	Marzo 2021	Marzo 2020
Personas físicas	28,131,752,304	30,844,847,410
Sistema de banca de desarrollo	579,334,679	684,304,657
Empresarial	4,246,910,612	4,354,330,462
Corporativo	35,123,029,225	37,103,491,033
Sector público	2,119,644,374	2,441,311,982
Sector financiero	2,370,486,023	3,888,486,833
Amortización de la comisión neta de los costos directos incrementales asociados a créditos	926,134,602	926,958,663
Productos por cuentas por cobrar asociadas a cartera de crédito y otros productos financieros por otros conceptos no incluidos en las anteriores subcuentas y cuentas analíticas	212,438,782	223,151,726
	73,709,730,601	80,466,882,766

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Gastos por obligaciones con el público

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

		Marzo 2021	Marzo 2020
Gastos por captaciones a la vista	¢	10,060,783,671	9,044,058,120
Gastos por captaciones a plazo		17,943,665,759	30,253,587,545
Gasto por obligaciones por pactos recompras de valores		44,308,413	330,011,859
	¢	28,048,757,843	39,627,657,524

(29) Gastos por estimación por deterioro de la cartera de crédito y Cuentas y Comisiones por cobrar

Los gastos por estimación por deterioro de la cartera de crédito y cuentas y comisiones por cobrar se detallan así:

		Marzo 2021	Marzo 2020
Gasto por estimación específica para cartera de crédito (véase nota 6-f)	¢	9,592,676,275	7,154,313,571
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar		1,043,880,385	1,042,513,179
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de créditos contingentes		-	30,753,892
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos (véase nota 6-f)		59,479,693	171,697,208
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes		220,000	82
Gastos por estimación de deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral		361,897,519	3,226,918,490
Gasto por estimación de deterioro de instrumentos financieros a costo amortizado		1,757,609	-
Gasto por estimación de deterioro de instrumentos financieros vencidos y restringidos		29,418,893	-
	¢	11,089,330,374	11,626,196,422

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) 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:

	Marzo	Marzo
	2021	2020
Recuperaciones de créditos castigados	¢ 2,992,699,781	2,797,700,435
Disminución de estimación específica por cartera de créditos (véase nota 6-f)	1,869,056,289	3,075,533,780
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	420,798,592	702,351,196
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para créditos contingentes	-	44,335,220
Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos (véase nota 6-f)	50,767,394	529,562,143
Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	-	42,085,728
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para inversiones en valores	338,939,904	364,266,219
	¢ <u>5,672,261,960</u>	<u>7,555,834,721</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	Marzo	Marzo
	2021	2020
Por giros y transferencias	657,661,468	612,067,384
Por comercio exterior	189,242,230	191,255,556
Por certificación de cheques	1,170,080	1,298,203
Por administración de fideicomisos	959,628,500	1,161,086,735
Por custodias	92,433,402	109,529,720
Por mandatos	492,494	-
Por cobranzas	161,027,033	131,137,970
Por tarjetas de crédito	9,120,670,377	11,735,865,705
Por administración de fondos de inversión	2,068,382,892	2,212,599,264
Por administración de fondos de pensión	1,650,610,723	1,541,195,296
Por colocación de seguros	1,552,434,045	1,703,592,067
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en mercado local)	518,081,494	709,354,681
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en otros mercados)	44,613,740	42,464,819
Comisiones administración de cartera individual	184,562,863	294,781,873
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	88,782,285	-
Comisiones por servicios de custodia de valores autorizado	151,666,302	99,803,981
Otras comisiones	8,163,833,822	8,696,303,251
	25,605,293,750	29,242,336,505

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Ingresos por participación en el capital de otras empresas

	Marzo	Marzo
	2021	2020
<u>Entidades del país:</u>		
Participación en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢ 4,048,114	-
Participación en Banprocesa SRL	¢ 131,810,937	-
	<u>¢ 135,859,051</u>	<u>-</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	Marzo 2021	Marzo 2020
Sueldos y bonificaciones, personal permanente	15,837,309,765	15,611,284,225
Sueldos y bonificaciones, personal contratado	588,316,626	574,385,157
Remuneración a directores y fiscales	75,144,150	62,936,273
Tiempo extraordinario	118,129,698	230,961,138
Viáticos	64,516,958	107,517,506
Decimotercer sueldo	1,435,058,881	1,463,651,775
Vacaciones	1,543,600,105	1,212,325,972
Incentivos	1,361,667	1,468,846
Gastos de representación fijos	227,831,538	209,696,804
Otras remuneraciones	373,090,633	347,754,324
Aporte al auxilio de cesantía	703,043,943	666,878,891
Cargas sociales patronales	5,482,691,904	5,214,512,782
Refrigerios	4,159,736	29,434,423
Vestimenta	719,779	887,929
Capacitación	52,950,643	65,896,863
Seguros para el personal	130,979,408	149,109,564
Bienes asignados para uso personal	18,216	190,030
Salario escolar	1,387,763,421	1,932,244,290
Fondo de capitalización laboral	455,657,532	454,585,832
Otros gastos de personal	261,379,751	215,138,709
Gastos por servicios externos	4,333,923,707	3,915,741,626
Gastos de movilidad y comunicación	1,026,192,252	1,511,473,243
Seguros sobre bienes	156,324,283	15,552,184
Mantenimiento y reparación de propiedad	878,370,825	746,099,627
Agua y energía eléctrica	549,296,716	764,413,602
Por derecho de uso – propiedades	787,042,622	947,758,046
Por derechos de uso- muebles, equipos y otros activos	114,152,281	78,461,226
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo excepto v	2,534,829,760	2,276,561,041
Amortización a propiedades tomadas en alquiler	116,341,769	104,588,342
Otros gastos de infraestructura	956,663,371	1,261,105,081
Gastos generales	5,256,872,029	4,341,444,901
	45,453,733,969	44,514,060,252

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Participaciones legales sobre la utilidad

Las participaciones legales sobre la utilidad del periodo se detallan como sigue:

		Marzo 2021	Marzo 2020
Participación de Comisión Nacional de Préstamos para la Educación	¢	984,163,139	614,615,901
Participación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo		965,790,031	419,929,310
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias		722,420,047	501,807,292
Participación de Operadoras de Pensiones de capital público		276,097,506	203,957,828
Participación del Regimen de Invalidez, Vejez y Muerte		2,952,489,414	1,843,847,704
	¢	<u>5,900,960,137</u>	<u>3,584,158,035</u>

Al 31 de marzo de 2021 y marzo 2020, no existen disminuciones sobre las participaciones legales sobre la utilidad del periodo.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Componentes de otro resultado integral

Los componentes de otro resultado integral se detallan como sigue:

	Marzo 2021		
	Importe antes de impuestos	Beneficio (gasto) Fiscal	Importe neto de impuestos
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 19,498,322,229	(6,970,087,578)	12,528,234,651
Deterioro – Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	83,052,811	-	83,052,811
Diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	(321,566,992)	-	(321,566,992)
	<u>¢ 19,259,808,048</u>	<u>(6,970,087,578)</u>	<u>12,289,720,470</u>
	Diciembre 2020		
	Importe antes de impuestos	Beneficio (gasto) Fiscal	Importe neto de impuestos
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ (6.410.837.958)	1.574.187.653	(4.836.650.305)
Deterioro – Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.014.370.489	0	3.014.370.489
Diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	11.947.048.084	0	11.947.048.084
	<u>¢ 8.550.580.615</u>	<u>1.574.187.653</u>	<u>10.124.768.268</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2020		
	Importe antes de impuestos	Beneficio (gasto) Fiscal	Importe neto de impuestos
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ (203,965,261)	904,463,727	700,498,466
Diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	4,207,499,567	-	4,207,499,567
	¢ 4,003,534,306	904,463,727	4,907,998,033

(36) Arrendamientos operativos

Arrendatario

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Menos de un año	¢ 481,705,800	481,705,800	456,803,400
Entre uno y cinco años	120,426,450	240,852,900	456,803,400
	¢ 602,132,250	722,558,700	913,606,800

Estos arrendamientos corresponden a mobiliario y equipo.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Marzo 2021		Diciembre 2020		Marzo 2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	788,333,146,134	788,333,146,134	803,047,856,879	803,047,856,879	775,962,750,289	775,962,750,289
Inversiones	1,489,667,922,431	1,476,007,210,504	1,422,226,389,458	1,404,261,910,170	1,073,346,258,521	1,062,495,360,396
Cartera de crédito	3,854,485,697,619	2,945,676,273,662	3,872,075,337,959	3,797,164,693,061	3,823,325,299,279	2,756,213,660,190
	<u>6,132,486,766,184</u>	<u>5,210,016,630,300</u>	<u>6,097,349,584,296</u>	<u>6,004,474,460,110</u>	<u>5,672,634,308,089</u>	<u>4,594,671,770,875</u>
Captaciones a la vista	2,798,508,192,650	2,798,508,192,650	2,670,460,239,035	2,670,460,239,035	2,236,263,848,203	2,236,263,848,204
Depósitos a plazo	1,745,377,751,704	1,382,153,272,075	1,765,488,529,810	1,756,778,173,323	1,883,445,410,600	1,503,715,001,738
Obligaciones financieras	897,725,579,266	440,657,689,489	998,708,960,958	1,026,931,889,413	955,248,705,082	459,000,969,495
	<u>5,441,611,523,620</u>	<u>4,621,319,154,214</u>	<u>5,434,657,729,803</u>	<u>5,454,170,301,771</u>	<u>5,074,957,963,885</u>	<u>4,198,979,819,437</u>

Al 31 de marzo de 2021, diciembre y marzo 2020, no hay las obligaciones financieras por concepto de obligaciones subordinadas.

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, otras cuentas por cobrar, depósitos a la vista y ahorros de clientes, productos acumulados 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 instrumentos con cambios en otro resultado integral, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

d) Cartera de créditos

La Administración determinó el valor razonable de la cartera 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.

(38) 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.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, activos, pasivos de cada segmento se presentan como sigue:

	Banco	Operadora de pensiones	Administradora Fondos de Inversión	Puesto de Bolsa	Banco del Exterior	Corredora de Seguros	Depósito Agrícola	Agencia de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS											
Disponibilidades	€ 711,403,907,853	670,777,095	4,292,585,726	969,748,256	110,060,940,918	473,245,392	38,307,963	-	827,909,513,203	(39,576,367,069)	788,333,146,134
Inversiones en instrumentos financieros	1,331,420,649,010	5,689,230,774	5,636,274,767	54,590,404,557	82,281,243,159	9,594,249,284	685,444,252	-	1,489,897,495,803	(230,760,990)	1,489,666,734,813
Cartera de créditos	2,892,944,978,938	-	-	-	820,170,947,847	-	-	-	3,713,115,926,785	1	3,713,115,926,786
Cuentas y comisiones por cobrar	6,314,898,279	580,471,597	804,938,127	1,239,807,179	7,619,325,374	446,309,722	152,962,593	-	17,158,712,871	(3,322,612,558)	13,836,100,313
Bienes realizables	47,366,068,430	-	-	-	19,496,750,281	-	39	-	66,862,818,750	(1)	66,862,818,749
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	120,677,218,711	-	-	65,417,188	-	-	-	-	120,742,635,899	(120,009,043,264)	733,592,635
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	133,343,297,606	399,488,428	525,543,210	354,377,643	8,488,374,921	372,319,692	255,052,435	-	143,738,453,935	(100,030,936)	143,638,422,999
Inversiones en propiedades	6,441,924,521	-	-	-	-	-	-	-	6,441,924,521	-	6,441,924,521
Otros activos	72,726,066,792	419,719,320	245,719,176	365,201,597	22,180,828,366	276,738,203	78,628,854	-	96,292,902,308	(2)	96,292,902,306
TOTAL DE ACTIVOS	€ 5,322,639,010,140	7,759,687,214	11,505,061,006	57,584,956,420	1,070,298,410,866	11,162,862,293	1,210,396,136	-	6,482,160,384,075	(163,238,814,819)	6,318,921,569,256
PASIVOS Y PATRIMONIO											
PASIVOS											
Obligaciones con el público	€ 4,095,270,171,365	-	-	940,838,079	454,239,371,760	13,085,174	-	-	4,550,463,466,378	(6,577,522,024)	4,543,885,944,354
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	20,798,228,384	-	-	-	-	-	-	-	20,798,228,384	-	20,798,228,384
Obligaciones con entidades	426,467,099,203	419,409,068	585,462,120	31,680,103,603	453,395,279,762	407,194,202	222,497,805	-	913,177,045,763	(36,265,832,833)	876,911,212,930
Cuentas por pagar y provisiones	134,505,650,067	1,951,151,365	1,130,142,863	2,517,248,709	10,458,475,504	4,533,454,865	90,782,981	-	155,186,906,354	(386,416,697)	154,800,489,657
Otros pasivos	27,802,264,051	-	-	-	4,523,480,388	40,027,215	241,473	-	32,366,013,127	(1)	32,366,013,126
TOTAL DE PASIVOS	€ 4,704,843,413,070	2,370,560,433	1,715,604,983	35,138,190,391	922,616,607,414	4,993,761,456	313,522,259	-	5,671,991,660,006	(43,229,771,555)	5,628,761,888,451
PATRIMONIO											
Capital social	181,409,990,601	4,440,813,382	4,839,200,000	12,626,000,000	38,609,421,071	2,250,000,000	305,842,762	-	244,481,267,816	(63,071,277,215)	181,409,990,601
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	351,044,759	-	-	-	-	-	-	351,044,759	(351,044,759)	-
Ajustes al patrimonio	68,444,872,820	65,281,135	3,819,311	1,381,151,958	56,005,905,758	67,878,001	151,200	-	125,969,060,183	(57,524,187,363)	68,444,872,820
Reservas patrimoniales	296,709,547,031	255,890,000	967,840,000	1,467,308,772	36,609,534,621	450,000,000	34,330,621	-	336,494,451,045	(39,784,904,014)	296,709,547,031
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	23,286,282,979	-	3,289,757,627	6,131,489,587	16,080,529,971	2,535,848,001	548,780,963	-	51,872,689,128	(28,586,406,149)	23,286,282,979
Resultado del periodo	11,732,892,229	276,097,505	688,839,085	840,815,712	376,412,031	865,374,835	7,768,331	-	14,788,199,728	(3,055,307,499)	11,732,892,229
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	36,212,011,410	-	-	-	-	-	-	-	36,212,011,410	-	36,212,011,410
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72,364,083,735	72,364,083,735
TOTAL DEL PATRIMONIO	617,795,597,070	5,389,126,781	9,789,456,023	22,446,766,029	147,681,803,452	6,169,100,837	896,873,877	-	810,168,724,069	(120,009,043,264)	690,159,680,805
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 5,322,639,010,140	7,759,687,214	11,505,061,006	57,584,956,420	1,070,298,410,866	11,162,862,293	1,210,396,136	-	6,482,160,384,075	(163,238,814,819)	6,318,921,569,256
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	€ 299,343,121,981	-	-	-	135,320,645,012	-	-	-	434,663,766,993	-	434,663,766,992
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 873,772,231,020	-	-	-	53,375,182,108	-	-	-	927,147,413,128	-	927,147,413,128
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 366,023,263,322	-	-	-	-	-	-	-	366,023,263,322	-	366,023,263,322
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	€ 507,748,967,698	-	-	-	53,375,182,108	-	-	-	561,124,149,806	-	561,124,149,807
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	€ 21,426,337,044,622	1,439,051,608,124	751,741,986,227	673,522,018,939	1,457,722,241,827	-	2,753,231,749	-	25,751,128,131,488	-	25,751,128,131,487

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020, 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>Depósito Agrícola</u>	<u>Agencia de Seguros</u>	<u>Total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
ACTIVOS											
Disponibilidades	€ 733,128,044,604	126,450,872	2,230,633,561	567,180,616	103,892,108,532	848,015,309	30,318,219	-	840,822,751,713	(37,774,894,835)	803,047,856,878
Inversiones en instrumentos financieros	1,263,953,609,423	6,613,726,000	7,355,482,256	49,508,424,809	85,260,784,007	9,018,189,307	750,298,087	-	1,422,460,513,889	(234,577,160)	1,422,225,936,729
Cartera de créditos	2,832,062,814,549	-	-	-	905,787,280,721	-	-	-	3,737,850,095,270	-	3,737,850,095,270
Cuentas y comisiones por cobrar	10,567,281,932	563,661,203	853,560,938	454,285,698	5,683,921,235	569,835,369	82,222,213	-	18,774,768,588	(3,485,809,201)	15,288,959,387
Bienes realizables	45,392,977,656	-	-	-	19,625,780,627	-	39	-	65,018,758,322	1	65,018,758,323
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	121,084,071,454	-	-	65,417,188	-	-	-	-	121,149,488,642	(120,547,706,944)	601,781,698
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	135,405,802,729	422,881,886	557,726,533	374,629,317	8,173,113,730	393,703,071	245,784,563	-	145,573,641,829	(107,009,839)	145,466,631,990
Inversiones en propiedades	6,441,924,521	-	-	-	-	-	-	-	6,441,924,521	-	6,441,924,521
Otros activos	82,013,309,024	448,755,328	278,491,901	977,871,218	19,681,630,228	429,372,066	84,713,048	-	103,914,142,813	2	103,914,142,815
TOTAL DE ACTIVOS	€ 5,230,049,835,892	8,175,475,289	11,275,895,189	51,947,808,846	1,148,104,619,080	11,259,115,122	1,193,336,169	-	6,462,006,085,587	(162,149,997,976)	6,299,856,087,611
PASIVOS Y PATRIMONIO											
PASIVOS											
Obligaciones con el público	€ 3,969,128,326,795	-	-	20,090,554,686	450,628,782,093	12,226,036	-	-	4,439,859,889,610	(3,911,120,769)	4,435,948,768,841
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	2,500,208,320	-	-	-	-	-	-	-	2,500,208,320	-	2,500,208,320
Obligaciones con entidades	489,297,292,335	441,980,878	616,970,590	7,078,016,732	535,335,923,928	433,057,151	206,735,111	-	1,033,409,976,725	(37,224,656,806)	996,185,319,919
Cuentas por pagar y provisiones	141,390,863,708	1,885,366,315	1,585,575,326	3,637,830,577	10,484,065,171	2,507,999,351	97,162,146	-	161,588,862,594	(466,513,456)	161,122,349,138
Otros pasivos	34,156,939,759	-	-	-	3,948,865,014	41,010,138	264	-	38,146,815,175	-	38,146,815,175
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PASIVOS	€ 4,636,473,630,917	2,327,347,193	2,202,545,916	30,806,401,995	1,000,397,636,206	2,994,292,676	303,897,521	-	5,675,505,752,424	(41,602,291,031)	5,633,903,461,393
PATRIMONIO											
Capital social	181,409,990,601	4,324,541,114	4,839,200,000	12,626,000,000	38,609,421,071	2,250,000,000	305,842,762	-	244,364,995,548	(62,955,004,947)	181,409,990,601
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	339,245,414	-	-	-	-	-	-	339,245,414	(339,245,414)	-
Ajustes al patrimonio	55,958,372,953	50,379,955	(23,448,353)	916,608,492	56,491,654,297	28,974,445	484,301	-	113,423,026,090	(57,464,653,138)	55,958,372,952
Reservas patrimoniales	283,820,516,011	255,890,000	967,840,000	1,467,308,772	36,421,578,570	450,000,000	34,330,621	-	323,417,463,974	(39,596,947,963)	283,820,516,011
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	13,464,953,148	367,569	437,916,745	2,885,192,110	14,489,541,354	2,493,199,547	590,607,095	-	34,361,777,568	(20,896,824,420)	13,464,953,148
Resultado del periodo	25,612,643,802	877,704,044	2,851,840,881	3,246,297,477	1,694,787,582	3,042,648,454	(41,826,131)	-	37,284,096,109	(11,671,452,307)	25,612,643,802
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	33,309,728,460	-	-	-	-	-	-	-	33,309,728,460	-	33,309,728,460
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72,376,421,244	72,376,421,244
TOTAL DEL PATRIMONIO	593,576,204,975	5,848,128,096	9,073,349,273	21,141,406,851	147,706,982,874	8,264,822,446	889,438,648	-	786,500,333,163	(120,547,706,945)	665,952,626,218
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 5,230,049,835,892	8,175,475,289	11,275,895,189	51,947,808,846	1,148,104,619,080	11,259,115,122	1,193,336,169	-	6,462,006,085,587	(162,149,997,976)	6,299,856,087,611
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	€ 314,178,618,537	-	-	-	121,418,228,397	-	-	-	435,596,846,934	-	435,596,846,933
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 919,788,849,805	-	-	-	52,879,211,861	-	-	-	972,668,061,666	-	972,668,061,666
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 379,680,643,674	-	-	-	-	-	-	-	379,680,643,674	-	379,680,643,674
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	€ 540,108,206,131	-	-	-	52,879,211,861	-	-	-	592,987,417,992	-	592,987,417,992
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	€ 20,374,911,227,431	1,388,453,642,542	757,469,661,204	645,908,328,812	1,446,068,567,793	-	2,973,801,686	-	24,615,785,229,468	-	24,615,785,229,468

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020, activos, pasivos de cada segmento se presentan como sigue:

	Banco	Operadora de pensiones	Administradora Fondos de Inversión	Puesto de Bolsa	Banco del Exterior	Corredora de Seguros	Depósito Agrícola	Agencia de Seguros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS											
Disponibilidades	€ 726,784,445,668	251,947,445	1,226,418,964	964,449,337	71,890,836,320	347,562,745	140,207,922	997,781,583	802,603,649,984	(26,640,899,695)	775,962,750,289
Inversiones en instrumentos financieros	910,365,021,895	6,202,634,308	10,166,527,092	62,821,099,155	72,096,491,003	12,238,900,329	679,601,865	-	1,074,570,275,647	(1,224,017,126)	1,073,346,258,521
Cartera de créditos	2,800,459,365,809	-	-	-	919,747,104,773	-	-	-	3,720,206,470,582	-	3,720,206,470,582
Cuentas y comisiones por cobrar	10,654,228,139	517,139,193	907,865,246	557,529,226	4,905,476,943	479,047,583	113,475,669	-	18,134,761,999	(6,081,148,303)	12,053,613,696
Bienes realizables	41,512,693,061	-	-	-	10,614,652,256	-	1,902,391	-	52,129,247,708	-	52,129,247,708
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	127,712,051,924	-	-	65,417,188	-	-	-	-	127,777,469,112	(127,371,953,671)	405,515,441
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	138,478,339,143	823,548,826	1,360,812,167	870,959,341	8,808,232,825	887,554,740	479,419,991	5,113,140	151,713,980,173	(2)	151,713,980,171
Inversiones en propiedades	6,441,924,521	-	-	-	-	-	-	-	6,441,924,521	-	6,441,924,521
Otros activos	67,786,909,837	465,676,718	304,634,904	452,706,765	26,068,482,066	356,127,523	107,030,350	9,211,536	95,550,779,699	(1)	95,550,779,698
TOTAL DE ACTIVOS	€ 4,830,194,979,997	8,260,946,490	13,966,258,373	65,732,161,012	1,114,131,276,186	14,309,192,920	1,521,638,188	1,012,106,259	6,049,128,559,425	(161,318,018,798)	5,887,810,540,627
PASIVOS Y PATRIMONIO											
PASIVOS											
Obligaciones con el público	€ 3,653,081,377,585	-	-	31,475,738,317	439,940,554,670	8,429,327	-	-	4,124,506,099,899	(4,796,841,096)	4,119,709,258,803
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	454,088,631,696	814,601,196	1,381,010,059	6,608,274,089	519,674,555,520	897,311,549	416,115,196	-	983,880,499,305	(28,645,800,326)	955,234,698,979
Cuentas por pagar y provisiones	127,797,282,709	1,124,873,454	1,226,755,093	3,153,028,214	8,145,819,259	1,682,345,631	167,767,006	3,304,458	143,301,175,824	(503,423,701)	142,797,752,123
Otros pasivos	22,119,459,721	-	-	-	6,049,396,464	33,886,460	593,670	-	28,203,336,315	-	28,203,336,315
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PASIVOS	€ 4,257,086,751,711	1,939,474,650	2,607,765,152	41,237,040,620	973,810,325,913	2,621,972,967	584,475,872	3,304,458	5,279,891,111,343	(33,946,065,123)	5,245,945,046,220
PATRIMONIO											
Capital social	181,409,990,601	4,065,286,306	4,839,200,000	12,626,000,000	38,609,421,071	2,250,000,000	305,842,762	190,000,000	244,295,740,740	(62,885,750,139)	181,409,990,601
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	598,500,222	-	-	-	-	-	-	598,500,222	(598,500,222)	-
Ajustes al patrimonio	54,110,793,436	90,483,008	(56,090,003)	2,152,774,546	49,144,805,715	90,351,238	-	-	105,533,117,940	(51,422,324,504)	54,110,793,436
Reservas patrimoniales	283,820,516,011	255,890,000	967,840,000	1,304,993,898	31,690,621,959	386,760,404	34,330,622	36,630,232	318,497,583,126	(34,677,067,115)	283,820,516,011
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	13,464,953,148	1,107,354,476	4,937,916,745	7,547,506,984	19,691,445,429	8,056,439,142	590,607,095	780,936,887	56,177,159,906	(42,712,206,758)	13,464,953,148
Resultado del periodo	6,992,246,630	203,957,828	669,626,479	863,844,964	1,184,656,099	903,669,169	6,381,837	1,234,682	10,825,617,688	(3,833,371,058)	6,992,246,630
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	33,309,728,460	-	-	-	-	-	-	-	33,309,728,460	-	33,309,728,460
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68,757,266,121	68,757,266,121
TOTAL DEL PATRIMONIO	573,108,228,286	6,321,471,840	11,358,493,221	24,495,120,392	140,320,950,273	11,687,219,953	937,162,316	1,008,801,801	769,237,448,082	(127,371,953,675)	641,865,494,407
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 4,830,194,979,997	8,260,946,490	13,966,258,373	65,732,161,012	1,114,131,276,186	14,309,192,920	1,521,638,188	1,012,106,259	6,049,128,559,425	(161,318,018,798)	5,887,810,540,627
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	€ 294,674,801,147	-	-	-	116,665,076,696	-	-	-	411,339,877,843	-	411,339,877,843
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 983,018,898,183	-	-	71,466,000	47,327,106,326	-	-	-	1,030,417,470,509	-	1,030,417,470,509
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 453,418,948,361	-	-	1,000,095	-	-	-	-	453,419,948,456	-	453,419,948,456
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	€ 529,599,949,823	-	-	70,465,904	47,327,106,326	-	-	-	576,997,522,053	-	576,997,522,053
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	€ 19,305,915,363,908	1,276,832,793,493	606,635,408,024	670,642,934,225	1,487,229,330,433	-	3,944,959,349	-	23,351,200,789,432	-	23,351,200,789,432

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, los resultados de cada segmento se presentan como sigue:

		<u>Administradora</u>								
	<u>Banco</u>	<u>Operadora de pensiones</u>	<u>Fondos de Inversión</u>	<u>Puesto de Bolsa</u>	<u>Banco del Exterior</u>	<u>Corredora de Seguros</u>	<u>Depósito Agrícola</u>	<u>Total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
Ingresos financieros	81,344,313,927	85,643,539	125,424,299	1,184,962,486	14,395,834,218	228,475,691	5,927,801	97,370,581,961	(182,344,433)	97,188,237,528
Gastos financieros	27,102,762,394	6,568,098	28,916,575	126,987,632	8,207,285,868	6,376,504	4,104,398	35,483,001,469	(326,167,532)	35,156,833,937
Gasto por estimación de deterioro de activos	9,902,177,266	1,126,196	440,496	83,647,297	1,099,169,714	2,769,406	-	11,089,330,375	(1)	11,089,330,374
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones	5,544,072,259	2,749,313	20,296,623	84,733,577	-	20,190,907	219,281	5,672,261,960	-	5,672,261,960
RESULTADO FINANCIERO	49,883,446,526	80,698,558	116,363,851	1,059,061,134	5,089,378,636	239,520,688	2,042,684	56,470,512,077	143,823,100	56,614,335,177
Otros ingresos de operación	39,587,056,054	1,747,706,157	2,071,017,325	1,084,215,914	337,839,350	1,739,896,555	220,662,179	46,788,393,534	(3,948,584,341)	42,839,809,193
Otros gastos de operación	28,174,149,055	349,646,253	394,907,078	217,546,224	851,037,147	125,288,504	35,150,219	30,147,724,480	(933,895,634)	29,213,828,846
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	61,296,353,525	1,478,758,462	1,792,474,098	1,925,730,824	4,576,180,839	1,854,128,739	187,554,644	73,111,181,131	(2,870,865,607)	70,240,315,524
Gastos de personal	23,934,359,384	522,128,974	684,086,625	571,051,430	2,381,168,595	516,366,915	134,362,430	28,743,724,353	1	28,743,724,354
Otros gastos de Administración	14,675,854,832	130,955,216	81,745,299	98,411,218	1,612,452,901	71,641,675	38,948,472	16,710,009,613	2	16,710,009,615
Gastos administrativos	38,610,414,216	653,084,190	765,831,924	669,462,648	3,993,621,496	588,008,590	173,310,902	45,453,733,966	3	45,453,733,969
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS										
Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	22,685,939,309	825,674,272	1,026,642,174	1,256,268,176	582,559,343	1,266,120,149	14,243,742	27,657,447,165	(2,870,865,610)	24,786,581,555
Impuesto sobre la renta	5,653,496,678	248,709,031	307,003,824	377,705,285	197,063,264	356,704,437	5,794,390	7,146,476,909	1	7,146,476,910
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	1,554,769	9,084,048	6,057,272	-	16,696,089	(1)	16,696,088
Disminución de impuesto sobre la renta	193,390,064	-	-	1,495,634	-	-	-	194,885,698	-	194,885,698
Participaciones sobre la Utilidad	5,492,940,466	300,867,736	30,799,265	37,688,044	-	37,983,605	681,021	5,900,960,137	-	5,900,960,137
RESULTADO DEL PERIODO	11,732,892,229	276,097,505	688,839,085	840,815,712	376,412,031	865,374,835	7,768,331	14,788,199,728	(2,870,865,610)	11,917,334,118
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	(184,441,889)	184,441,889
Resultados del periodo atribuidos a la controladora	11,732,892,229	276,097,505	688,839,085	840,815,712	376,412,031	865,374,835	7,768,331	14,788,199,728	(3,055,307,499)	11,732,892,229
RESULTADO NETO DEL PERIODO	11,732,892,229	276,097,505	688,839,085	840,815,712	376,412,031	865,374,835	7,768,331	14,788,199,728	(3,055,307,499)	11,732,892,229

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020, los resultados de cada segmento se presentan como sigue:

		<u>Administradora</u>								
	<u>Banco</u>	<u>Operadora de pensiones</u>	<u>Fondos de Inversión</u>	<u>Puesto de Bolsa</u>	<u>Banco del Exterior</u>	<u>Corredora de Seguros</u>	<u>Depósito Agrícola</u>	<u>Total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
Ingresos financieros	¢ 87,617,603,241	156,203,951	272,117,969	1,633,235,542	15,563,505,386	340,808,028	3,533,549	105,589,105,827	(63,576,388)	105,525,529,439
Gastos financieros	43,011,343,618	12,345,034	20,688,156	344,793,215	9,624,407,800	13,651,613	7,066,329	53,034,295,765	(63,576,388)	52,970,719,377
Gasto por estimación de deterioro de activos	10,313,981,716	66,161,176	113,809,801	363,673,540	681,183,955	87,386,234	-	11,626,196,422	-	11,626,196,422
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones	7,478,901,920	-	395,630	59,966,585	-	16,570,586	-	7,555,834,721	-	7,555,834,721
RESULTADO FINANCIERO	41,771,179,827	77,697,741	138,015,642	984,735,372	5,257,913,631	256,340,767	(3,532,780)	48,484,448,361	-	48,484,448,361
Otros ingresos de operación	44,277,010,566	1,705,842,471	2,406,358,980	1,463,146,676	688,636,674	1,891,906,250	317,281,086	52,750,182,703	(4,734,422,279)	48,015,760,424
Otros gastos de operación	33,148,255,053	463,179,331	729,418,615	224,233,831	643,200,001	174,161,035	66,035,567	35,448,507,049	(1,481,532,913)	33,966,974,136
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	52,899,935,340	1,320,360,881	1,814,956,007	2,223,648,217	5,303,350,304	1,974,085,982	247,712,739	65,786,124,015	# (3,252,889,366)	62,533,234,649
Gastos de personal	23,675,387,003	546,465,861	708,949,743	665,252,256	2,317,423,578	488,178,254	149,204,638	28,550,861,333	-	28,550,861,333
Otros gastos de Administración	13,757,454,385	164,786,191	107,194,935	134,194,382	1,616,783,306	100,190,689	81,755,168	15,963,198,919	-	15,963,198,919
Gastos administrativos	37,432,841,388	711,252,052	816,144,678	799,446,638	3,934,206,884	588,368,943	230,959,806	44,514,060,252	-	44,514,060,252
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS										
Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	15,467,093,952	609,108,829	998,811,329	1,424,201,579	1,369,143,420	1,385,717,039	16,752,933	21,272,063,763	(3,252,889,366)	18,019,174,397
Impuesto sobre la renta	5,265,791,778	182,919,905	299,220,510	515,730,310	207,193,453	437,205,172	9,868,508	6,917,929,636	-	6,917,929,636
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	3,642,845	-	4,971,176	-	8,614,021	-	8,614,021
Disminución de impuesto sobre la renta	38,106,911	-	-	1,742,587	22,706,132	1,699,987	-	64,255,617	1	64,255,618
Participaciones sobre la Utilidad	3,247,162,455	222,231,096	29,964,340	42,726,047	-	41,571,509	502,588	3,584,158,035	-	3,584,158,035
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO DEL PERIODO	6,992,246,630	203,957,828	669,626,479	863,844,964	1,184,656,099	903,669,169	6,381,837	10,825,617,688	(3,252,889,365)	7,572,728,323
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	(580,481,693)	580,481,693
Resultados del periodo atribuidos a la controladora	6,992,246,630	203,957,828	669,626,479	863,844,964	1,184,656,099	903,669,169	6,381,837	10,825,617,688	(2,672,407,672)	6,992,246,630
RESULTADO NETO DEL PERIODO	¢ 6,992,246,630	203,957,828	669,626,479	863,844,964	1,184,656,099	903,669,169	6,381,837	10,825,617,688	(2,672,407,672)	6,992,246,630

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(39) Gestión del riesgo

Gestión integral del riesgo

La sofisticación e incertidumbre de los mercados financieros conllevan a gestionar riesgos que pueden deteriorar el valor de las entidades y de los recursos de terceros que administran. Ante esta realidad, el Banco dispone de un Sistema de Gestión Integral del Riesgo (en adelante SIGIR o Sistema), que le permite lograr un adecuado balance entre los beneficios esperados de la estrategia comercial y la aceptación de determinado nivel de riesgo, mediante una efectiva administración basada en riesgo.

Gobierno Corporativo de la función de riesgos

Las juntas directivas, comités y administraciones superiores de las entidades miembros del Conglomerado Financiero BCR, velan por y fortalecen el funcionamiento del SIGIR, conscientes de su contribución a la mejora de los procesos institucionales y, por ende, al logro de sus objetivos y metas.

La gestión del riesgo es liderada por la Gerencia Corporativa de Riesgo con dependencia de la Junta Directiva General, y cuenta con áreas administrativas encargadas de la gestión integral y específica de los riesgos relevantes a los que está expuesta la Entidad, mientras que en las subsidiarias existen áreas gestoras de riesgo encargadas de dicha labor.

Objetivo del Sistema de Gestión Integral del Riesgo

El objetivo del Sistema es generar información que apoye la toma de decisiones, orientadas a ubicar al Conglomerado Financiero BCR en un nivel de riesgo congruente con su perfil y apetito de riesgo, así como, con su enfoque de negocio, complejidad, volumen de sus operaciones y entorno económico; propiciando con ello el logro de los objetivos y metas institucionales.

Principios y Políticas Generales de Riesgo

El Conglomerado Financiero BCR tiene establecidos principios y políticas generales para una efectiva gestión integral del riesgo, entre los que se destacan los siguientes:

- Un robusto marco normativo para brindar certidumbre jurídica, técnica y administrativa, para el funcionamiento, evaluación y perfeccionamiento del SIGIR.
- Estrategias que procuran el fortalecimiento del nivel de madurez del Sistema.
- Se impulsa la cultura de gestión de riesgos en todos los niveles de la organización, logrando con ello concientizar al personal sobre la importancia de una efectiva administración basada en riesgos.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Se dispone de metodologías y modelos de medición para la valoración de los diferentes tipos de riesgo, los cuales se someten periódicamente a pruebas retrospectivas y de estrés, para ajustar las variables y factores que inciden en la exposición de los riesgos.
- Se dispone de herramientas y sistemas de información actualizados para atender las necesidades de la gestión de cada tipo de riesgo.
- Se cuenta con planes de administración de riesgo y de contingencia para atender situaciones que impidan el cumplimiento de los objetivos planteado; así como, para eventos materializados cuyas consecuencias puedan generar impactos negativos a las entidades.

Clasificación de los riesgos relevantes

Los riesgos relevantes para el Banco se clasifican de la siguiente forma:

Clasificación de Riesgos del Conglomerado Financiero BCR

Tipos de riesgo relevantes	Financieros	Crédito
		Mercado
		Liquidez
	No financieros	Estratégico
		Operativo
		Legal
		Tecnología de información
		Reputacional
		Ambiental y social
		Cumplimiento normativo
		Legitimación de capitales, Financiamiento al terrorismo, Financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva y Financiamiento de Delincuencia Organizada (LC/FT/FPADM/FDO)

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tipos de riesgo asociados con el Plan Estratégico

En el siguiente cuadro se detallan los tipos de riesgo asociados a los objetivos estratégicos del Conglomerado Financiero BCR.

Objetivo estratégico relacionado	Proceso	Tipo de riesgo	Indicador (KRI's)
1. Garantizar la solidez financiera del Conglomerado.	1. Estrategia organizacional	Estratégico	Índice de Suficiencia Patrimonial
	1. Operaciones de tesorería financiera		
2. Apoyar el desarrollo del país.	1. Gestión de seguridad	Operativo	Pérdida esperada por riesgo operativo (últimos 12 meses).
	2. Gestión de procesos y normativa		Uptime
	3. Seguridad de TI		
	1. Otorgamiento de crédito	Crédito	Porcentaje de la cartera de crédito con atraso de 1 a 30 días.
			Porcentaje de la cartera de crédito con atraso mayor a 90 días.
			No generadores de alto riesgo (% Capital ajustado).
	2. Seguimiento de crédito		No generadores de bajo riesgo (% Capital ajustado).
3. Recuperación de operaciones de crédito		Diversificación de clientes Banca Corporativa	
1. Operaciones de tesorería financiera		Precio	VaR de la cartera de inversiones 03-06
		Tipo de cambio	Sensibilidad PPME por movimientos en el TC
		Tasa de interés	Elasticidad del margen financiero ante movimientos en las tasas de interés
2. Servicio de captaciones	Liquidez		Ratio Crédito/ Depósitos colones
			Ratio Crédito/ Depósitos dólares

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Perfil de riesgo y estructura de límites

Los miembros del Conglomerado Financiero BCR definen un perfil y apetito de riesgo para cada entidad, el cual es aprobado por sus juntas directivas. En función de este, se establecen parámetros de aceptabilidad, límites de tolerancia e indicadores de riesgo, que delimitan los niveles de exposición a asumir, generando alertas cuando se presentan desviaciones al comportamiento normal del negocio y permitiendo la toma oportuna de decisiones para su normalización.

Proceso de gestión integral del riesgo

El proceso seguido en las evaluaciones de riesgo comprende actividades de identificación, análisis, evaluación, administración, revisión, documentación y comunicación de los riesgos.

Tipos de evaluaciones de riesgos

La gestión integral del riesgo comprende evaluaciones cualitativas y cuantitativas. Las primeras corresponden al análisis específico de los objetivos de las actividades y procesos sustanciales del Conglomerado Financiero BCR. Las segundas, se refieren a análisis globales con mediciones cuantitativas del riesgo mediante el uso de metodologías y modelos matemáticos y estadísticos.

Adicionalmente, durante el periodo en estudio, la gestión generó informes de riesgos sobre productos y servicios nuevos y otros, o por modificaciones a los existentes, los cuales se emiten de previo a su lanzamiento al mercado o contratación de servicios.

Marco de control de riesgos

El control de los riesgos se realiza como resultado del funcionamiento del Sistema de Control Interno establecido en cada miembro del Conglomerado Financiero BCR, el cual incorpora en el flujo de los procesos y actividades los controles internos para minimizar la exposición del riesgo.

Las evaluaciones de riesgo generan diversas alertas, recomendaciones y planes de tratamiento de riesgo para su mitigación global y específica, contribuyendo a que los riesgos se ubiquen en un nivel de exposición aceptable, congruente con el perfil de riesgo definido, apoyando la sostenibilidad, solvencia y valor de los miembros del Conglomerado.

Además, se realiza un monitoreo continuo de límites de tolerancia e indicadores de riesgo, con el fin de reflejar el grado de exposición en que se encuentra cada uno de sus tipos de riesgos relevantes. Se dispone de planes de contingencia para atender eventos inesperados que afecten su cumplimiento.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Coberturas de mitigación

Se mantienen estimaciones y provisiones contables conforme a las regulaciones prudenciales. Los modelos de medición de riesgos implementados procuran establecer los requerimientos adicionales de capital para cubrir las pérdidas no esperadas. Se evalúa el indicador de la Suficiencia Patrimonial del Banco con el fin de analizar la capacidad de su capital para responder ante los diferentes tipos de riesgos, la cual, durante el periodo en estudio, fue superior al límite del 10% establecido por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Evaluación de la efectividad y madurez del Sistema

Las áreas gestoras de riesgo aplican un juicio crítico sobre la efectividad y madurez del SIGIR, mediante herramientas de autoevaluación para la mejora continua; así, por ejemplo, se aplica un Modelo de Madurez Corporativo que evalúa el grado de avance de la gestión por tipo de riesgo, insumo utilizado en la definición de sus estrategias y planes de trabajo.

Información generada por el Sistema de Gestión Integral del Riesgo

El Sistema generó durante el periodo en análisis de forma oportuna y periódica ante las juntas directivas, comités y demás áreas tomadoras de riesgo del Conglomerado Financiero BCR, los informes necesarios como resultado de la gestión integral de los riesgos, o bien, por la ocurrencia de hechos relevantes que debieron ser conocidos para la toma de decisiones en función de la exposición de los riesgos y la administración de los negocios basada en riesgo.

(a) Gestión del riesgo de crédito

Definición

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdidas económicas debido al incumplimiento de las condiciones pactadas por parte del deudor.

La gestión de este riesgo contribuye con la solidez del patrimonio del Banco a largo plazo, generando información y facilitando herramientas que permitan una mejor toma de decisiones, minimizar las pérdidas y mantener la exposición del riesgo de la cartera de crédito dentro de los parámetros establecidos.

La Junta Directiva General del Banco ha definido una estrategia de gestión para controlar el riesgo de crédito desde carteras hasta deudores individuales, utilizando metodologías y herramientas, elaboradas dentro del marco normativo aplicable.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Metodología de gestión

En términos generales, se aplican modelos y sistemas para la medición de riesgo de crédito, que reflejen en forma precisa el valor de las posiciones y su sensibilidad a diversos factores de riesgo, incorporando información proveniente de fuentes confiables. Adicionalmente el regulador emitió ajustes a normativa prudencial para habilitar las acciones que las entidades financieras pueden tomar para ayudar a los clientes: Decreto Ejecutivo N.º 42227-MP-S, Directriz 075-H, Sugef 1-05 Transitorio XVI y Transitorio XVII, Gaceta 105, Directriz 083-H.

Además, se complementa el sustento estadístico con el criterio experto para el análisis de capacidad de pago de los deudores; y con un análisis de estrés sobre las exposiciones que relaciona las variables a nivel macroeconómico con otras a nivel microeconómico y propias del Banco.

Para el análisis cuantitativo de la cartera de crédito dispone de un modelo para la cuantificación de la pérdida esperada, el Valor en Riesgo (VaR) y capital económico, mismo que está alineado a los estándares de Basilea II.

En el caso del riesgo de crédito, para la cartera de inversiones, cuya exposición se encuentra en la Nota 5: Inversiones en instrumentos Financieros, se cuenta con una metodología para la determinación de la pérdida esperada bajo NIIF 9, misma que mejoró durante el 2020 a través de calibraciones a la misma. La determinación de aumento significativo del riesgo se realiza por medio de dos factores, cambios en la calificación internacional de riesgo del emisor, emitida por calificadoras de riesgo y cambios sostenidos en los precios de los “Credit Default Swaps”, asociados al emisor. Importante señalar que la medición de la pérdida esperada se realiza por cada instrumento a la luz del riesgo del emisor, mientras que el incumplimiento se entiende únicamente cuando un emisor deja de pagar.

Igualmente, se identifica y analiza el riesgo inherente en las actividades y productos en que incurse el Banco; así como, su retroalimentación a toda la organización a través del Comité Corporativo Ejecutivo. Finalmente, se cuenta con límites de exposición al riesgo crediticio, para controlar los niveles de exposición, tanto a nivel de cartera de crédito como de inversiones (por emisor).

Exposición y administración del riesgo

Durante los primeros meses de 2020, la cartera de crédito venía presentando una tendencia hacia un nivel de riesgo aceptable de todos sus indicadores, no obstante, en virtud de la pandemia de Covid-19 y sus repercusiones en la economía, muchos de nuestros clientes han tenido que suspender el ciclo productivo o han dejado de percibir sus ingresos en el caso de persona física, ante esta situación el Banco se encuentra en una tercera fase de otorgamientos de periodos de gracia a los deudores con afectación por pandemia. A marzo 2021, el porcentaje de mora mayor a 90 días fue de 2,20% (2.54% diciembre 2020). Este último indicador se encuentra a 1.80 puntos

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

porcentuales por debajo del límite regulatorio para estar en grado de normalidad; siendo las actividades de la banca de personas las que muestran mayor morosidad.

La cartera en dólares representó el 31.85% (32,26% diciembre 2020, respectivamente) de la cartera total. Importante destacar, en estos meses la cartera crediticia ha tenido un crecimiento lo cual se ha gestionado en forma estratégica, con el fin de atraer clientes con un perfil de riesgo aceptable; además, se da seguimiento periódico al otorgamiento de crédito en moneda extranjera y particularmente a la cartera de clientes no generadores de ingresos en dicha divisa.

Las actividades con mayor importancia relativa son vivienda, servicios y comercio; tal y como se muestra en la Nota 6.a (Cartera de créditos por actividad) a los Estados Financieros, adicionalmente se mantienen definidos límites de exposición para la cartera de crédito, y así lograr en el mediano y largo plazo una estructura de cartera de crédito acorde al apetito de riesgo definido por la Administración Superior.

Por otro lado, se implementan mecanismos de comunicación adecuados y oportunos sobre la exposición del Banco al riesgo de crédito hacia todos los niveles de la estructura organizacional; lo que permite obtener una visión prospectiva del impacto sobre las estimaciones crediticias y de su capital. Los informes de esta gestión consideran tanto la exposición resultado de la toma de posiciones, como las desviaciones que se puedan presentar con respecto a los límites y a los niveles de tolerancia definidos.

Así también, se mantiene informada al área comercial sobre los riesgos inherentes a las actividades económicas asociadas con las colocaciones de crédito, por medio de los estudios específicos; así como, de los nuevos productos crediticios en que el Banco pretende incursionar.

Con respecto al riesgo de contraparte de la cartera de inversiones, semanalmente se monitorea el cumplimiento de los límites internos de inversión por emisor y se realizan análisis individuales para estos emisores. Adicionalmente, a partir de enero 2020, se inicia con el cálculo de la pérdida esperada para la cartera de inversiones bajo metodología de NIIF 9, lo anterior permite contar con un colchón de recursos para mitigar eventuales incumplimientos que pudieran presentarse en el portafolio, manteniendo en este sentido un perfil conservador. Para el cierre de marzo 2021, la pérdida esperada de la cartera de inversiones correspondió al 0.22% de la cartera (0.21% en diciembre 2020).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Conglomerado BCR pérdidas esperadas de la cartera de inversión
por moneda

Diciembre 2020 vs marzo 2021

<u>Corrección de valor por pérdidas</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo</u>	<u>Activos financieros con deterioro crediticio</u>
Corrección de valor por pérdidas al 31 de enero 2020			
Colones	1,474,018,647	285,712,020	43,034,928,000
Dólares	1,407,471	161,814	39,578,000
Udes	-	187,957	14,784,800
Corrección de valor por pérdidas al 31 de diciembre 2020			
Colones	1,508,496,125	292,775,142	46,671,800,000
Dólares	1,729,314	102,464	21,891,000
Udes	-	152,535	14,781,800
Tranferencia a pérdidas crediticias esperadas durante 12 meses			
Colones	27,401,677	7,063,122	3,636,872,000
Dólares	321,843	(59,350)	(17,687,000)
Udes	-	(35,423)	-

Al 31 de diciembre 2020

Conglomerado BCR pérdidas esperadas de la cartera de inversión
por moneda

Enero y diciembre 2020

<u>Corrección de valor por pérdidas</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo</u>	<u>Activos financieros con deterioro crediticio</u>
Corrección de valor por pérdidas al 31 de enero 2020			
Colones	308,378,402	472,850,153	119,976,567,000
Dólares	351,737	290,459	44,343,000
Udes	-	213,029	14,784,800
Corrección de valor por pérdidas al 31 de diciembre 2020			
Colones	1,466,116,838	280,034,268	44,678,950,000
Dólares	1,423,730	162,122	46,775,000
Udes	-	187,957	14,784,800
Tranferencia a pérdidas crediticias esperadas durante 12 meses			
Colones	1,157,728,447	(167,965,408)	(75,296,717,000)
Dólares	1,071,992	(128,336)	2,432,000
Udes	-	(25,073)	-

(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:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Banco de Costa Rica			
Cartera de crédito bruta	¢ 3,006,814,431,590	2,935,641,227,054	2,885,835,401,265
Más productos por cobrar	29,348,743,167	32,602,387,644	21,494,422,503
Menos estimación por deterioro	(125,436,487,645)	(119,006,689,666)	(90,426,147,327)
Cartera de crédito neta	¢ <u>2,910,726,687,112</u>	<u>2,849,236,925,033</u>	<u>2,816,903,676,441</u>
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria			
Cartera de crédito bruta	¢ 830,872,676,926	914,506,024,070	926,566,648,447
Más productos por cobrar	5,231,025,141	6,499,279,471	5,872,607,492
Menos estimación por deterioro	(15,932,754,219)	(15,218,022,819)	(12,692,151,165)
Cartera de crédito neta	¢ <u>820,170,947,848</u>	<u>905,787,280,722</u>	<u>919,747,104,774</u>
Total Cartera de Crédito Neta Consolidada	¢ <u>3,730,897,634,960</u>	<u>3,755,024,205,755</u>	<u>3,736,650,781,215</u>

(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:

	Nota	Cartera de Crédito		Cartera de Crédito		Cartera de Crédito		Cartera de Crédito	
		Directa	Contingente	Directa	Contingente	Directa	Contingente	Directa	Contingente
		Marzo	Marzo	Diciembre	Diciembre	Marzo	Marzo	2020	2020
		2021	2021	2020	2020	2020	2020	2020	2020
Principal	6a	€ 3,006,814,431,589	221,458,492,763	2,935,641,227,054	232,564,794,767	2,885,835,401,265	221,628,640,029		
Producto		29,348,743,167	-	32,602,387,644	-	21,494,422,504	-		
		3,036,163,174,756	221,458,492,763	2,968,243,614,698	232,564,794,767	2,907,329,823,769	221,628,640,029		
Estimación para créditos incobrables		(125,112,703,021)	(323,784,623)	(118,682,677,549)	(324,012,116)	(90,426,147,327)	-		
Valor en libros	€	2,911,050,471,735	221,134,708,140	2,849,560,937,149	232,240,782,651	2,816,903,676,442	221,628,640,029		
Cartera de préstamos									
Saldo totales:									
A1	€	2,367,033,246,083	199,525,591,756	2,252,641,974,421	216,785,669,119	2,181,623,437,225	205,862,647,209		
A2		46,781,534,632	1,044,554,667	51,079,575,869	993,773,116	29,829,912,462	802,990,390		
B1		275,648,683,029	12,344,650,725	317,076,523,159	4,750,549,387	324,726,539,121	4,264,291,367		
B2		27,460,200,908	153,961,897	18,952,645,155	111,877,247	30,555,407,225	295,825,063		
C1		43,980,248,489	4,795,589,058	50,179,872,607	6,386,300,335	58,142,897,025	4,071,492,803		
C2		15,795,818,565	75,146,118	17,670,359,057	73,620,031	18,737,292,428	84,382,385		
D		42,902,771,895	1,249,977,218	46,374,944,688	1,036,645,186	59,075,258,593	4,199,714,864		
E		153,436,056,687	2,268,506,641	161,787,877,221	2,426,360,346	148,068,598,278	2,033,264,643		
1		61,957,123,938	514,683	51,254,492,919	-	52,593,175,022	14,031,305		
2		14,145,467	-	63,731,314	-	790,022,572	-		
3		373,140,036	-	348,996,233	-	2,329,901,799	-		
4		678,657,630	-	723,703,593	-	413,761,060	-		
5		15,480,892	-	-	-	197,688,911	-		
6		86,066,505	-	88,918,462	-	245,932,048	-		
		3,036,163,174,756	221,458,492,763	2,968,243,614,698	232,564,794,767	2,907,329,823,769	221,628,640,029		
Estimación para créditos incobrables		(76,449,757,618)	(258,685,337)	(81,874,379,225)	(301,501,990)	(74,270,452,351)	(276,809,599)		
Valor en libros, neto		2,959,713,417,138	221,199,807,426	2,886,369,235,473	232,263,292,777	2,833,059,371,418	221,351,830,430		
Valor en libros		3,036,163,174,756	221,458,492,763	2,968,243,614,698	232,564,794,767	2,907,329,823,769	221,628,640,029		
Estimación para créditos incobrables		(76,449,757,618)	(258,685,337)	(81,874,379,225)	(301,501,990)	(74,270,452,351)	(276,809,599)		
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural		(48,662,945,403)	(65,099,286)	(36,808,298,324)	(22,510,126)	(16,155,694,976)	276,809,599		
Valor en libros, neto	6a	€ 2,911,050,471,735	221,134,708,140	2,849,560,937,149	232,240,782,651	2,816,903,676,442	221,628,640,029		

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La cartera de crédito evaluada con estimación se detalla como sigue:

Al 31 de marzo de 2021

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa				Cartera de Crédito Contingente	
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación	Principal	Estimación
Estimación Générica Directa						
A1	2,367,033,246,083	1,680,894,858,591	686,138,387,505	(11,835,166,287)	199,525,591,756	(123,342,436)
A2	46,781,534,632	38,681,142,023	8,100,392,608	(233,907,674)	1,044,554,667	-
	2,413,814,780,715	1,719,576,000,614	694,238,780,113	(12,069,073,961)	200,570,146,423	(123,342,436)
Estimación Específica Directa						
A1						
A2						
B1	275,648,683,029	256,260,201,863	19,388,481,166	(2,250,725,068)	12,344,650,725	(8,881,493)
B2	27,460,200,908	25,269,281,540	2,190,919,369	(345,438,346)	153,961,897	-
C1	43,980,248,489	38,335,391,438	5,644,857,051	(1,602,891,221)	4,795,589,058	(2,551,966)
C2	15,795,818,565	13,662,112,862	2,133,705,703	(1,135,163,417)	75,146,118	-
D	42,902,771,895	34,154,206,641	8,748,565,255	(6,495,968,108)	1,249,977,218	(121,915,243)
E	153,436,056,687	92,941,832,745	60,494,223,941	(52,333,987,415)	2,268,506,641	(1,994,135)
1	61,957,123,938	25,816,694,989	36,140,428,949	(158,398,991)	514,683	(64)
2	14,145,467	10,595,678	3,549,789	(230,468)	-	-
3	373,140,036	360,285,140	12,854,896	(5,015,150)	-	-
4	678,657,630	647,008,800	31,648,830	(19,059,459)	-	-
5	15,480,892	15,342,185	138,707	(173,806)	-	-
6	86,066,505	52,697,786	33,368,719	(33,632,208)	-	-
	622,348,394,041	487,525,651,667	134,822,742,375	(64,380,683,657)	20,888,346,340	(135,342,901)
	3,036,163,174,756	2,207,101,652,281	829,061,522,488	(76,449,757,618)	221,458,492,763	(258,685,337)
Cartera de préstamos						
Antigüedad de la cartera de préstamos						
Estimación Générica Directa						
Al día	2,366,287,049,493	1,680,221,432,738	686,065,616,755	(11,986,408,735)	200,526,146,420	(123,122,501)
Igual o menor a 30 días	44,893,206,599	36,990,984,427	7,902,222,172	(227,891,593)	-	-
Igual o menor a 60 días	2,095,945,109	1,860,730,847	235,214,263	(10,479,726)	-	-
Más de 180 días	538,579,526	502,852,603	35,726,924	(2,692,898)	44,000,000	(220,000)
	2,413,814,780,727	1,719,576,000,615	694,238,780,114	(12,227,472,952)	200,570,146,420	(123,342,501)
Estimación Específica Directa						
Al día	453,920,914,047	371,542,490,393	82,378,423,666	(24,137,597,396)	20,888,346,343	(135,342,836)
Igual o menor a 30 días	42,647,097,807	32,792,397,693	9,854,700,114	(6,399,508,898)	-	-
Igual o menor a 60 días	42,839,063,781	33,566,691,270	9,272,372,510	(2,786,687,529)	-	-
Igual o menor a 90 días	10,759,072,559	7,634,732,524	3,124,340,034	(1,494,942,996)	-	-
Igual o menor a 180 días	5,160,826,721	2,579,047,636	2,581,779,086	(2,435,578,229)	-	-
Más de 180 días	67,021,419,114	39,410,292,150	27,611,126,964	(26,967,969,618)	-	-
	622,348,394,029	487,525,651,666	134,822,742,374	(64,222,284,666)	20,888,346,343	(135,342,836)
	3,036,163,174,756	2,207,101,652,281	829,061,522,488	(76,449,757,618)	221,458,492,763	(258,685,337)

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2020

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa				Cartera de Crédito Contingente	
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación	Principal	Estimación
Estimación Générica Directa						
A1	2,252,641,974,421	1,616,745,472,141	635,896,502,295	(11,263,209,927)	216,785,669,119	(150,417,045)
A2	51,079,575,869	43,707,121,566	7,372,454,303	(255,397,880)	993,773,116	-
1	51,254,492,919	24,067,555,806	27,186,937,112	(131,646,647)	-	-
	<u>2,303,721,550,290</u>	<u>1,660,452,593,707</u>	<u>643,268,956,598</u>	<u>(11,518,607,807)</u>	<u>217,779,442,235</u>	<u>(150,417,045)</u>
Estimación Especifica Directa						
B1	317,076,523,159	242,166,880,501	74,909,642,657	(4,956,316,537)	4,750,549,387	(17,061,287)
B2	18,952,645,155	17,753,340,695	1,199,304,460	(208,697,151)	111,877,247	-
C1	50,179,872,607	41,371,337,690	8,808,534,917	(2,418,190,331)	6,386,300,335	(14,894,140)
C2	17,670,359,057	15,524,240,196	2,146,118,861	(1,150,680,632)	73,620,031	-
D	46,374,944,688	36,814,962,263	9,559,982,425	(7,027,310,418)	1,036,645,186	(117,047,059)
E	161,787,877,221	99,737,215,863	62,050,661,358	(54,442,469,520)	2,426,360,346	(2,082,459)
1	51,254,492,919	24,067,555,806	27,186,937,112	(131,646,647)	-	-
2	63,731,314	61,710,563	2,020,751	(409,590)	-	-
3	348,996,233	336,391,423	12,604,810	(4,833,160)	-	-
4	723,703,593	705,766,328	17,937,265	(12,497,464)	-	-
6	88,918,462	86,631,652	2,286,810	(2,719,968)	-	-
	<u>664,522,064,408</u>	<u>478,626,032,980</u>	<u>185,896,031,426</u>	<u>(70,355,771,418)</u>	<u>14,785,352,532</u>	<u>(151,084,945)</u>
	<u>2,968,243,614,698</u>	<u>2,139,078,626,687</u>	<u>829,164,988,024</u>	<u>(81,874,379,225)</u>	<u>232,564,794,767</u>	<u>(301,501,990)</u>

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa				Cartera de Crédito Contingente	
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación	Principal	Estimación
Antigüedad de la cartera de préstamos						
Estimación Générica Directa						
Al día	2,267,270,150,153	1,630,532,744,207	636,737,405,959	(11,466,141,660)	217,779,442,235	(150,417,046)
Igual o menor a 30 días	35,941,488,451	29,533,210,561	6,408,277,890	(181,544,128)	-	-
Igual o menor a 60 días	509,911,688	386,638,939	123,272,749	(2,568,667)	-	-
	<u>2,303,721,550,292</u>	<u>1,660,452,593,707</u>	<u>643,268,956,598</u>	<u>(11,650,254,455)</u>	<u>217,779,442,235</u>	<u>(150,417,046)</u>
Estimación Especifica Directa						
Al día	522,783,216,599	386,234,620,346	136,548,596,253	(30,572,674,886)	14,741,352,532	(149,284,855)
Igual o menor a 30 días	23,306,055,364	17,517,152,270	5,788,903,094	(4,422,115,734)	-	-
Igual o menor a 60 días	26,170,163,849	18,632,086,433	7,538,077,416	(2,072,318,302)	-	-
Igual o menor a 90 días	12,930,556,366	9,033,452,404	3,897,103,963	(1,922,228,958)	-	-
Igual o menor a 180 días	10,277,689,598	6,267,983,386	4,009,706,211	(3,422,480,751)	-	-
Más de 180 días	69,054,382,630	40,940,738,141	28,113,644,489	(27,812,306,139)	44,000,000	(1,800,089)
	<u>664,522,064,406</u>	<u>478,626,032,980</u>	<u>185,896,031,426</u>	<u>(70,224,124,770)</u>	<u>14,785,352,532</u>	<u>(151,084,944)</u>
	<u>2,968,243,614,698</u>	<u>2,139,078,626,687</u>	<u>829,164,988,024</u>	<u>(81,874,379,225)</u>	<u>232,564,794,767</u>	<u>(301,501,990)</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2020

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa				Cartera de Crédito Contingente	
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación	Principal	Estimación
Estimación Générica Directa						
A1	2,181,623,437,225	1,474,102,912,273	707,520,524,952	10,908,117,215	205,862,647,209	125,707,442
A2	29,829,912,462	25,510,750,156	4,319,162,306	149,149,563	802,990,390	-
1	52,593,175,022	20,489,165,952	32,104,009,071	133,812,727	14,031,306	6,159
	<u>2,264,046,524,709</u>	<u>1,520,102,828,381</u>	<u>743,943,696,329</u>	<u>11,191,079,505</u>	<u>206,679,668,905</u>	<u>125,713,601</u>
Estimación Especifica Directa						
B1	324,726,539,121	268,632,403,881	56,094,135,239	4,147,868,783	4,264,291,367	9,507,649
B2	30,555,407,225	27,740,144,555	2,815,262,669	420,226,991	295,825,063	722,680
C1	58,142,897,025	55,855,674,164	2,287,222,861	851,084,088	4,071,492,803	31,619,838
C2	18,737,292,428	17,101,263,163	1,636,029,265	903,520,949	84,382,385	-
D	59,075,258,593	50,083,125,106	8,992,133,487	6,882,649,425	4,199,714,864	108,870,183
E	148,068,598,278	91,826,810,625	56,241,787,653	49,758,017,193	2,033,264,642	375,648
2	790,022,572	741,903,481	48,119,091	6,115,472	-	-
3	2,329,901,799	2,025,962,757	303,939,041	86,114,574	-	-
4	413,761,060	393,299,564	20,461,496	12,197,246	-	-
5	197,688,911	192,543,657	5,145,255	4,564,397	-	-
6	245,932,048	240,118,924	5,813,135	7,013,728	-	-
	<u>643,283,299,060</u>	<u>514,833,249,877</u>	<u>128,450,049,192</u>	<u>63,079,372,846</u>	<u>14,948,971,124</u>	<u>151,095,998</u>
	<u>2,907,329,823,769</u>	<u>2,034,936,078,258</u>	<u>872,393,745,521</u>	<u>74,270,452,351</u>	<u>221,628,640,029</u>	<u>276,809,599</u>
Cartera de préstamos						
Antigüedad de la cartera de préstamos						
Estimación Générica Directa						
Al día	2,042,389,006,235	1,350,981,546,309	691,407,459,925	10,339,756,864	206,665,637,600	125,713,601
Igual o menor a 30 días	163,022,584,012	143,287,835,001	19,734,749,011	821,113,843	-	-
Igual o menor a 60 días	6,041,745,401	5,344,281,119	697,464,282	30,208,727	-	-
Más de 180 días	14,040	-	14,040	70	-	-
	<u>2,211,453,349,688</u>	<u>1,499,613,662,429</u>	<u>711,839,687,258</u>	<u>11,191,079,504</u>	<u>206,665,637,600</u>	<u>125,713,601</u>
Estimación Especifica Directa						
Al día	389,439,191,944	287,949,344,605	101,489,847,339	17,169,772,679	14,963,002,429	151,095,998
Igual o menor a 30 días	118,961,156,374	112,250,007,971	6,711,148,403	3,160,843,201	-	-
Igual o menor a 60 días	68,131,662,255	57,400,668,809	10,730,993,445	4,000,700,461	-	-
Igual o menor a 90 días	36,792,356,865	29,277,460,029	7,514,896,836	6,327,853,330	-	-
Igual o menor a 180 días	18,139,229,605	11,701,884,126	6,437,345,480	5,997,952,483	-	-
Más de 180 días	64,412,877,038	36,743,050,289	27,669,826,760	26,422,250,693	-	-
	<u>695,876,474,081</u>	<u>535,322,415,829</u>	<u>160,554,058,263</u>	<u>63,079,372,847</u>	<u>14,963,002,429</u>	<u>151,095,998</u>
	<u>2,907,329,823,769</u>	<u>2,034,936,078,258</u>	<u>872,393,745,521</u>	<u>74,270,452,351</u>	<u>221,628,640,029</u>	<u>276,809,599</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 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:

Al 31 de marzo de 2021	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 2,367,033,246,083	2,355,198,079,796
A2	46,781,534,632	46,547,626,958
B1	275,648,683,029	273,397,957,960
B2	27,460,200,908	27,114,762,563
C1	43,980,248,489	42,377,357,268
C2	15,795,818,565	14,660,655,148
D	42,902,771,895	36,406,803,787
E	153,436,056,687	101,102,069,272
1	61,957,123,938	61,798,724,947
2	14,145,467	13,914,999
3	373,140,036	368,124,886
4	678,657,630	659,598,171
5	15,480,892	15,307,086
6	86,066,505	52,434,297
	¢ <u>3,036,163,174,756</u>	<u>2,959,713,417,138</u>

Al 31 de diciembre de 2020	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 2,252,641,974,421	2,241,378,764,495
A2	51,079,575,869	50,824,177,989
B1	317,076,523,159	312,120,206,622
B2	18,952,645,155	18,743,948,005
C1	50,179,872,607	47,761,682,276
C2	17,670,359,057	16,519,678,424
D	46,374,944,688	39,347,634,270
E	161,787,877,221	107,345,407,701
1	51,254,492,919	51,122,846,271
2	63,731,314	63,321,724
3	348,996,233	344,163,073
4	723,703,593	711,206,129
5		
6	88,918,462	86,198,494
	¢ <u>2,968,243,614,698</u>	<u>2,886,369,235,473</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 2,181,623,437,225	2,170,715,320,010
A2	29,829,912,462	29,680,762,899
B1	324,726,539,121	320,578,670,338
B2	30,555,407,225	30,135,180,234
C1	58,142,897,025	57,291,812,937
C2	18,737,292,428	17,833,771,479
D	59,075,258,593	52,192,609,168
E	148,068,598,278	98,310,581,085
1	52,593,175,022	52,459,362,296
2	790,022,572	783,907,100
3	2,329,901,799	2,243,787,225
4	413,761,060	401,563,814
5	197,688,911	193,124,515
6	245,932,048	238,918,318
	¢ <u>2,907,329,823,769</u>	<u>2,833,059,371,418</u>

De acuerdo con las disposiciones aprobadas por la SUGEF, al 31 de marzo de 2021 la estimación mínima requerida asciende a la suma de ¢76.708.442.995 (¢82.175.881.215 y ¢74.547.261.950, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) de la cual ¢76.449.757.3618 (¢81.874.379.225 y ¢74.270.452.351, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) está asignado a valuación de la cartera de crédito directo y ¢258.685.337 (¢301.501.990 y ¢276.809.599, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) a la cartera de crédito contingente. Adicionalmente, la suma por estimación contracíclica es por ¢4.779.400.343 (¢4.779.400.343 y ¢8.573.550.597, para diciembre y marzo 2020, respectivamente).

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:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria			
Principal	€ 830,872,677,538	914,506,022,835	926,566,648,446
Producto	5,231,025,757	6,499,279,472	5,872,608,080
	836,103,703,295	921,005,302,307	932,439,256,526
Estimación para créditos incobrables	(15,932,752,985)	(15,218,022,819)	(12,692,151,752)
Valor en libros	€ 820,170,950,310	905,787,279,488	919,747,104,774
Cartera de préstamos, neto de estimación	€ 812,720,012,638	897,062,716,852	911,959,910,141
A costo amortizado			
Grado 1: Normal o riesgo bajo	732,141,560,489	822,441,293,412	846,461,344,586
Grado 2: Mención especial	66,807,030,306	55,274,912,419	51,997,139,528
Grado 3: Subnormal	17,516,889,108	18,341,168,216	12,942,947,582
Grado 4: Dudoso	1,124,574,364	1,173,022,473	13,114,286,935
Grado 5: Irrecuperable	13,282,623,272	17,275,626,316	2,050,929,815
	830,872,677,539	914,506,022,836	926,566,648,446
Reserva por deterioro	(15,932,752,985)	(15,218,022,819)	(12,692,151,165)
Valor en libros	814,939,924,554	899,288,000,017	913,874,497,281
Préstamos renegociados deteriorados			
Monto bruto	10,591,178,864	15,632,165,685	17,579,547,684
Monto deteriorado	10,591,178,864	15,632,165,685	17,579,547,684
Reserva por deterioro	1,425,101,345	2,076,786,095	4,890,484,324
Total , neto	9,166,077,519	13,555,379,590	12,689,063,360
No morosos ni deteriorado:			
Grado 1: Normal o riesgo bajo	732,141,560,489	822,441,293,412	846,461,344,588
Grado 2: Mención especial	66,807,030,306	55,274,912,419	51,997,139,528
Sub-total	798,948,590,795	877,716,205,831	898,458,484,116
Individualmente deteriorados			
Grado 3: Subnormal	17,516,889,108	18,341,168,216	12,942,947,582
Grado 4: Dudoso	1,124,574,364	1,173,022,473	13,114,286,935
Grado 5: Irrecuperable	13,282,623,271	17,275,626,315	2,050,929,814
Sub-total	31,924,086,743	36,789,817,004	28,108,164,331
Reserva por deterioro			
Específica	15,471,127,029	14,809,639,362	12,494,422,452
Colectivo	461,625,955	408,383,457	197,729,300
Total de reserva por deterioro	15,932,752,984	15,218,022,819	12,692,151,752
Obligaciones de clientes por aceptaciones			
Valor en Libros	€ 2,219,911,916	2,225,283,165	1,914,586,553
Productos por cobrar	€ 5,231,025,756	6,499,279,471	5,872,608,080
Cartera crédito neta (Valor en libros)	€ 820,170,950,310	905,787,279,488	919,747,104,774

Al 31 de marzo de 2021, la estimación por deterioro de la cartera de crédito de BICSA es por un monto de € 15.932.754.219 (€15.218.022.819 y €12.692.151.165, para diciembre y marzo 2020, respectivamente)

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Marzo 2021		Diciembre 2020		Marzo 2020	
	<u>Cartera de Créditos</u>					
	<u>Directos</u>	<u>contingentes</u>	<u>contingentes</u>	<u>contingentes</u>	<u>Directos</u>	<u>contingentes</u>
Comercio	277,648,053,305	41,611,791,298	275,150,270,515	35,240,976,550	263,996,557,188	31,063,476,107
Industria manufacturera	412,507,678,414	2,195,436,473	459,373,100,944	2,038,441,568	462,737,205,105	4,141,912,746
Construcción, compra y reparación de inmuebles	1,213,754,333,331	31,612,471,486	1,145,267,404,096	16,828,315,487	1,081,042,827,132	13,020,723,408
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	205,622,682,262	1,382,788,511	193,594,861,611	33,638,347	179,221,422,046	33,688,128
Pesca y acuicultura	23,672,166	-	11,172,166	1,379,117,338	-	-
Consumo	294,695,015,677	109,311,432,573	299,542,513,969	109,918,641,385	310,932,219,834	112,948,413,512
Enseñanza	3,622,103,677	-	3,431,935,531	-	3,299,420,036	-
Transporte	54,467,633,938	95,906,441	55,192,075,081	96,033,143	50,636,358,450	495,200,544
Actividad financiera bursátil	3,985,414,230	-	4,064,820,107	-	4,348,947,061	-
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	77,963,876,457	-	54,793,466,607	-	55,538,943,863	-
Servicios	1,175,724,087,576	176,528,776,277	1,246,294,297,451	193,900,688,356	1,296,145,702,013	183,482,708,932
Hotel y restaurante	108,025,132,414	-	103,285,509,304	-	98,705,442,225	-
Explotación de minas y canteras	433,183,435	-	41,301,001	-	40,833,796	-
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	7,818,500,039	-	8,666,712,945	-	4,272,894,024	-
Administración Pública	-	1,197,984,712	-	1,754,376,726	-	4,906,877,029
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	1,396,270,565	19,593,843	1,438,340,001	19,641,251	1,483,807,143	18,688,939
Véase notas 6 y 19	3,837,687,637,486	363,956,181,614	3,850,147,781,329	361,209,870,151	3,812,402,579,916	350,111,689,345
Otras contingencias	-	70,707,585,378	-	74,386,976,782	-	61,228,188,498
	3,837,687,637,486	434,663,766,992	3,850,147,781,329	435,596,846,933	3,812,402,579,916	411,339,877,843

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Alemania	1,670,324,276	2,232,940,771	226,613,220
Australia	-	-	5,589,471,657
Brasil	6,202,438,320	6,269,916,100	8,285,267,946
Chile	-	-	2,914,667,972
China	3,927,881,272	960,641,025	373,183,415,555
Colombia	3,120,986,045	3,155,924,645	440,527,500
Costa Rica	307,053,358,787	361,845,897,872	55,798,555,290
Dinamarca	1,153,270,494	987,538,021	49,775,044,810
Ecuador	52,195,984,782	43,896,273,372	5,118,012,078
El Salvador	47,024,663,037	53,395,655,535	29,900,281,891
España	3,562,664,067	2,798,103,613	39,717,318,579
Estados Unidos de América	23,284,367,893	23,738,170,880	-
Guatemala	39,960,447,886	39,184,066,907	4,525,474,397
Holanda	100,681,240	76,285,317	2,532,769,396
Inglaterra	3,757,199,678	4,275,130,904	2,997,150,579
Islas Virgenes Británicas	2,959,947,420	3,072,895,943	17,497,655,971
Luxesburgo	-	-	30,871,239,155
México	12,344,346,828	13,701,223,507	268,154,337,988
Nicaragua	32,420,441,919	32,944,791,110	-
Panamá	260,409,603,794	291,427,430,620	20,814,893,244
Perú	17,871,524,234	21,002,496,051	-
Polonia	13,855,725	-	2,936,850,000
República de Korea	-	-	445,497,238
República Dominicana	5,847,731,760	2,965,509,200	-
Rusia	334,621,917	115,996,843	-
Sudáfrica	-	-	46,402,230
Uruguay	147,794,400	814,264,998	4,795,201,751
Otros*	5,508,541,152	5,644,870,836	-
	830,872,676,926	914,506,024,070	926,566,648,447

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Costa Rica	¢	<u>3,006,814,431,589</u>	<u>2,935,641,227,054</u>	<u>2,885,835,401,265</u>
	¢	<u>3,006,814,431,589</u>	<u>2,935,641,227,054</u>	<u>2,885,835,401,265</u>

Al 31 de marzo de 2021 el Banco mantiene comisiones de confianza por ¢2.495.103 (¢1.545 ¢101.904, para diciembre y marzo 2020, respectivamente)

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

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Propiedades	¢	<u>151,608,370,055</u>	<u>152,481,663,041</u>	<u>148,888,738,328</u>
Otros		<u>518,342,565</u>	<u>693,972,758</u>	<u>1,853,764,384</u>
	¢	<u>152,126,712,620</u>	<u>153,175,635,799</u>	<u>150,742,502,712</u>

En el caso de BICSA, tiene (5) años de plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos, a partir de la fecha de inscripción del bien, si transcurrido ese plazo no se ha vendido el bien, deberá efectuar un avalúo independiente para establecer su valor.

Por otro lado se crea una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; y b) utilidades del periodo. Las reservas antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

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

		<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Garantía				
Activos pignorados	¢	38,918,829,904	50,327,902,319	38,035,912,630
Cobranzas		84,305,295,472	94,686,604,380	109,816,907,235
Fiduciaria		849,220,694,092	819,791,124,821	521,099,726,275
Hipotecarias		1,535,791,578,820	1,524,137,792,109	1,611,661,379,488
Prenda		189,149,292,813	207,946,698,879	436,639,125,891
Otros		1,140,301,946,384	1,153,257,658,821	1,095,149,528,397
	¢	<u>3,837,687,637,485</u>	<u>3,850,147,781,329</u>	<u>3,812,402,579,916</u>

Al 31 de marzo de 2021, el 45% de la cartera de crédito se encuentra respaldada con garantía real hipotecaria y prendaria, para el 31 de diciembre 2020 fue de 45% y al 31 de marzo 2020 de 54%

El Banco, en cumplimiento con 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 31 de marzo de 2021, 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 31 de marzo de 2021:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-4,99%	23,905,976,882	¢ 43,005,878,116	256
2	5-9,99%	47,811,953,763	169,623,712,202	72
3	10-14,99%	71,717,930,645	-	0
4	15-20%	95,623,907,526	508,297,327,664	241
Total			¢ <u>720,926,917,982</u>	<u>569</u>

Al 31 de diciembre 2020:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-4,99%	23,273,930,514	¢ 42,013,037,738	255
2	5-9,99%	46,547,861,028	349,185,527,850	82
3	10-14,99%	69,821,791,541	-	0
4	15-20%	93,095,722,055	853,149,074,509	259
Total			¢ <u>1,244,347,640,097</u>	<u>596</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de marzo 2020:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>N° clientes</u>
1	0-4,99%	23,261,525,331 ¢	55,410,692,498	281
2	5-9,99%	46,523,050,661	79,767,325,104	76
3	10-14,99%	69,784,575,992	-	0
4	15-20%	93,046,101,322	868,878,920,340	280
Total			¢ <u><u>1,004,056,937,942</u></u>	<u><u>637</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

(b) Gestión del riesgo de mercado

Definiciones

El riesgo de mercado se refiere a las pérdidas potenciales que pueden ocurrir en el valor de los activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera; debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio, también conocidos como factores de riesgo, tales como: liquidez, tasas de interés, tipo de cambio e inflación; incluyendo los portafolios cedidos en administración.

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad financiera no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja, resultando a su vez del desenlace entre el plazo de las recuperaciones (operaciones activas) y el plazo de las obligaciones (operaciones pasivas); o bien, ante el inadecuado mecanismo de formación de precios que inhabilita conocer el precio para transformar un activo y/o pasivo en liquidez.

El riesgo de precio de activos e inflación mide las posibles pérdidas que se pueden producir en activos financieros que forman parte de las carteras de inversión, y en una merma del poder adquisitivo de los flujos de dinero que recibe el Banco.

El riesgo de tasa de interés mide la posibilidad de que la Entidad incurra en pérdidas como consecuencia de cambios en el valor presente de los activos y pasivos en los que el Banco mantenga posiciones dentro o fuera del balance.

El riesgo de tipo de cambio es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones 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 o en cualquier modelo que ante variaciones de este macro precio tenga una afectación negativa en la determinación del riesgo cambiario como en los indicadores CAMEL'S o estadígrafos propios.

Metodología de gestión

Se utilizan dos metodologías para medir la exposición al riesgo de precio; una es regulatoria y la otra es interna. La metodología regulatoria es mensual, utiliza simulación histórica y sus resultados ponderan en el riesgo de precio de la Suficiencia Patrimonial. Por su parte, la metodología interna consiste en un valor en riesgo paramétrico con un seguimiento diario al impacto de los factores de tasa de interés y tipo de cambio sobre el rendimiento del portafolio de inversión

En cuanto a las tasas de interés, 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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

a través del manejo de tasas variables y la combinación de calces de plazos monitoreado por modelos internos.

La gestión de riesgo de contraparte se lleva a cabo mediante el cumplimiento del perfil de inversión del Banco establecido en sus políticas internas, y la elaboración de informes de los emisores, que analiza los estados financieros y el riesgo de incumplimiento por emisor según calificadoras de riesgo y estudios internos. Estos límites son monitoreados semanalmente conforme lo establecido en las Políticas para el manejo de inversiones en valores del Banco.

Por su parte, la gestión del riesgo de liquidez es evaluada periódicamente mediante la actualización diaria del flujo de caja del Banco proyectado a seis meses, para la elaboración del informe de calces a uno y tres meses en colones y dólares.

La Entidad implementa otras metodologías internas que sirven de alertas tempranas en la gestión de este riesgo: 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.

Límites de tolerancia e indicadores de riesgo

Los principales indicadores para el control de los límites de los riesgos de mercado son:

- Riesgo de liquidez: Máxima salida esperada de las captaciones con el público por moneda, calce a uno y tres meses por moneda e índice de cobertura de liquidez (ICL) por moneda.
- Riesgo de precio: VaR de la cartera de inversión mediante modelos internos y regulatorios.
- Riesgo cambiario: Sensibilidad de la posición patrimonial en moneda extranjera, mediante modelos internos.
- Riesgo de tasa: Sensibilidad del margen financiero por movimientos de las tasas de interés de referencia., mediante modelos internos.

Cada uno de los indicadores anteriores cuenta con parámetros de aceptabilidad y límites que son aprobados por la Junta Directiva General.

Exposición y administración del riesgo

(c) Riesgo de liquidez

Ante la crisis mundial originada por la pandemia por Covid-19, el Banco continúa con la implementación de la estrategia de liquidez para afrontar el aumento en las volatilidades de las captaciones con el público atendiendo así la preferencia de los clientes de mantener los saldos a la vista en vez de a plazo.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

El efectivo y sus equivalencias presentan una disminución interanual de un 14.37%, principalmente por la cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras y las inversiones en instrumentos financieros por negociar (ver cuadro de efectivo y sus equivalencias en la nota 4).

Los productos de captación a la vista presentan un aumento interanual del 27.48%, debido al incremento de los saldos de cuentas corrientes, depósitos de ahorro a la vista (ver cuadro de obligaciones con el público a la vista en la Nota 11).

El fondeo mayorista disminuyó interanualmente en un 1.50%, principalmente por los préstamos de entidades financieras del exterior, obligaciones por operaciones diferidas de liquidez y cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras. (Ver cuadro de obligaciones con entidades financieras y el Banco Central en la nota 14).

En la siguiente tabla, se observan los resultados interanuales al cierre de marzo 2021:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Indicador de cobertura de liquidez (colones)	1.41	1.35	1.64
Indicador de cobertura de liquidez (dólares)	1.24	1.58	1.90
Limite regulatorio	<u>1.00</u>	<u>1.00</u>	<u>1.00</u>

Por su lado, el indicador regulatorio de calce de plazos, tuvo los siguientes resultados al 31 de marzo de 2021:

Cambio de los calces de liquidez regulatorio por moneda y plazo

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020	
<u>Indicador</u>	<u>Observación</u>	<u>Observación</u>	<u>Observación</u>	<u>Niveles aprobados</u>
Calce a 1 mes plazo dólares	1.95	1.88	1.85	Limite: 1.10
Calce a 1 mes plazo colones	2.10	2.02	1.61	Limite: 1.00
Calce a 3 meses plazo dólares	1.23	1.33	1.65	Limite: 0.94
Calce a 3 meses plazo colones	<u>1.33</u>	<u>1.25</u>	<u>1.06</u>	<u>Limite: 0.85</u>

El calce de plazos muestra una holgura constante y significativa con respecto a los límites regulatorios, lo cual es un efecto directo de las medidas que se toman en la estrategia para el

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Separados

cumplimiento del Indicador de Cobertura de Liquidez, pero principalmente para la atención de la emergencia por la pandemia del Covid-19 que afronta el país desde marzo 2020.

El Banco ha implementado como medida preventiva de administración de riesgo de liquidez de cara al Covid-19, reportes periódicos que permiten un monitoreo de los principales indicadores operativos y estructurales, así como un alineamiento de la gestión de liquidez con el riesgo de crédito y de mercado.

También se han realizado proyecciones de la magnitud de los impactos que podría generar la crisis del Covid-19 en los indicadores financieros del Banco, mismas que son actualizadas en función del desarrollo de la situación de emergencia, para la toma de decisiones.

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 31 de marzo de 2021

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	236,527,374,492	-	-	-	-	-	40,790,489	-	236,568,164,981
Cuenta encaje en el BCCR	361,821,065,410	35,169,149,029	19,018,776,242	18,792,346,157	47,875,687,218	49,211,306,302	19,876,650,795	-	551,764,981,153
Inversiones en valores	1,614,281,034	290,361,518,220	32,316,781,155	47,955,029,321	55,220,101,611	191,265,067,726	857,274,431,437	-	1,476,007,210,504
Intereses sobre inversiones	3,794,272	2,946,513,868	2,294,560,856	2,578,832,760	5,447,725,734	139,159,381	250,125,057	-	13,660,711,928
Cartera de crédito	26,153,455,801	86,075,061,513	87,938,343,327	116,103,191,039	202,302,519,661	217,246,758,308	2,939,362,970,451	144,723,629,210	3,819,905,929,310
Intereses sobre cartera de credito	30,268,266	7,138,584,099	3,123,135,430	911,767,052	9,480,476,307	2,869,461,095	10,862,419,907	163,656,152	34,579,768,308
	626,150,239,275	421,690,826,729	144,691,597,010	186,341,166,329	320,326,510,531	460,731,752,812	3,827,667,388,136	144,887,285,362	6,132,486,766,184
Pasivos									
Obligaciones con el público	2,778,290,531,315	280,427,550,887	164,438,506,409	159,911,444,357	456,941,901,224	441,056,748,610	247,783,440,915	-	4,528,850,123,717
Obligaciones con BCCR	1,243,490,384	-	-	-	-	-	19,530,000,000	-	20,773,490,384
Obligaciones con entidades financieras	71,407,018,425	273,374,269,580	77,219,730,256	88,418,695,271	70,625,338,380	111,122,266,123	180,504,335,565	-	872,671,653,600
Cargos por pagar sobre obligaciones	1,180,874,356	3,437,041,052	2,505,768,136	2,407,894,878	4,245,554,759	2,600,217,501	2,938,905,237	-	19,316,255,919
	2,852,121,914,480	557,238,861,519	244,164,004,801	250,738,034,506	531,812,794,363	554,779,232,234	450,756,681,717	-	5,441,611,523,620
Brechas de activos y pasivos	(2,225,971,675,205)	(135,548,034,790)	(99,472,407,791)	(64,396,868,177)	(211,486,283,832)	(94,047,479,422)	3,376,910,706,419	144,887,285,362	690,875,242,564

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2020

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	¢	265,713,592,355	-	-	-	-	-	93,806,100	-	265,807,398,455
Cuenta encaje en el BCCR		343,996,390,339	50,777,837,368	23,238,100,402	19,448,809,375	39,271,332,953	40,970,726,749	19,537,261,238	-	537,240,458,424
Inversiones en valores		581,519,871	250,881,679,667	24,086,976,013	16,182,628,693	127,942,664,270	211,814,946,433	772,771,495,223	-	1,404,261,910,170
Intereses sobre inversiones		3,435,887	7,013,268,034	7,022,342,639	1,437,668,691	2,132,467,560	67,794,239	287,502,238	-	17,964,479,288
Cartera de crédito		73,093,973,417	91,775,022,004	103,553,002,439	107,841,273,598	246,976,693,578	195,284,585,007	2,890,230,255,998	124,218,334,598	3,832,973,140,639
Intereses sobre cartera de credito		237,315,523	6,035,027,692	6,225,663,406	5,483,003,155	3,469,309,417	6,289,739,912	3,931,276,535	7,430,331,475	39,101,667,115
	¢	683,626,227,392	406,482,834,765	164,126,084,899	150,393,383,512	419,792,467,778	454,427,792,340	3,686,851,597,332	131,648,666,073	6,097,349,054,091
Pasivos										
Obligaciones con el público	¢	2,631,441,696,809	434,150,755,399	213,848,910,571	194,758,501,550	340,851,690,772	375,155,114,694	229,258,528,577	-	4,419,465,198,372
Obligaciones con BCCR		-	2,500,208,320	-	-	-	-	-	-	2,500,208,320
Obligaciones con entidades financieras		56,719,860,224	264,914,100,863	88,604,206,763	119,655,999,300	119,523,719,218	143,491,335,486	198,677,036,863	-	991,586,258,717
Cargos por pagar sobre obligaciones		1,211,523,088	4,040,554,689	3,649,541,918	2,444,834,556	3,824,350,693	2,972,779,230	2,962,480,219	-	21,106,064,393
		2,689,373,080,121	705,605,619,271	306,102,659,252	316,859,335,406	464,199,760,683	521,619,229,410	430,898,045,659	-	5,434,657,729,802
Brechas de activos y pasivos	¢	(2,005,746,852,729)	(299,122,784,506)	(141,976,574,353)	(166,465,951,894)	(44,407,292,905)	(67,191,437,070)	3,255,953,551,673	131,648,666,073	662,691,324,289

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2020

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	¢	273,648,813,034	212,123,094	-	-	-	-	118,565,934	-	273,979,502,062
Cuenta encaje en el BCCR		291,697,739,465	36,175,324,315	21,323,201,718	22,322,062,465	60,634,093,296	46,017,133,235	23,813,693,733	-	501,983,248,227
Inversiones en valores		2,214,083,844	285,326,458,323	45,584,126,734	39,454,796,526	89,904,068,838	180,408,244,724	419,603,581,407	-	1,062,495,360,396
Intereses sobre inversiones		5,434,499	3,468,924,417	3,044,177,984	1,862,461,718	2,168,714,770	26,782,495	274,402,242	-	10,850,898,125
Cartera de crédito		42,269,025,882	128,922,470,542	103,951,037,332	135,410,887,076	252,335,055,779	233,497,739,941	2,721,773,183,698	177,798,869,033	3,795,958,269,283
Intereses sobre cartera de credito		138,834,227	9,738,783,662	2,924,128,235	439,811,816	586,216,434	589,703,213	3,207,444,653	9,742,107,756	27,367,029,996
	¢	609,973,930,951	463,844,084,353	176,826,672,003	199,490,019,601	405,628,149,117	460,539,603,608	3,168,790,871,667	187,540,976,789	5,672,634,308,089
Pasivos										
Obligaciones con el público	¢	2,181,109,583,033	310,975,824,336	175,743,073,437	179,597,721,469	510,904,744,538	457,112,304,411	282,195,501,407	-	4,097,638,752,631
Obligaciones con entidades financieras		59,340,161,455	198,187,937,585	39,954,961,604	65,067,487,272	152,049,935,840	159,111,730,463	274,068,390,025	-	947,780,604,244
Cargos por pagar sobre obligaciones		1,198,193,165	6,509,145,648	4,851,997,008	4,411,687,554	5,704,405,684	3,786,221,139	3,076,956,812	-	29,538,607,010
		2,241,647,937,653	515,672,907,569	220,550,032,049	249,076,896,295	668,659,086,062	620,010,256,013	559,340,848,244	-	5,074,957,963,885
Brechas de activos y pasivos	¢	(1,631,674,006,702)	(51,828,823,216)	(43,723,360,046)	(49,586,876,694)	(263,030,936,945)	(159,470,652,405)	2,609,450,023,423	187,540,976,789	597,676,344,204

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Riesgo de precio del portafolio

El Banco administra dos carteras de inversión: Fondos Propios y Fondos de Crédito para el Desarrollo.

Para el caso de fondos propios, se observa una concentración de 60.90% en instrumentos emitidos por el Ministerio de Hacienda. En este sentido y con el propósito de mitigar el riesgo de mercado de estos instrumentos, se definió una estrategia en la posición de inversiones de este emisor.

A continuación, se detallan los resultados de la metodología VaR SUGEF 03-06, considerando ambas carteras:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
VaR	₡ <u>8,288,605,358</u>	<u>7,128,609,927</u>	<u>2,581,350,035</u>

El aumento interanual del indicador es un efecto del aumento de la volatilidad de los precios de los instrumentos de inversión como consecuencia de la pandemia mundial.

(e) Riesgo de Tasas de Interés

La cartera de crédito, la cartera de inversiones, así como las obligaciones con el público y otros pasivos a tasas variables, son sensibles a las fluctuaciones de las tasas de interés y el riesgo de flujo de efectivo. Seguidamente se presenta un análisis de sensibilidad sobre posibles variaciones en las tasas de interés con corte al 31 de marzo 2021

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sensibilidad a un aumento en la tasa de interés de las inversiones

	<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 1,167,469,677,538	753,655,659,848	522,399,141,021
Aumento en las tasas de un 1%	161,045,689	193,762,699	163,297,856
Aumento en las tasas de un 2%	¢ <u>322,091,379</u>	<u>387,525,398</u>	<u>326,595,713</u>

Sensibilidad a una disminución en la tasa de interés de las inversiones

	<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 1,167,469,677,538	753,655,659,848	522,399,141,021
Disminución en las tasas de un 1%	161,045,689	193,762,699	163,297,856
Disminución en las tasas de un 2%	¢ <u>322,091,379</u>	<u>387,525,398</u>	<u>326,595,713</u>

Sensibilidad a un aumento en la tasa de interés de la cartera de crédito

	<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Cartera de crédito	¢ 3,118,833,415,310	3,056,756,166,060	2,885,835,401,271
Aumento en las tasas de un 1%	1,463,461,494	1,346,553,773	1,043,699,706
Aumento en las tasas de un 2%	¢ <u>2,960,176,264</u>	<u>2,730,186,649</u>	<u>2,261,900,146</u>

Sensibilidad a una disminución en la tasa de interés de la cartera de crédito

	<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Cartera de crédito	¢ 3,118,833,415,310	3,056,756,166,060	2,885,835,401,271
Disminución en las tasas de un 1%	1,463,461,494	1,297,609,468	775,205,714
Disminución en las tasas de un 2%	¢ <u>2,960,176,264</u>	<u>2,992,331,781</u>	<u>1,598,053,873</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sensibilidad a un aumento en la tasa de interés de las obligaciones con el público

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Obligaciones con el público	¢ 4,075,219,951,350	3,947,112,080,455	3,644,042,699,225
Aumento en las tasas de un 1%	2,490,826,803	3,127,746,509	1,969,097,810
Aumento en las tasas de un 2%	¢ <u>4,981,653,606</u>	<u>6,225,493,017</u>	<u>3,938,195,620</u>

Sensibilidad a una disminución en la tasa de interés de las obligaciones con el público

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Obligaciones con el público	¢ 4,075,219,951,350	3,947,112,080,455	3,644,042,699,225
Disminución en las tasas de un 1%	2,490,826,803	3,127,746,509	1,969,097,810
Disminución en las tasas de un 2%	¢ <u>4,981,653,606</u>	<u>6,225,493,017</u>	<u>3,938,195,620</u>

Sensibilidad a un aumento en la tasa de interés de las obligaciones financieras a plazo

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Obligaciones financieras a plazo	¢ 19,723,264,706	287,572,604	254,558,824
Aumento en las tasas de un 1%	10,121,486,365	147,932,140	124,600,180
Aumento en las tasas de un 2%	¢ <u>20,242,972,731</u>	<u>295,864,280</u>	<u>249,200,360</u>

Sensibilidad a una disminución en la tasa de interés de las obligaciones financieras a plazo

	<u>Marzo 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Marzo 2020</u>
Obligaciones financieras a plazo	¢ 19,723,264,706	287,572,604	254,558,824
Disminución en las tasas de un 1%	10,121,486,365	147,932,140	124,600,180
Disminución en las tasas de un 2%	¢ <u>20,242,972,731</u>	<u>295,864,280</u>	<u>249,200,360</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Efectiva</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
Colones:									
Activos									
Inversiones en valores	7.65%	¢	126,638,259,220	63,198,149,701	57,069,742,010	143,980,579,872	93,600,375,461	464,195,553,958	948,682,660,222
Cartera de créditos	8.46%		1,303,458,098,754	176,837,109,557	179,126,978,682	141,416,140,532	92,976,351,048	167,619,659,232	2,061,434,337,805
Total recuperación de activos (*)			1,430,096,357,974	240,035,259,258	236,196,720,692	285,396,720,404	186,576,726,509	631,815,213,190	3,010,116,998,027
Pasivos									
Obligaciones con el público			112,627,147,417	184,731,551,472	299,619,619,785	29,425,071,949	265,169,241,829	34,266,473,510	925,839,105,962
A la vista	1.62%								
A plazo	4.22%								
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica			1,250,156,250	-	-	-	-	-	1,250,156,250
Obligaciones con Entidades Financieras	0.93%		37,062,671,603	26,615,861,552	4,943,332,540	-	50,504,069,054	-	119,125,934,749
Total vencimiento de pasivos (*)			150,939,975,270	211,347,413,024	304,562,952,325	29,425,071,949	315,673,310,883	34,266,473,510	1,046,215,196,961
Brechas de activos y pasivos		¢	1,279,156,382,704	28,687,846,234	(68,366,231,633)	255,971,648,455	(129,096,584,374)	597,548,739,680	1,963,901,801,066
USDólares:									
Activos									
Inversiones en valores	4.13%	¢	171,453,297,001	155,334,164,882	26,288,247,926	46,214,106,292	114,272,622,995	185,906,584,197	699,469,023,293
Cartera de créditos	7.17%		714,673,138,830	325,318,180,192	429,415,913,495	90,692,940,781	41,070,858,098	136,374,987,436	1,737,546,018,832
Total recuperación de activos (*)			886,126,435,831	480,652,345,074	455,704,161,421	136,907,047,073	155,343,481,093	322,281,571,633	2,437,015,042,125
Pasivos									
Obligaciones con el público			233,185,171,140	52,643,263,196	109,646,666,049	83,192,448,879	105,362,885,514	28,667,594,347	612,698,029,125
A la vista	0.30%								
A plazo	1.52%								
Obligaciones con Entidades Financieras	0.55%		33,357,910,730	138,732,189,056	35,913,621,360	105,735,846,609	111,081,111,556	49,638,030,069	474,458,709,380
Total vencimiento de pasivos (*)			266,543,081,870	191,375,452,252	145,560,287,409	188,928,295,488	216,443,997,070	78,305,624,416	1,087,156,738,505
Brechas de activos y pasivos		¢	619,583,353,961	289,276,892,822	310,143,874,012	(52,021,248,415)	(61,100,515,977)	243,975,947,217	1,349,858,303,620

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2020

	<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	6.81%	¢ 78,322,850,291	34,049,786,513	103,518,380,575	143,964,789,356	84,155,942,775	445,585,098,627	889,596,848,137
Cartera de créditos	9.06%	1,060,621,611,327	206,664,539,378	175,220,476,416	273,324,955,888	114,073,710,830	172,315,940,626	2,002,221,234,465
Total recuperación de activos (*)		1,138,944,461,618	240,714,325,891	278,738,856,991	417,289,745,244	198,229,653,605	617,901,039,253	2,891,818,082,602
Pasivos								
Obligaciones con el público		238,668,857,824	240,143,160,375	182,034,748,935	30,607,021,726	189,156,036,130	34,433,506,881	915,043,331,871
A la vista	1.66%							
A plazo	4.86%							
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		2,500,208,320	-	-	-	-	-	2,500,208,320
Obligaciones con Entidades Financieras	0.03%	18,957,380,202	22,162,645,796	24,594,204,486	-	30,826,362,409	-	96,540,592,893
Total vencimiento de pasivos (*)		260,126,446,346	262,305,806,171	206,628,953,421	30,607,021,726	219,982,398,539	34,433,506,881	1,014,084,133,084
Brechas de activos y pasivos		¢ 878,818,015,272	(21,591,480,280)	72,109,903,570	386,682,723,518	(21,752,744,934)	583,467,532,372	1,877,733,949,518
USDólares:								
Activos								
Inversiones en valores	3.72%	¢ 221,041,893,552	80,150,923,730	124,670,112,277	74,138,328,386	84,661,188,968	164,307,444,938	748,969,891,851
Cartera de créditos	6.49%	721,906,313,075	563,873,792,946	267,991,905,014	102,093,814,594	51,071,304,718	150,758,002,892	1,857,695,133,239
Total recuperación de activos (*)		942,948,206,627	644,024,716,676	392,662,017,291	176,232,142,980	135,732,493,686	315,065,447,830	2,606,665,025,090
Pasivos								
Obligaciones con el público		244,805,325,828	110,005,725,503	74,324,017,989	93,432,241,989	97,960,807,334	26,069,147,418	646,597,266,061
A la vista	0.21%							
A plazo	1.52%							
Obligaciones con Entidades Financieras	0.63%	23,134,764,356	174,528,323,524	88,657,335,086	114,256,069,918	124,211,123,876	51,587,453,899	576,375,070,659
Total vencimiento de pasivos (*)		267,940,090,184	284,534,049,027	162,981,353,075	207,688,311,907	222,171,931,210	77,656,601,317	1,222,972,336,720
Brechas de activos y pasivos		¢ 675,008,116,443	359,490,667,649	229,680,664,216	(31,456,168,927)	(86,439,437,524)	237,408,846,513	1,383,692,688,370

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2020

	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Efectiva</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
Colones:									
<u>Activos</u>									
Inversiones en valores	7.71%	¢	128,628,566,025	56,855,309,725	100,695,573,435	109,938,114,245	173,287,230,566	71,655,462,529	641,060,256,525
Cartera de créditos	9.69%		1,297,671,868,208	140,728,939,697	31,730,029,019	40,218,137,343	204,624,959,644	234,807,679,947	1,949,781,613,858
Total recuperación de activos (*)			1,426,300,434,233	197,584,249,422	132,425,602,454	150,156,251,588	377,912,190,210	306,463,142,476	2,590,841,870,383
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público			156,294,429,431	239,450,344,682	255,437,210,862	46,552,976,200	297,046,408,723	34,470,475,299	1,029,251,845,197
Obligaciones con Entidades Financieras	7.52%		6,614,612,326	39,240,992,378	2,763,696,949	-	37,908,512,994	-	86,527,814,647
Total vencimiento de pasivos (*)			162,909,041,757	278,691,337,060	258,200,907,811	46,552,976,200	334,954,921,717	34,470,475,299	1,115,779,659,844
Brechas de activos y pasivos		¢	1,263,391,392,476	(81,107,087,638)	(125,775,305,357)	103,603,275,388	42,957,268,493	271,992,667,177	1,475,062,210,539
USDólares:									
<u>Activos</u>									
Inversiones en valores	2.58%	¢	166,248,005,904	56,057,723,581	18,975,568,529	47,054,970,204	67,447,055,434	75,816,459,892	431,599,783,544
Cartera de créditos	6.87%		932,586,477,363	322,001,016,401	272,039,033,773	65,290,418,073	45,342,454,225	156,672,998,336	1,793,932,398,171
Total recuperación de activos (*)			1,098,834,483,267	378,058,739,982	291,014,602,302	112,345,388,277	112,789,509,659	232,489,458,228	2,225,532,181,715
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público			200,835,840,923	40,059,160,809	69,291,699,894	139,953,956,745	114,524,534,980	25,972,946,524	590,638,139,875
A la vista	0.29%								
A plazo	1.77%								
Obligaciones con Entidades Financieras	0.69%		28,722,815,516	67,039,305,988	75,108,946,762	157,529,280,599	139,289,850,493	85,541,667,941	553,231,867,299
Total vencimiento de pasivos (*)			229,558,656,439	107,098,466,797	144,400,646,656	297,483,237,344	253,814,385,473	111,514,614,465	1,143,870,007,174
Brechas de activos y pasivos		¢	869,275,826,828	270,960,273,185	146,613,955,646	(185,137,849,067)	(141,024,875,814)	120,974,843,763	1,081,662,174,541

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de marzo de 2021, por ¢ 1.963.901.801.066 (¢ 1.880.234.752.982 y ¢1.475.062.210.539, para diciembre y marzo 2020, respectivamente) mientras que en moneda extranjera la misma diferencia es por ¢1.349.958.303.620 (¢1.383.692.688.370 y ¢1.081.662.174.540, para diciembre y marzo 2020, 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 marzo de 2021 el total en moneda local fue de ¢437.606.234.682 (¢394.723.716.572 y ¢375.876.949.994, para diciembre y marzo 2020, respectivamente), mientras que en moneda extranjera, el dato obtenido fue de ¢253.269.007.882 (¢267.967.607.717 y ¢221.799.394.210, para diciembre y marzo 2020, respectivamente), lo que permite mostrar la solvencia necesaria para hacer frente a los pasivos líquidos de la organización.

(f) Riesgo Cambiario

El Banco incurre en transacciones denominadas en dólares estadounidenses y minoritariamente euros. Estas monedas experimentan fluctuaciones periódicas con respecto al colón costarricense, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Por lo tanto, cualquier fluctuación en el valor del dólar estadounidense con respecto al colón costarricense afecta los resultados, la posición financiera y los flujos de efectivo de la Entidad; la cual monitorea constantemente su exposición neta en moneda extranjera con el fin de minimizar este riesgo.

El Banco utiliza dos indicadores para administrar su riesgo cambiario: el calce de activos y pasivos denominados en moneda extranjera y la sensibilidad de la PPME (posición en moneda extranjera).

Durante el primer trimestre del 2021, el tipo de cambio ha tenido una tendencia al alza dando como resultado al cierre de marzo una volatilidad diaria de 0.56%.

Con el propósito del cumplimiento de la Posición Propia en Moneda Extranjera, la Gerencia de Tesorería debió mantener una posición en moneda extranjera positiva, llegando a US\$226 millones (US\$235 millones a diciembre de 2020).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2021	2020	2020
<u>Activos:</u>				
Disponibilidades	US\$	630,526,856	627,786,440	671,206,407
Inversiones en instrumentos financieros		896,416,796	893,505,711	731,280,288
Cartera de créditos		2,828,893,694	2,950,578,946	1,480,277,730
Cuentas y productos por cobrar		14,726,577	11,169,487	8,922,987
Otros activos		39,855,460	35,534,173	57,859,569
Total activos		4,410,419,383	4,518,574,757	2,949,546,981
<u>Pasivos:</u>				
Obligaciones con el público		2,941,685,681	2,834,012,985	2,830,186,550
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		2,019,276	-	-
Otras obligaciones financieras		1,091,659,585	1,293,962,636	1,334,922,965
Otras cuentas por pagar y provisiones		36,796,712	40,797,322	46,820,720
Otros pasivos		28,728,138	28,514,040	20,899,381
Total de pasivos		4,100,889,392	4,197,286,983	4,232,829,616
Posición neta	US\$	309,529,991	321,287,774	(1,283,282,635)

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A partir de enero del año 2020, la valuación de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se realiza tomando como referencia el tipo de cambio de venta establecido por el BCCR al último día hábil de cada mes (anteriormente se utilizaba el tipo de cambio de compra), para el 31 de marzo de 2021 se utilizó el tipo de cambio de ₡615.81 por US\$1,00 (₡617,30 por US\$1,00 en diciembre de 2020 y ₡587.37 a marzo 2020).

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 el mercado, en el momento que así lo considere necesario.

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.

La siguiente tabla muestra las ganancias (pérdidas) anuales que resultarían en caso de existir variaciones en los tipos de cambio en 5 puntos porcentuales, respectivamente:

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Posición neta	US\$	309,529,990	321,287,775	(1,283,282,635)
Tipo de cambio de cierre		615.81	617.30	587.37
Aumento en el tipo de cambio de un 5%		30.79	30.87	29.37
Ganancia	₡	<u>9,530,428,392</u>	<u>9,918,153,614</u>	<u>(37,690,010,990)</u>

Sensibilidad a una disminución en el tipo de cambio

		Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Posición neta	US\$	309,529,990	321,287,775	(1,283,282,635)
Tipo de cambio de cierre		615.81	617.30	587.37
Disminución en el tipo de cambio de un 5%		(30.79)	(30.87)	(29.37)
Pérdida	₡	<u>(9,530,428,392)</u>	<u>(9,918,153,614)</u>	<u>37,690,010,990</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos y pasivos monetarios denominados en euros se detallan como sigue:

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2021	2020	2020
Activos:				
Disponibilidades	EUR€	7,692,482	7,344,314	6,123,715
Otros activos		8,991	74	-
Total activos		<u>7,701,473</u>	<u>7,344,388</u>	<u>6,123,715</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público		5,641,914	5,020,732	5,657,269
Otras obligaciones financieras		660,593	643,414	587,262
Otras cuentas por pagar y provisiones		21,877	32,776	22,893
Otros pasivos		9,937	773,368	-
Total de pasivos		<u>6,334,321</u>	<u>6,470,290</u>	<u>6,267,424</u>
pasivos monetarios)	EUR€	<u>1,367,152</u>	<u>874,098</u>	<u>(143,709)</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021, el calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses (US\$) 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\$	257,113,312	-	-	-	-	-	50,000	-	257,163,312
Cuenta encaje en el BCCR		236,455,544	35,569,670	14,279,856	12,763,814	28,515,628	23,827,593	21,951,441	-	373,363,546
Inversiones en valores		473,837	273,767,480	48,554,737	21,240,564	18,541,851	76,860,687	450,452,530	-	889,891,686
Intereses sobre inversiones		-	64,710	3,019,885	325,395	2,678,420	118,296	318,406	-	6,525,112
Cartera de crédito		42,470,008	90,446,049	91,491,692	147,597,339	252,775,316	209,994,640	1,950,948,689	114,045,680	2,899,769,413
Intereses sobre cartera de crédito		49,152	2,830,441	403,508	740,440	4,765,826	1,788,817	9,190,720	-	19,768,904
	US\$	<u>536,561,853</u>	<u>402,678,350</u>	<u>157,749,678</u>	<u>182,667,552</u>	<u>307,277,041</u>	<u>312,590,033</u>	<u>2,432,911,786</u>	<u>114,045,680</u>	<u>4,446,481,973</u>
Pasivos										
Obligaciones con el público	US\$	1,542,266,418	271,338,862	126,340,622	109,259,346	324,906,287	241,012,471	314,879,981	-	2,930,003,987
Obligaciones con BCCR		2,019,276	-	-	-	-	-	-	-	2,019,276
Obligaciones con entidades financieras		53,103,219	280,114,237	92,072,335	134,551,477	65,617,640	172,649,126	288,402,841	-	1,086,510,875
Cargos por pagar sobre obligaciones		290,590	2,628,947	1,994,657	2,269,224	3,241,682	2,145,348	4,099,545	-	16,669,993
		<u>1,597,679,503</u>	<u>554,082,046</u>	<u>220,407,614</u>	<u>246,080,047</u>	<u>393,765,609</u>	<u>415,806,945</u>	<u>607,382,367</u>	-	<u>4,035,204,131</u>
Brechas de activos y pasivos	US\$	<u>(1,061,117,650)</u>	<u>(151,403,696)</u>	<u>(62,657,936)</u>	<u>(63,412,495)</u>	<u>(86,488,568)</u>	<u>(103,216,912)</u>	<u>1,825,529,419</u>	<u>114,045,680</u>	<u>411,277,842</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2020, dólares

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>
Disponibilidades	US\$	271,869,675	-	-	-	-	-
Cuenta encaje en el BCCR		211,148,502	39,557,157	13,159,665	10,470,076	28,738,228	31,506,404
Inversiones en valores		261,913	316,489,732	22,615,493	2,003,263	82,846,667	106,222,370
Intereses sobre inversiones		-	884,518	4,450,428	37,011	1,488,516	48,745
Cartera de crédito		118,409,158	103,429,178	126,900,860	142,698,387	292,301,811	177,476,684
Intereses sobre cartera de credito		384,441	3,022,118	6,796,741	5,745,512	1,779,809	2,314,729
	US\$	602,073,689	463,382,703	173,923,187	160,954,249	407,155,031	317,568,932
Pasivos							
Obligaciones con el público	US\$	1,363,453,526	326,209,562	134,644,962	138,991,083	259,498,410	315,196,301
Obligaciones con entidades financieras		48,232,216	281,859,086	124,382,804	177,592,991	144,629,873	193,942,576
Cargos por pagar sobre obligaciones		324,887	2,233,663	3,048,555	2,621,051	3,437,774	2,771,109
		1,412,010,629	610,302,311	262,076,321	319,205,125	407,566,057	511,909,986
Brechas de activos y pasivos	US\$	(809,936,940)	(146,919,608)	(88,153,134)	(158,250,876)	(411,026)	(194,341,054)

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2020, dólares

Activos		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a	Total
									más de treinta días	
Disponibilidades	US\$	340,231,022	361,140	-	-	-	-	201,859	-	340,794,021
Cuenta encaje en el BCCR		193,119,977	32,916,629	9,801,904	13,189,133	30,490,072	25,302,237	25,592,434	-	330,412,386
Inversiones en valores		559,219	282,110,832	63,399,329	25,683,502	30,068,156	80,243,070	243,517,097	-	725,581,205
Intereses sobre inversiones		-	279,432	3,934,281	656,187	628,780	20,195	162,399	-	5,681,274
Cartera de crédito		71,963,202	167,821,248	136,183,841	159,344,899	341,203,178	237,436,354	1,902,589,304	102,414,854	3,118,956,880
Intereses sobre cartera de crédito		236,366	4,546,922	756,974	721,704	973,145	982,685	5,426,155	4,933,223	18,577,174
	US\$	606,109,786	488,036,203	214,076,329	199,595,425	403,363,331	343,984,541	2,177,489,248	107,348,077	4,540,002,940
Pasivos										
Obligaciones con el público	US\$	1,330,431,581	268,513,703	85,414,377	110,544,236	297,551,291	360,936,634	362,818,941	-	2,816,210,763
Obligaciones con entidades financieras		59,596,025	227,793,033	26,439,244	86,986,296	198,379,087	266,523,606	457,602,214	-	1,323,319,505
Cargos por pagar sobre obligaciones		338,684	4,200,175	2,304,320	2,987,741	4,608,135	3,867,539	4,551,637	-	22,858,231
		1,390,366,290	500,506,911	114,157,941	200,518,273	500,538,513	631,327,779	824,972,792	-	4,162,388,499
Brechas de activos y pasivos	US\$	(784,256,504)	(12,470,708)	99,918,388	(922,848)	(97,175,182)	(287,343,238)	1,352,516,456	107,348,077	377,614,441

(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 31 de marzo de 2021, los estados financieros acumulados muestran una pérdida neta por diferencial cambiario por ₡209.538.031 (₡2.353.505.568, marzo 2020).

(g) Gestión de Capital

Durante el 2021, se ha monitoreado y dado seguimiento al Proceso de Gestión de Capital en el Conglomerado Financiero BCR, alineado a las mejores prácticas establecidas en el Marco regulatorio de Basilea; así como documentos emitidos por el Banco Central Europeo.

El análisis se realiza por entidad; tipo de riesgo; línea de negocio y de forma conjunta; de manera que la información generada pueda ser fácilmente utilizada en la toma de decisiones en los distintos niveles de la organización.

El comportamiento de los requerimientos de capital ha aumentado en el último periodo debido a los eventos ocasionados por el Covid 19, y su efecto en el riesgo de crédito asociado a los clientes, la migración de saldos de productos a plazo por productos a la vista, que incrementan el riesgo de liquidez, y el aumento de volatilidad de los precios de los instrumentos de inversión con impacto en el riesgo de precio.

(h) Riesgo sistémico

El Riesgo sistémico se refiere al riesgo de un colapso de un sistema completo en lugar de simplemente la falla de partes individuales. En un contexto financiero, denota el riesgo de una falla en cascada en el sector financiero, causada por vínculos dentro del sistema, lo que resulta en una grave recesión económica.

El Banco de Costa Rica es el segundo banco en total de activos del país y uno de los emisores más activos del mercado bursátil nacional.

El Conglomerado Financiero BCR es de un tamaño equivalente al 58% de la producción nacional. Por el tamaño y la complejidad de sus operaciones, el BCR es una entidad de orden sistémico, por lo tanto, su desempeño y las decisiones que se tomen, tienen efectos en el sistema financiero.

El Sistema Bancario Nacional tiene un nivel de concentración medio, donde el BNCR, el BCR, el BPDC y el BAC son los principales participantes.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El análisis de riesgo sistémico se realiza considerando el tamaño, las captaciones, estructura de las inversiones, indicadores de concentración aplicando metodologías como el Índice Herfindahl Hirshman, razón de activos totales / PIB y redes de causalidad de Granger, que permiten obtener la concentración, el tamaño y el contagio, de manera que la información generada pueda ser fácilmente utilizada en la toma de decisiones en los distintos niveles de la organización.

(i) Gestión del riesgo operacional

El riesgo operacional se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas económicas debido a la inadecuación o fallas de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien, a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo tecnológico y legal, pero excluye el riesgo estratégico y de reputación.

El objetivo de la gestión del riesgo operacional está dirigido a minimizar las pérdidas financieras de la Entidad, así como, contribuir a alcanzar eficiencia y eficacia en la ejecución de los procesos y optimizar el Sistema de Control Interno de la Entidad, para lo cual se establece un plan anual que incorpora las evaluaciones de riesgo a realizar, y que se actualiza según el entorno interno y externo, como es la Pandemia por Covid-19, que conllevó a ajustes a dicho plan tanto en el pasado periodo 2020 como en este 2021.

Los riesgos sistémicos, en su esencia de correlación de las pérdidas han obligado a robustecer la evaluación del riesgo operativo como tal, de manera que se han implementado en las evaluaciones realizadas la identificación y tratamiento de factores externos que puedan incidir directamente en los eventos potenciales de riesgo. Actualmente en la Institución se tienen identificados eventos originados por incidentes externos, así como los causados por fallas en los procesos, sistemas o personas.

Por otro lado, la pandemia por Covid-19 ha aumentado las alertas en cuanto al riesgo tecnológico debido a que la población está en línea con las plataformas bancarias y miles se conectan por primera vez cada día, lo que hace que la inseguridad cibernética represente un riesgo que se debe arremeter y obliga a incrementar la capacidad operativa lo antes posible para analizar las alertas, teniendo una especial atención a monitorizar la eficiencia de los equipos y su capacidad. El Gobierno de la República, además de las medidas sanitarias, ha tomado medidas de política monetaria y financiera, con énfasis en la liquidez al sistema financiero, de manera que, obliga a que la gestión de riesgo operacional se optimice. El riesgo operativo se puede incrementar por la cantidad de procesos realizados desde casa, al implementarse el teletrabajo.

Desde este punto de vista dentro del plan anual de trabajo de riesgo operativo se ha programado diferentes evaluaciones de riesgo en servicios y productos nuevos, como en los arreglos de pago en los créditos para clientes empresariales, pymes y personas en repercusiones financieras por la pandemia Covid-19 que aún continúa causando estragos en la situación económica del País.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El modelo de gestión y control del riesgo operacional establece un proceso de evaluación que comprende las etapas de identificación, análisis y valoración; adicionalmente se realiza el control, mitigación, seguimiento e información. Considerando lo anterior, se desarrolla un conjunto de técnicas y herramientas cualitativas y cuantitativas que permiten determinar el nivel de riesgo en los procesos sustantivos; esto a partir de la estimación de la probabilidad de ocurrencia e impacto de los eventos de riesgo identificados. Actualmente en la Institución se tienen identificados eventos originados por eventos externos, así como los causados por fallas en los procesos, sistemas o personas.

En lo que respecta al cálculo de capital regulatorio, el Banco utiliza el método básico; no obstante, la Entidad se ha propuesto iniciar próximamente el proyecto para evolucionar al método estándar establecido por el Comité de Basilea. Sin embargo, la prioridad continúa centrada en la prevención y la mitigación.

Adicionalmente, se le brinda seguimiento a indicadores de riesgo operacional, permitiendo establecer acciones mitigadoras que prevengan la materialización de los eventos y planes de mitigación para aquellas situaciones que presenten desviaciones con respecto a los parámetros de admisibilidad.

Dada la naturaleza de la Entidad y los riesgos inherentes a las actividades que desarrolla, se considera como relevante el riesgo de interrupción del negocio y fallos en los sistemas y fraude externo, para los cuales se implementan programas periódicos de capacitación sobre elementos que colaboren a la detección temprana de casos; así como, comunicados de prevención que alerten sobre los diferentes tipos de fraude y su evolución en nuestro entorno. Igualmente, se cuenta con planes de tratamiento que se activarán en caso de incumplimiento a los parámetros establecidos.

Mediante la herramienta automatizada OpRisk, se administran los riesgos operativos detectados en las evaluaciones de riesgos con sus respectivos planes de tratamiento. Adicionalmente, se alimenta con los reportes de eventos materializados que registran las diferentes oficinas del Banco, por lo que se cuenta con una base de datos consolidada, cumpliendo con lo establecido en el Acuerdo Sugef 18-16, Reglamento sobre la gestión del riesgo operativo.

Como parte de los resultados que se obtienen de la recopilación de estos eventos, se ha conformado la base de datos por pérdidas operativas, la cual permite analizar por línea de negocio, oficina y tipos de riesgo, las pérdidas brutas y netas a las que se ha visto expuesta en diversos periodos en el BCR; de igual manera, permite estudiar la efectividad de las medidas implementadas.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Pérdidas Brutas Operativas

- Distribución porcentual por tipo de riesgo-

Tipo de riesgo operativo	Enero a marzo 2021
Interrupción del negocio y fallos en los sistemas	69.00%
Fraude externo	29.00%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	1.00%
Clientes, productos y prácticas empresariales	1.00%
Total general	100,00%

Pérdidas Brutas Operativas

- Distribución porcentual por tipo de riesgo-

Tipo de riesgo operativo	Diciembre 2020
Clientes, productos y prácticas empresariales	0,02%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	34.02%
Fraude externo	56.53%
Fraude interno	0,01%
Interrupción del negocio y fallos en los sistemas	6.28%
Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo	3.13%
Total general	100,00%

El 69% sobre interrupción del negocio y fallos en los sistemas obedece al registro de sobregiros en cuentas corrientes y de ahorros.

En lo que respecta a la gestión de riesgo de tecnología de información, que se da a nivel conglomerado, se cuenta con un plan anual de evaluaciones de riesgo a procesos relacionados con lo establecido en el Acuerdo SUGEF 14-17 “Reglamento general de tecnología de información”, aplicativos críticos, contratos de servicios tercerizados de TI, productos nuevos y solicitudes por demanda. En estos ejercicios se identifican, analizan, valoran y tratan los principales eventos de riesgo que pueden afectar el adecuado funcionamiento de la plataforma tecnológica.

Además, como parte de esta importante gestión, se considera y se da seguimiento a indicadores de los riesgos tecnológicos más relevantes del Conglomerado Financiero BCR. Para cada uno de ellos existen acciones correctivas o un plan de mitigación que se activa en caso de incumplir la tolerancia o la capacidad establecida. Los mismos son revisados y actualizados regularmente en conjunto con los tomadores de riesgo, como parte de la mejora continua del proceso.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los informes relacionados con la gestión de los riesgos tecnológicos, se presentan periódicamente a los órganos correspondientes de gobierno corporativo, como parte del Sistema de Información Gerencial.

Esta labor se realiza conforme a la normativa interna vigente, dentro de las que destacan los Lineamientos Corporativos de Riesgo, Disposiciones Corporativas de Riesgo y Procedimientos para gestionar los riesgos de TI en el Conglomerado Financiero BCR. Adicionalmente, con el fin de fortalecer la gestión de riesgo tecnológico, se está en la etapa de aprobación de una metodología para su evaluación.

Continuidad del Negocio

El plan de contingencia en las Oficinas Comerciales contiene los protocolos de servicio al cliente y los pasos a desarrollar para la atención de los servicios críticos identificados en el Análisis de Impacto al Negocio (BIA). El escenario común de interrupción se basa principalmente en la no disponibilidad de los servicios, que es la afectación en la comunicación entre una oficina comercial y el Centro de Datos del Banco.

La prueba del plan de contingencia, le permite al personal ejercitarse para el caso de presentarse una afectación real, además de identificar debilidades, plantear mejoras y ajustar los procedimientos existentes.

La Unidad de Continuidad de Continuidad es quién administra y gestiona con las áreas comerciales y de tecnología los ajustes necesarios para el correcto funcionamiento del plan de contingencia a partir de los errores identificados y resultados obtenidos de la aplicación de pruebas, así como preparar programas de capacitación al personal para fortalecer la cultura en temas de continuidad de negocio.

Es a través de las pruebas que se puede medir y evaluar la efectividad y eficacia de los planes de continuidad de negocio; además son los resultados de éstos, los que le permiten a la organización adquirir la capacidad de soportar, responder y reanudar la operatividad normal de sus funciones en un plazo de tiempo prudencial, para que no se vea comprometido nuestro negocio y minimizar así los impactos negativos que una interrupción tiene sobre la organización.

Adicionalmente como parte del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio la Gerencia de Tecnología desarrolla un plan de pruebas de las aplicaciones que soportan los procesos críticos del negocio, con el objetivo de validar la efectividad y la vigencia de los protocolos de recuperación de cada aplicación crítica.

Finalmente, en materia de gestión del riesgo de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, continúa siendo

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de alta prioridad a nivel institucional. Se mantiene el reforzamiento permanente de la cultura en las áreas de negocio respecto a la mitigación de este riesgo.

Esta gestión integra factores de evaluación definidos normativamente como lo son clientes, productos, servicios, canales y zonas geográficas. Se brinda un seguimiento permanente a través del Comité Corporativo de Cumplimiento y el Órgano de Dirección, con el fin de robustecer e impulsar acciones, que aseguren la aplicación de las políticas y procedimientos por parte de todos los funcionarios del Conglomerado Financiero BCR.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(40) 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
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de marzo 2021
Información Financiera
(En colones sin céntimos)

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
ACTIVOS			
Disponibilidades	€ 274,565,092	1,246,277,231	518,985,591
Efectivo	274,565,092	1,246,277,231	518,985,591
Inversiones en instrumentos financieros	4,958,034,936	3,258,275,841	3,519,576,742
Al valor razonable con cambio en resultados	2,009,222,658	2,506,287,491	-
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	2,927,302,261	750,000,000	3,501,356,000
Productos por cobrar	21,510,017	1,988,350	18,220,742
Cartera de Créditos	31,306,747,797	30,075,564,068	29,584,917,864
Créditos vigentes	29,938,582,224	29,303,490,006	25,384,224,083
Créditos vencidos	1,539,104,178	915,738,825	4,208,018,258
Créditos en cobro judicial	84,928,223	83,900,091	389,536,066
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(276,464,716)	(265,160,672)	(288,132,813)
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	181,008,011 (160,410,123)	176,680,224 (139,084,406)	97,797,011 (206,524,741)
Cuentas y comisiones por cobrar	3,574,875	2,871,750	185,009
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)	4,344,907 (770,032)	3,627,432 (755,682)	370,017 (185,008)
Otros activos	4,358,015	4,358,015	4,330,698
Otros activos	4,358,015	4,358,015	4,330,698
TOTAL ACTIVOS	€ 36,547,280,715	34,587,346,905	33,627,995,904
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones	€ 22,117,785	22,720,587	17,057,054
Otras cuentas por pagar diversas	22,117,785	22,720,587	17,057,054
Otros pasivos	1,040,071	455,119	726,016
Otros pasivos	1,040,071	455,119	726,016
TOTAL PASIVOS	€ 23,157,856	23,175,706	17,783,070
PATRIMONIO			
Aportes del Banco de Costa Rica	€ 26,014,386,470	24,366,546,259	24,366,546,259
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales	-	-	(815)
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	10,197,624,940	8,943,182,201	8,943,182,201
Resultados del periodo actual	312,111,449	1,254,442,739	300,485,189
TOTAL PATRIMONIO	€ 36,524,122,859	34,564,171,199	33,610,212,834
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 36,547,280,715	34,587,346,905	33,627,995,904
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	€ -	-	14,031,306
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	€ -	5,753,706,249	-
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	-	-	3,805,437,212

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

FONDO DE FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de marzo 2021

Información Financiera

(En colones sin céntimos)

	Marzo	Marzo
	2021	2020
Ingresos financieros		
Por cartera de crédito	369,327,881	470,162,396
Por ganancias en diferencias de cambio	-	4,815,366
Por otros ingresos financieros	2,723,424	815
Total de ingresos financieros	372,051,305	474,978,577
Gastos financieros		
Por pérdidas en diferencias de cambio	371,902	-
Total de gastos financieros	371,902	-
Por estimación de deterioro de activos	21,593,592	4,939,580
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	2,062,116	7,563,710
RESULTADO FINANCIERO	352,147,927	477,602,707
Otros ingresos de operación		
Por otros ingresos operativos	95,000	-
Por comisiones por servicios	3,886,499	7,415,218
Total otros ingresos de operación	3,981,499	7,415,218
Otros gastos de operación		
Por bienes realizables	411,364	-
Por otros gastos operativos	43,606,613	184,532,736
Total otros gastos de operación	44,017,977	184,532,736
RESULTADO DEL PERÍODO	¢ 312,111,449	300,485,189

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	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 10,034,544,089	9,819,784,391	8,975,556,631
Pesca y acuicultura	23,672,166	11,172,166	-
Industria manufacturera	4,671,573,056	4,683,555,594	4,434,995,743
Comercio	280,969,748	124,626,151	47,657,490
Servicios	14,802,469,861	13,905,247,401	14,613,060,216
Transporte	161,521,509	167,919,566	182,979,682
Actividad financiera y bursatil de inmuebles	1,049,378,730	1,106,957,428	1,262,205,797
Hoteles y restaurantes	219,634,815	224,491,195	229,319,525
Enseñanza	109,576,002	65,574,671	44,304,731
	31,562,614,625	30,303,128,922	29,981,778,407
Más Productos por cobrar	181,008,011	176,680,224	97,797,011
Menos Ingresos diferidos cartera de crédito	(276,464,716)	(265,160,672)	(288,132,813)
Estimación por deterioro	(160,410,123)	(139,084,406)	(206,524,741)
	¢ 31,306,747,797	30,075,564,068	29,584,917,864

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:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Al día	¢ 29,938,582,224	29,303,490,006	25,384,224,083
De 1 a 30 días	1,428,787,487	753,633,934	2,808,193,282
De 31 a 60 días	101,629,669	102,520,739	892,192,651
De 61 a 90 días	-	9,835,341	388,687,569
De 91 a 120 días	4,687,022	47,748,810	97,236,566
De 121 a 180 días	2,000,000	-	174,693,007
Más de 180 días	2,000,000	2,000,000	236,551,249
Cobro Judicial	84,928,223	83,900,092	-
	¢ 31,562,614,625	30,303,128,922	29,981,778,407

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:

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Número de operaciones	8	7	12
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 86,928,223	85,900,092	236,551,249
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 1,537,104,178	913,738,824	4,361,003,075
Total de intereses no percibidos	¢ 21,482,836	38,562,236	21,116,143

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos en cobro judicial al 31 de marzo de 2021:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
7	0.27%	¢ <u>84,928,223</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre de 2020:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
6	0.28%	¢ <u>83,900,091</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de marzo de 2020:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
11	1.30%	¢ <u>389,536,066</u>

d) Productos por cobrar sobre cartera de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Marzo</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Marzo</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>
Créditos vigentes	¢ 170,422,048	167,578,015	42,554,757
Créditos vencidos	8,143,199	6,119,658	33,623,775
Créditos en cobro judicial	2,442,764	2,982,551	19,267,253
	¢ <u>181,008,011</u>	<u>176,680,224</u>	<u>95,445,785</u>

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 2021	¢	139,084,406
Más:		
Estimación cargada a resultados		21,572,277
Traslado de saldos		5,306
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		(2,078)
Reversión de estimación contra ingresos		(249,788)
Saldo al 31 de marzo de 2021	¢	<u>160,410,123</u>

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 2020:

Saldo al inicio del año 2020	¢	197,505,723
Más:		
Estimación cargada a resultados		173,117,759
Traslado de saldos		52,104
Ajuste por diferencial cambiario		22,040,303
Menos:		
Traspaso a insolutos		(10,681,080)
Reversión de estimación contra ingresos		(242,950,403)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢	<u>139,084,406</u>

Al 31 de marzo 2020:

Saldo al inicio del año 2020	¢	197,505,723
Más:		
Estimación cargada a resultados		6,367,114
Ajuste por diferencial cambiario		20,401,248
Menos:		
Traspaso a insolutos		(10,681,080)
Reversión de estimación contra ingresos		(7,068,264)
Saldo al 30 de marzo de 2020	¢	<u>206,524,741</u>

f) Cartera de créditos por tipo de garantía:

La cartera de crédito por tipo de garantía se detalla como sigue:

	<u>Marzo</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Marzo</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>
Garantía			
Fiduciaria	¢ 158,099,715	162,133,222	-
Hipotecarias	19,929,673,969	19,106,693,082	7,135,642,139
Prenda	679,282,218	686,037,251	9,244,163,981
Otros	10,795,558,723	10,348,265,367	13,601,972,287
	¢ <u>31,562,614,625</u>	<u>30,303,128,922</u>	<u>29,981,778,407</u>

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>Cartera de Crédito</u>		
	<u>Directa</u>		
	<u>Marzo</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Marzo</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>
Principal	¢ 31,562,614,625	30,303,128,922	29,981,778,407
Productos por cobrar	181,008,011	176,680,224	97,797,011
	<u>31,743,622,636</u>	<u>30,479,809,146</u>	<u>30,079,575,418</u>
Estimación para créditos incobrables	(160,410,123)	(139,084,406)	(206,524,741)
Valor en libros	¢ <u>31,583,212,513</u>	<u>30,340,724,740</u>	<u>29,873,050,677</u>
Cartera de préstamos			
Saldos totales:			
A1	¢ 1,064,082,240	1,113,040,692	-
C2	2,230,009	3,291,111	-
1	29,898,052,066	28,529,599,737	26,498,662,409
2	14,145,467	63,731,314	790,022,572
3	263,956,118	237,251,665	1,930,450,376
4	399,609,339	443,976,165	413,761,060
5	15,480,892	-	197,688,911
6	86,066,505	88,918,462	248,990,090
	<u>31,743,622,636</u>	<u>30,479,809,146</u>	<u>30,079,575,418</u>
Estimación mínima	(136,669,519)	(95,859,116)	(177,505,649)
Valor en libros, neto	¢ <u>31,606,953,117</u>	<u>30,383,950,030</u>	<u>29,902,069,769</u>
Valor en libros	31,743,622,636	30,479,809,146	30,079,575,418
Estimación para créditos incobrables	(136,669,519)	(95,859,116)	(177,505,649)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación mínima	(23,740,604)	(43,225,290)	(29,019,092)
Valor en libros, neto	6a ¢ <u>31,583,212,513</u>	<u>30,340,724,740</u>	<u>29,873,050,677</u>

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La cartera de crédito evaluada con estimación se detalla como sigue:

Al 31 de marzo de 2021

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Estimación Générica Directa				
1	₡ 29,898,052,067	18,772,114,446	11,125,937,622	75,168,028
A1	1,064,082,239	-	1,064,082,239	5,320,411
	<u>30,962,134,306</u>	<u>18,772,114,446</u>	<u>12,190,019,861</u>	<u>80,488,439</u>
Estimación Especifica Directa				
2	14,145,467	10,595,678	3,549,789	230,468
3	263,956,118	251,101,222	12,854,896	4,469,230
4	399,609,339	367,960,508	31,648,830	17,664,218
5	15,480,892	15,342,185	138,707	173,806
6	86,066,505	52,697,786	33,368,719	33,632,208
C2	2,230,009	2,230,009	-	11,150
	<u>781,488,330</u>	<u>699,927,388</u>	<u>81,560,941</u>	<u>56,181,080</u>
	₡ <u>31,743,622,636</u>	<u>19,472,041,834</u>	<u>12,271,580,802</u>	<u>136,669,519</u>

Al 31 de diciembre 2020

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa				Cartera de Crédito Contingente	
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación	Principal	Estimación
Estimación Générica Directa						
A1	₡ 2,252,641,974,421	1,616,745,472,141	635,896,502,295	(11,263,209,927)	216,785,669,119	(150,417,045)
A2	51,079,575,869	43,707,121,566	7,372,454,303	(255,397,880)	993,773,116	-
1	51,254,492,919	24,067,555,806	27,186,937,112	(131,646,647)	-	-
	<u>2,303,721,550,290</u>	<u>1,660,452,593,707</u>	<u>643,268,956,598</u>	<u>(11,518,607,807)</u>	<u>217,779,442,235</u>	<u>(150,417,045)</u>
Estimación Especifica Directa						
B1	317,076,523,159	242,166,880,501	74,909,642,657	(4,956,316,537)	4,750,549,387	(17,061,287)
B2	18,952,645,155	17,753,340,695	1,199,304,460	(208,697,151)	111,877,247	-
C1	50,179,872,607	41,371,337,690	8,808,534,917	(2,418,190,331)	6,386,300,335	(14,894,140)
C2	17,670,359,057	15,524,240,196	2,146,118,861	(1,150,680,632)	73,620,031	-
D	46,374,944,688	36,814,962,263	9,559,982,425	(7,027,310,418)	1,036,645,186	(117,047,059)
E	161,787,877,221	99,737,215,863	62,050,661,358	(54,442,469,520)	2,426,360,346	(2,082,459)
1	51,254,492,919	24,067,555,806	27,186,937,112	(131,646,647)	-	-
2	63,731,314	61,710,563	2,020,751	(409,590)	-	-
3	348,996,233	336,391,423	12,604,810	(4,833,160)	-	-
4	723,703,593	705,766,328	17,937,265	(12,497,464)	-	-
6	88,918,462	86,631,652	2,286,810	(2,719,968)	-	-
	<u>664,522,064,408</u>	<u>478,626,032,980</u>	<u>185,896,031,426</u>	<u>(70,355,771,418)</u>	<u>14,785,352,532</u>	<u>(151,084,945)</u>
	₡ <u>2,968,243,614,698</u>	<u>2,139,078,626,687</u>	<u>829,164,988,024</u>	<u>(81,874,379,225)</u>	<u>232,564,794,767</u>	<u>(301,501,990)</u>

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2020

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa				
	Estimación Générica Directa	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
1	¢	26,498,662,409	15,482,884,430	11,015,777,979	63,497,489
		26,498,662,409	15,482,884,430	11,015,777,979	63,497,489
Estimación Específica Directa					
2		790,022,572	741,903,481	48,119,091	6,115,472
3		1,930,450,376	1,626,511,335	303,939,041	84,117,317
4		413,761,060	393,299,564	20,461,496	12,197,246
5		197,688,911	192,543,657	5,145,255	4,564,397
6		248,990,090	243,176,955	5,813,134	7,013,728
		3,580,913,009	3,197,434,992	383,478,017	114,008,160
		30,079,575,418	18,680,319,422	11,399,255,996	177,505,649

Al 31 de marzo 2021

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa				
	Estimación Générica Directa	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Antigüedad de la cartera de préstamos					
Al día	¢	30,109,004,272	18,015,943,310	12,093,060,963	71,742,467
Igual o menor a 30 días		1,433,886,847	1,294,884,045	139,002,802	3,425,560
Igual o menor a 180 días		-	-	-	5,320,411
		31,542,891,119	19,310,827,355	12,232,063,765	80,488,438
Estimación Específica Directa					
Igual o menor a 60 días		104,578,360	98,430,041	6,148,318	22,487,290
Igual o menor a 180 días		10,086,652	10,086,652	-	61,583
Más de 180 días		86,066,505	52,697,786	33,368,719	33,632,208
	¢	200,731,517	161,214,479	39,517,037	56,181,081
	¢	31,743,622,636	19,472,041,834	12,271,580,802	136,669,519

Al 31 de diciembre 2020

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa				Cartera de Crédito Contingente		
	Estimación Générica Directa	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación	Principal	Estimación
Antigüedad de la cartera de préstamos							
Al día	¢	2,267,270,150,153	1,630,532,744,207	636,737,405,959	(11,466,141,660)	217,779,442,235	(150,417,046)
Igual o menor a 30 días		35,941,488,451	29,533,210,561	6,408,277,890	(181,544,128)	-	-
Igual o menor a 60 días		509,911,688	386,638,939	123,272,749	(2,568,667)	-	-
		2,303,721,550,292	1,660,452,593,707	643,268,956,598	(11,650,254,455)	217,779,442,235	(150,417,046)
Estimación Específica Directa							
Al día		522,783,216,599	386,234,620,346	136,548,596,253	(30,572,674,886)	14,741,352,532	(149,284,855)
Igual o menor a 30 días		23,306,055,364	17,517,152,270	5,788,903,094	(4,422,115,734)	-	-
Igual o menor a 60 días		26,170,163,849	18,632,086,433	7,538,077,416	(2,072,318,302)	-	-
Igual o menor a 90 días		12,930,556,366	9,033,452,404	3,897,103,963	(1,922,228,958)	-	-
Igual o menor a 180 días		10,277,689,598	6,267,983,386	4,009,706,211	(3,422,480,751)	-	-
Más de 180 días		69,054,382,630	40,940,738,141	28,113,644,489	(27,812,306,139)	44,000,000	(1,800,089)
	¢	664,522,064,406	478,626,032,980	185,896,031,426	(70,224,124,770)	14,785,352,532	(151,084,944)
	¢	2,968,243,614,698	2,139,078,626,687	829,164,988,024	(81,874,379,225)	232,564,794,767	(301,501,990)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2020

Cartera de préstamos

Antigüedad de la cartera de préstamos

Estimación Générica Directa

Al día

Igual o menor a 30 días

Estimación Específica Directa

Igual o menor a 60 días

Igual o menor a 90 días

Igual o menor a 180 días

Más de 180 días

Cartera de Crédito Directa				
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
	25,429,449,259	14,561,959,000	10,867,490,258	57,496,566
	2,823,429,470	2,407,479,453	415,950,017	6,000,923
	28,252,878,729	16,969,438,453	11,283,440,275	63,497,489
	902,166,569	837,137,012	68,087,588	85,167,601
	396,980,279	357,152,505	36,769,743	16,858,080
	278,559,752	273,414,497	5,145,255	4,968,751
	248,990,089	243,176,955	5,813,135	7,013,728
	1,826,696,689	1,710,880,969	115,815,721	114,008,160
	30,079,575,418	18,680,319,422	11,399,255,996	177,505,649

Al 31 de marzo de 2021

Categoría de riesgo:

1

2

3

4

5

6

A1

C2

Préstamos por cobrar a clientes

Bruto

Neta

	Bruto	Neta
€	29,898,052,067	29,822,884,039
	14,145,467	13,914,999
	263,956,118	259,486,888
	399,609,339	381,945,121
	15,480,892	15,307,086
	86,066,505	52,434,297
	1,064,082,239	1,058,761,828
	2,230,009	2,218,859
€	31,743,622,636	31,606,953,117

Al 31 de diciembre de 2020

Categoría de riesgo:

A1

A2

B1

B2

C1

C2

D

E

1

2

3

4

5

6

Préstamos por cobrar a clientes

Bruto

Neta

	Bruto	Neta
€	2,252,641,974,421	2,241,378,764,495
	51,079,575,869	50,824,177,989
	317,076,523,159	312,120,206,622
	18,952,645,155	18,743,948,005
	50,179,872,607	47,761,682,276
	17,670,359,057	16,519,678,424
	46,374,944,688	39,347,634,270
	161,787,877,221	107,345,407,701
	51,254,492,919	51,122,846,271
	63,731,314	63,321,724
	348,996,233	344,163,073
	723,703,593	711,206,129
	88,918,462	86,198,494
€	2,968,243,614,698	2,886,369,235,473

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
1	¢ 26,498,662,409	26,435,164,920
2	790,022,572	783,907,100
3	1,930,450,376	1,846,333,059
4	413,761,060	401,563,814
5	197,688,911	193,124,515
6	248,990,090	241,976,361
	¢ <u>30,079,575,418</u>	<u>29,902,069,769</u>

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(41) 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
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de marzo de 2021
Información Financiera
(En colones sin céntimos)

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2021	2020	2020
ACTIVOS			
Disponibilidades	€ 808,959,851	572,602,946	998,709,026
Banco Central de Costa Rica	808,959,851	572,602,946	998,709,026
Inversiones en instrumentos financieros	128,627,449,715	148,054,359,961	119,901,550,353
Al valor razonable con cambio en resultados	2,982,428,660	5,202,208,883	-
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	124,162,175,998	141,088,054,191	118,632,881,113
Al costo amortizado	241,585,308	100,004,167	180,004,000
Productos por cobrar	1,241,259,749	1,664,092,720	1,088,665,240
Cartera de Créditos	31,968,645,406	22,741,655,708	27,356,923,554
Créditos vigentes	32,211,007,626	22,921,063,273	27,255,701,512
Créditos vencidos	108,500,620	110,874,791	394,545,510
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(382,318,299)	(308,265,463)	(316,139,581)
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	127,795,835	84,427,114	105,922,811
	(96,340,376)	(66,444,007)	(83,106,698)
Cuentas y comisiones por cobrar	429,796	198,395,367	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto	429,796	198,395,367	-
Otros activos	557,051,979	394,071,324	-
Otros activos	557,051,979	394,071,324	-
TOTAL ACTIVOS	€ 161,962,536,747	171,961,085,306	148,077,178,933
PASIVOS			
Obligaciones con entidades	€ 157,832,658,223	168,090,921,427	147,097,016,553
A la vista	157,832,658,223	168,090,921,427	147,097,016,553
Cuenta por pagar y provisiones	863,279,023	378,106,823	-
Impuesto sobre la renta diferido	863,279,023	378,106,823	-
Otros pasivos	378,160,500	697,720,716	513,223,664
Otros pasivos	378,160,500	697,720,716	342,398,762
Ingresos diferidos	-	-	170,824,902
TOTAL PASIVOS	€ 159,074,097,746	169,166,748,966	147,439,415,315
PATRIMONIO			
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales	€ -	-	(13,200,637)
Resultado del periodo anterior	€ 2,363,155,670	844,374,416	-
Resultados del periodo actual	525,283,331	1,949,961,924	650,964,255
TOTAL PATRIMONIO	€ 2,888,439,001	2,794,336,340	637,763,618
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 161,962,536,747	171,961,085,306	148,077,178,933
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	€ 12,994,506,521	16,243,717,176	16,038,982,041
Cuenta de orden por productos por cobrar	€ 13,802,790	6,083,172	12,467,213

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

FONDO DE CRÉDITO PARA EL DESARROLLO

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado el 31 de marzo de 2021

Información Financiera

(En colones sin céntimos)

	Marzo 2021	Marzo 2021
Ingresos financieros		
Por inversiones en instrumentos financieros	¢ 1,771,669,592	1,249,854,131
Por cartera de crédito	313,671,828	278,208,703
Por ganancias en diferencias de cambio	-	538,653,091
Otros ingresos financieros	97,399,105	210,106,946
Total de ingresos financieros	2,182,740,525	2,276,822,871
Gastos financieros		
Por Obligaciones con el Público	312,316,824	498,700,934
Por pérdidas en diferencias de cambio	102,538,345	
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		
Otros gastos financieros	2,592,200	4,688,251
Total de gastos financieros	417,447,369	503,389,185
Por estimación de deterioro de activos	37,910,614	530,254,193
Por recuperacion de activos y disminucion de estimaciones	83,149,824	30,766,911
RESULTADO FINANCIERO	¢ 1,810,532,366	1,273,946,404
Otros ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	980	-
Por cambio y arbitraje de divisas	51,078,043	105,024,516
Por otros ingresos operativos	2,322,462	186,501,446
Total otros ingresos de operación	¢ 53,401,485	291,525,962
Otros gastos de operación		
Por cambio y arbitraje de divisas	16,999,657	59,048,641
Por otros gastos operativos	15,028,885	155,319,948
Total otros gastos de operación	¢ 32,028,542	214,368,589
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	¢ 1,831,905,309	1,351,103,777
Utilidades trasladadas al Fideicomiso		
Nacional para el Desarrollo	1,306,621,978	700,139,522
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	¢ 525,283,331	650,964,255

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

PARTICIPACIÓN SOBRE LA UTILIDAD

Utilidades trasladadas al		
Fideicomiso Nacional para el Desarrollo	¢ 1,306,621,978	700,139,522
Comisión por administración del del Fondo de Crédito para el Desarrollo	525,283,331	650,964,255
	¢ <u>1,831,905,309</u>	<u>1,351,103,777</u>

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

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Al valor razonable con cambio en resultados	¢ 2,982,428,660	5,202,208,883	-
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	124,162,175,998	141,088,054,191	118,632,881,113
Al costo amortizado	241,585,308	100,004,167	-
Productos por cobrar por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,241,259,749	1,664,092,720	1,088,665,240
	¢ <u>128,627,449,715</u>	<u>148,054,359,961</u>	<u>119,721,546,353</u>

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Al valor razonable con cambio en resultados	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
<u>Emisores del país:</u>			
Bancos del Estado	¢ 2,982,428,660	5,202,208,883	-
	¢ <u>2,982,428,660</u>	<u>5,202,208,883</u>	<u>-</u>

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Al valor razonable con cambio en otro resultado integral	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢ 84,769,850,870	-	2,573,379,150
Bancos del Estado	39,392,325,128	141,088,054,191	116,059,501,963
	¢ <u>124,162,175,998</u>	<u>141,088,054,191</u>	<u>118,632,881,113</u>

A partir del 27 de noviembre de 2014, por la reforma a la Ley No.9274, Reforma Integral del Sistema de Banca para el Desarrollo, según el artículo 36, el porcentaje para cubrir los costos de operación, servicios y cualquier otro rubro por la administración de las inversiones, el banco administrador recibirá una única comisión fijada por el Consejo Rector, que como máximo será de un diez por ciento (10%) de los rendimientos obtenidos.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de créditos del Fondo de Crédito para el Desarrollo

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

a) Cartera de créditos por actividad

	<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Actividad			
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	€ 22,014,252,546	9,538,035,262	16,848,308,878
Industria manufacturera	9,972,966,842	11,398,279,034	8,126,265,021
Comercio	6,000,000	6,000,000	8,000,000
Servicios	326,288,858	2,089,623,768	2,667,673,123
	<u>32,319,508,246</u>	<u>23,031,938,064</u>	<u>27,650,247,022</u>
Más Productos por cobrar	127,795,835	84,427,114	105,922,811
Menos Ingresos diferidos cartera de crédito	(382,318,299)	(308,265,463)	(316,139,581)
Estimación por deterioro	(96,340,376)	(66,444,007)	(83,106,698)
	<u>€ 31,968,645,406</u>	<u>23,049,921,171</u>	<u>27,673,063,135</u>

b) Cartera de préstamos por morosidad:

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

	<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Al día	€ 32,211,007,626	22,921,063,273	27,255,701,512
De 31 a 60 días	108,500,620	-	394,545,510
De 61 a 90 días	-	110,874,791	-
	<u>€ 32,319,508,246</u>	<u>23,031,938,064</u>	<u>27,650,247,022</u>

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre			
los que se reconoce intereses	¢ 108,500,620	110,874,791	394,545,510
Total de intereses no percibidos	¢ 13,802,790	6,083,172	12,467,213

d) Productos por cobrar sobre cartera de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Créditos vigentes	¢ 127,112,537	83,557,337	101,016,899
Créditos vencidos	683,298	869,777	4,905,912
	<u>¢ 127,795,835</u>	<u>84,427,114</u>	<u>105,922,811</u>

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

Saldo al inicio del año 2021	¢	66,444,007
Más:		
Estimación cargada a resultados		29,967,665
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		(71,296)
Saldo al 31 de marzo de 2021	¢	<u>96,340,376</u>

Al 31 de diciembre 2020:

Saldo al inicio del año 2020	¢	70,058,329
Más:		
Estimación cargada a resultados		23,137,384
Ajuste por diferencial cambiario		2,598,947
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		(488,607)
Reversión de estimación contra ingresos		(28,862,046)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢	<u>66,444,007</u>

Al 31 de marzo 2020:

Saldo al inicio del año 2020	¢	70,058,329
Más:		
Estimación cargada a resultados		20,632,838
Ajuste por diferencial cambiario		1,188,940
Menos:		
Reversión de estimación contra ingresos		(8,773,409)
Saldo al 30 de marzo de 2020	¢	<u>83,106,698</u>

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

f) Cartera de créditos por tipo de garantía:

La cartera de crédito por tipo de garantía se detalla como sigue:

	<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>	<u>Marzo</u> <u>2020</u>
Garantía			
Hipotecarias	¢ 484,228,890	489,542,633	4,910,620,903
Prenda	812,752,002	846,792,078	11,429,540,941
Otros	<u>31,022,527,354</u>	<u>21,695,603,353</u>	<u>11,310,085,178</u>
	<u>¢ 32,319,508,246</u>	<u>23,031,938,064</u>	<u>27,650,247,022</u>

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>Cartera de Crédito</u>		
	<u>Directa</u>		
	<u>Marzo</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Marzo</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>
Principal	€ 32,319,508,246	23,031,938,064	27,650,247,022
Productos por cobrar	127,795,835	84,427,114	105,922,811
	32,447,304,081	23,116,365,178	27,756,169,833
Estimación para créditos incobrables	(96,340,376)	(66,444,007)	(83,106,698)
Valor en libros	€ 32,350,963,705	23,049,921,171	27,673,063,135
Cartera de préstamos			
Saldos totales:			
1	€ 32,059,071,872	22,724,893,182	27,356,718,411
3	109,183,918	111,744,568	399,451,422
4	279,048,291	279,727,428	-
	32,447,304,081	23,116,365,178	27,756,169,833
Estimación mínima	(85,172,124)	(61,860,080)	(72,312,495)
Valor en libros, neto	€ 32,362,131,957	23,054,505,098	27,683,857,338
Valor en libros	32,447,304,081	23,116,365,178	27,756,169,833
Estimación para créditos incobrables	(85,172,124)	(61,860,080)	(72,312,495)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación mínima	(11,168,252)	(4,583,927)	(10,794,203)
Valor en libros, neto	6a € 32,350,963,705	23,049,921,171	27,673,063,135

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La cartera de crédito evaluada con estimación se detalla como sigue:

Al 31 de marzo de 2021

Cartera de préstamos		Cartera de Crédito Directa			
		Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierta	Estimación
Estimación Générica Directa					
1	¢	32,059,071,872	7,044,580,543	25,014,491,329	83,230,963
		32,059,071,872	7,044,580,543	25,014,491,329	83,230,963
Estimación Específica Directa					
2		109,183,918	109,183,918	-	545,920
3		279,048,291	279,048,291	-	1,395,241
		388,232,209	388,232,209	-	1,941,161
¢		32,447,304,081	7,432,812,752	25,014,491,329	85,172,124

Cartera de préstamos		Cartera de Crédito Directa			
		Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierta	Estimación
Antigüedad de la cartera de préstamos					
Estimación Générica Directa					
Al día	¢	32,338,120,163	7,323,628,835	25,014,491,329	83,230,963.00
		32,338,120,163	7,323,628,835	25,014,491,329	83,230,963.00
Estimación Específica Directa					
Al día					
Igual o menor a 30 días		109,183,918	109,183,917	-	1,941,161.00
		109,183,918	109,183,917	-	1,941,161.00
¢		32,447,304,081	7,432,812,752	25,014,491,329	85,172,124.00

Al 31 de diciembre 2020

Cartera de préstamos		Cartera de Crédito Directa			
		Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierta	Estimación
Estimación Générica Directa					
1	¢	22,724,893,182	5,874,960,777	16,849,932,405	59,902,720
		22,724,893,182	5,874,960,777	16,849,932,405	59,902,720
Estimación Específica Directa					
3		111,744,568	111,744,568	-	558,723
4		279,727,428	279,727,428	-	1,398,637
		391,471,996	391,471,996	-	1,957,360
¢		23,116,365,178	6,266,432,773	16,849,932,405	61,860,080

Cartera de préstamos		Cartera de Crédito Directa			
		Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierta	Estimación
Antigüedad de la cartera de préstamos					
Estimación Générica Directa					
Al día	¢	23,004,620,610	6,154,688,205	16,849,932,405	59,902,720.00
		23,004,620,610	6,154,688,205	16,849,932,405	59,902,720.00
Estimación Específica Directa					
Igual o menor a 90 días		111,744,568	111,744,568	-	1,957,360.00
		111,744,568	111,744,568	-	1,957,360.00
¢		23,116,365,178	6,266,432,773	16,849,932,405	61,860,080.00

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2020

Cartera de préstamos		Cartera de Crédito Directa			
		Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Estimación Générica Directa					
1	¢	<u>27,356,718,411</u>	<u>6,268,487,319</u>	<u>21,088,231,092</u>	<u>70,315,238</u>
		27,356,718,411	6,268,487,319	21,088,231,092	70,315,238
Estimación Específica Directa					
3		<u>399,451,422</u>	<u>399,451,422</u>	<u>-</u>	<u>1,997,257</u>
		399,451,422	399,451,422	-	1,997,257
	¢	<u>27,756,169,833</u>	<u>6,667,938,741</u>	<u>21,088,231,092</u>	<u>72,312,495</u>

Cartera de préstamos		Cartera de Crédito Directa			
		Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Antigüedad de la cartera de préstamos					
Estimación Générica Directa					
Al día	¢	<u>27,356,718,411</u>	<u>6,268,487,319</u>	<u>21,088,231,092</u>	<u>70,315,238</u>
		27,356,718,411	6,268,487,319	21,088,231,092	70,315,238
Estimación Específica Directa					
Igual o menor a 30 días		<u>177,755,527</u>	<u>177,755,527</u>	<u>-</u>	<u>888,778</u>
Igual o menor a 60 días		<u>221,695,895</u>	<u>221,695,895</u>	<u>-</u>	<u>1,108,479</u>
		399,451,422	399,451,422	-	1,997,257
	¢	<u>27,756,169,833</u>	<u>6,667,938,741</u>	<u>21,088,231,092</u>	<u>72,312,495</u>

Al 31 de marzo de 2021	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
1	¢	<u>32,059,071,872</u>
3		<u>109,183,918</u>
4		<u>279,048,291</u>
	¢	<u>32,447,304,081</u>
		<u>31,975,840,909</u>
		<u>108,637,998</u>
		<u>277,653,050</u>
		<u>32,362,131,957</u>

Al 31 de diciembre de 2020	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
1	¢	<u>22,724,893,182</u>
3		<u>111,744,568</u>
4		<u>279,727,428</u>
	¢	<u>23,116,365,178</u>
		<u>22,664,990,462</u>
		<u>111,185,845</u>
		<u>278,328,791</u>
		<u>23,054,505,098</u>

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
1	¢ 27,356,718,411	27,286,403,172
3	399,451,422	397,454,165
	¢ <u>27,756,169,833</u>	<u>27,683,857,338</u>

Por solicitud de cambio formulada por bancos privados para operar de acuerdo a lo establecido en el inciso ii) de la Ley N.1644, Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el Consejo Rector de Banca para el Desarrollo autoriza a los bancos administradores a trasladar los recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo, cuya devolución será en tramos mensuales durante un periodo máximo de seis meses.

Al 31 de marzo de 2021, se han realizados traslados de recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo.

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Banco Scotiabank	¢ 8,533,361,610	-	-
Banco Promerica	¢ 661,995,750	10,198,963,905	-
	¢ <u>9,195,357,360</u>	<u>10,198,963,905</u>	<u>-</u>

(42) Fusión del Banco Crédito Agrícola de Cartago

Con fecha 10 de setiembre de 2018, fue aprobado en la Asamblea Legislativa el Proyecto de Ley “Fusión por absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica.”, la Ley aprobada por el Congreso establece que la fusión operativa entre Bancrédito y el BCR será efectiva dentro de un plazo máximo de 60 días hábiles, posteriores a la entrada en vigencia de la Ley.

La Ley “Fusión por absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica”, decreto Legislativo N°9605, Expediente N° 20-366, entró en vigencia a partir del 19 de setiembre de 2018, fecha de publicación en el Diario Oficial La Gaceta. Como resultado de esta fusión, el Banco Crédito Agrícola se extinguirá como persona jurídica y su patrimonio neto será trasladado al Banco de Costa Rica, del cual formará parte de pleno derecho a partir de la entrada en vigencia de esta Ley.

A partir del 19 de setiembre de 2018, las subsidiarias que pertenecían a Bancrédito pasaron a formar parte del Conglomerado Financiero BCR, las cuales son: Bancrédito Agencia de Seguros

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

S.A., y Depósito Agrícola de Cartago S.A. y subsidiaria, (DACSA).

De acuerdo a la Ley 9605 en su artículo 1 Absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago por el Banco de Costa Rica, indica, que las acciones de las empresas subsidiarias de Bancrédito se entenderán por traspasadas de pleno derecho al Banco de Costa Rica, el cual valorará mantener en operación, o bien, su venta o liquidación, todo dentro del plazo máximo e improrrogable de dieciocho meses calendario posteriores a la entrada en vigencia de esta ley, plazo dentro del cual estará autorizado para fungir como único accionista de tales empresas y en su artículo

El registro contable de este traslado de las subsidiarias generó una cuenta por pagar que será liquidada en el momento efectivo de la fusión.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los valores de los activos y pasivos adquiridos se presentan como sigue:

Activos		
Disponibilidades	¢	10.669.426.874
Inversiones en valores y depósitos		33.048.470.128
Cartera de créditos		62.384.435.583
Cuentas y productos por cobrar, neto		821.272.917
Bienes realizables		9.550.034.824
Participaciones en el capital de otras empresas		1.775.426.523
Inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto		12.458.596.560
Otros activos		2.045.233.742
	¢	<u>132.752.897.151</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	¢	137.201.252.314
Cuentas por pagar y provisiones		5.846.633.059
Otros pasivos		850.089.084
	¢	<u>143.897.974.457</u>
Activos netos o patrimonio	¢	(11.145.077.306)
Menos:		
Efectivo de la empresa adquirida		10.669.426.874
Efectivo a reembolsar en la absorción	¢	<u>(21.814.504.180)</u>
Activos netos o patrimonio		11.145.077.306
Aporte patrimonial según Ley 9605		18.907.432.694
Recursos a reembolsar por la absorción		<u>30.052.510.000</u>

Los valores recibidos en Cuentas de orden por cuenta propia deudoras son por la suma de ¢126.647.404.664.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 nueva NIC 1 entró en vigencia a partir de los periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2009.

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:

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)

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

La NIC 1 requiere que se revelen las reclasificaciones y ajustes y el impuesto sobre la renta referido a cada componente de las otras ganancias integrales. Los ajustes por reclasificación son los ajustes que se llevan a resultados en el periodo corriente pero que fueron reconocidos en otro resultado integral en el periodo corriente o en periodos anteriores.

Variación en el nombre de algunos estados financieros. La nueva NIC 1 utiliza el término “estado de situación financiera” en lugar del término balance general.

Se requiere que cuando haya ajustes y reclasificaciones cuando la entidad aplica retroactivamente un cambio en una política contable o ajusta o reclasifica cuentas en estados

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

financieros ya presentados, se incluya un estado de posición financiera al inicio del periodo comparativo que se está presentando.

El formato de presentación de estados financieros es establecido por el regulador, lo que puede ser diferente a las opciones permitidas en las distintas NIIF y NIC.

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.

Las estimaciones contables son las mejores aproximaciones de valores o partidas que se incluyen en los estados financieros para medir los efectos de sucesos o transacciones económicas ya ocurridas, o bien una situación actual que es propia de un activo o pasivo de la entidad, incluidos los ajustes que se producen tras la evaluación de un elemento como resultado de nueva información o nuevos acontecimientos.

Todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del periodo.

La entidad, sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa, debe implementar políticas y procedimientos para definir el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos. La entidad debe revelar en los estados financieros las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas.

e) Norma internacional de contabilidad No. 12: Impuesto de Renta

Una compañía reconoce todas las consecuencias fiscales del pago de dividendos en la misma forma que el impuesto de renta.

La NIC 12 permite presentar de manera neta los activos y pasivos cuando estos sean de una misma entidad fiscal, el ingreso o gasto se presenta de forma neta, como parte del impuesto sobre la renta total.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En la presentación del plan de cuentas SUGEF debe presentarse cada cuentas de impuestos sobre la renta diferidos de forma separada.

En el caso de una disputa de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

- a. Registrar contra resultados del periodo en el caso de que de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
- b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

f) 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.

La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

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

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 mantenidos para la venta.

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

Los entes supervisados deben llevar sus registros y presentar sus estados financieros en colones costarricenses.

Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial 'colón', excepto

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

para los fondos de pensiones y los fondos de capitalización laboral, que deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica. Los fondos de pensiones creados por ley especial o básicos gestionados por instituciones del sector público no bancario, podrán utilizar el tipo de cambio de compra al que hace referencia el artículo 89 de la *Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica*.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

Lo dispuesto en este artículo no inhibe a que las entidades puedan generar información sobre una moneda diferente al colón costarricense, en los términos descritos en la NIC 21 sobre moneda funcional; no obstante, dicha información no podrá ser utilizada para efectos de cálculo de indicadores prudenciales, para presentación a la Superintendencia respectiva o para la publicación al público según lo requerido en las disposiciones legales que regulan al Sistema Financiero.

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

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

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

En aplicación de la NIC 28 *Inversiones en asociadas y negocios conjuntos* la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo negocios conjuntos; asociadas; fideicomisos, deben utilizar el método de participación, desde la fecha en que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial.

Las entidades reguladas deberán presentar sus estados financieros separados

j) 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.

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

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

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

Para 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.

Las aplicaciones automatizadas deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta en el transcurso del periodo en que se espera produzcan beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años. Similar procedimiento y plazo debe utilizarse para la amortización de la plusvalía adquirida.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La NIC 38 permite diferentes métodos para distribuir el importe depreciable de un activo, en forma sistemática, a lo largo de su vida útil. La vida útil de las aplicaciones automatizadas podría ser superior a cinco años como lo establecen las normas del CONASSIF.

Por otra parte las NIIF no requieren que la plusvalía sea amortizada; requieren que sea evaluada por deterioro anualmente.

Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles con vida útil definida deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor que les haya podido afectar.

La alta gerencia del ente supervisado debe establecer los mecanismos y procedimientos idóneos para determinar si un activo intangible con vida útil indefinida se ha deteriorado; para la comprobación respectiva comparará su importe recuperable con su valor en libros, esa comparación debe hacerse cuando exista algún indicio de que el valor del activo podría haberse deteriorado o, al menos, con una periodicidad anual.

Esta disposición aplica, igualmente, para la plusvalía adquirida en una combinación de negocios.

Las aplicaciones automatizadas en uso deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera que produzca los beneficios económicos para la entidad lo cual debe fundamentarse en su política contable.

En el caso de 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.

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

Las propiedades de inversión deben ser valuadas al valor razonable.

Para las propiedades de inversión entregadas en arrendamiento en las que el valor razonable no se pueda medir con fiabilidad de una forma continuada, su valor se medirá aplicando el modelo del costo indicado en la NIC 16 *Propiedades, Planta y Equipo*. El valor residual de la propiedad de inversión debe asumirse que es cero.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En la aplicación de la NIIF 3, las participaciones no controladoras en la adquirida, que son participaciones en la propiedad actual y que otorgan el derecho a una participación proporcional en los activos netos de la entidad en el caso de liquidación deben ser medidos, por la adquirente, en la fecha de adquisición, a valor razonable.

La combinación que involucre a entidades o negocios bajo control común o que la adquirida sea una subsidiaria de una entidad de inversión, debe efectuarse mediante la integración de sus activos y pasivos medidos al valor en libros utilizando políticas contables uniformes, por lo que previamente se realizarán ajustes en los estados financieros de la adquirida, a fin de conseguir que las políticas contables se correspondan con las empleadas por la entidad adquirente.

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

En el caso de las entidades supervisadas por SUGEF, los bienes adjudicados en remates judiciales o recibidos en pago de obligaciones deben ser valorados al menor valor entre:

- a) su valor en libros, y
- b) su valor razonable menos los costos de venta.

La entidad debe implementar un plan de venta y un programa para negociar dichos bienes a un precio razonable que permita completar dicho plan en el menor plazo posible.

En el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, la entidad deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo igual para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros.

Igualmente, se exigirá la estimación del bien por el 100% de su valor en libros cuando al término del plazo indicado, la entidad no solicitó la prórroga. Sin perjuicio de lo anterior, será condición necesaria que en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, éste se encuentre estimado al menos en un 50% de su valor en libros.

Para determinar el valor en libros de los bienes adjudicados en remates judiciales o recibidos en pago de obligaciones, la entidad debe realizar el registro de una estimación a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue adjudicado o recibido en pago.

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

La compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación.

Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

- a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:
 - i. el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y
 - ii. la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.
- b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- c. Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos.

Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

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

La valoración a valor razonable de las carteras de activos financieros y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las entidades reguladas no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período.

(44) Cifras de 2020

Al 31 de marzo de 2021, no han sido reclasificadas cifras para efectos de comparación con las cifras de 2020, por modificaciones realizadas al Plan de Cuentas y al Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de información financiera” aprobadas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

El Transitorio 1 del reglamento requiere que las entidades reestablezcan la comparabilidad en los estados financieros; sin embargo, para muchas de las partidas no es practicable operativamente establecer esa comparabilidad; y cuando es posible la comparabilidad, esta representa un alto costo en su elaboración para las entidades financieras, por lo que es necesario modificar el transitorio de marras con el propósito de eximir de dicha comparabilidad en la presentación del estado de situación financiera, estados de resultados integrales y estado de cambios en el patrimonio, tanto para la información intermedia como anual auditada del periodo 2020. La comparabilidad se reestablecerá a partir del periodo 2021.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(45) Hechos relevantes y subsecuentes

A marzo de 2021, existen hechos relevantes y subsecuentes que revelar como sigue:

Traslados de cargos y observaciones

El 21 de noviembre de 2014, se notifica la Propuesta Provisional de Regularización N°1-10-017-14-124-031-03, que comunica al banco las diferencias encontradas en las bases imponibles y cuotas tributarias, así como los hechos y fundamentos jurídicos que las sustentan. El total de la deuda tributaria es de ₡3.003.887.889 e intereses de ₡1.079.849.565 correspondientes a los periodos fiscales 2010-2011-2012 y 2013.

El Banco de Costa Rica manifestó disconformidad parcial con la propuesta de regularización y queda en espera de la notificación del acto administrativo de liquidación, con expresión concreta de los hechos y los fundamentos jurídicos que motivan las diferencias en las bases imponibles y las cuotas tributarias.

El 14 de enero de 2015, de acuerdo a la última Propuesta de Regularización, notificada al Banco de Costa Rica por la Dirección General de Tributación, en lo que respecta a los rubros presentados, desde la óptica de riesgo legal que significaría su eventual confirmación de obligación de pago o desestimación a futuro; y que para efectos de hacer la provisión correspondiente, se debe indicar que el total de los ajustes confirmados por concepto de impuesto más intereses y sanción de multa proporcionales al 8 de enero de 2015, fecha de la liquidación efectuada, es por la suma de ₡5.116.774.222.

El 30 de agosto de 2016, se notifica la Propuesta Provisional de Regularización N°1-10-071-16-085-041-03, que comunica al banco las diferencias encontradas en las bases imponibles y cuotas tributarias, así como los hechos y fundamentos jurídicos que las sustentan. El total de la deuda tributaria es de ₡9.932.739.485 e intereses de ₡2.145.983.333 correspondientes al periodo fiscal 2014.

El Banco de Costa Rica manifestó disconformidad parcial con las propuestas de regularización y queda en espera de la notificación del acto administrativo de liquidación, con expresión concreta de los hechos y los fundamentos jurídicos que motivan las diferencias en las bases imponibles y las cuotas tributarias.

Al 2 de enero de 2019, el Banco procede con el pago de ₡14.138.113.417 a favor del Ministerio de Hacienda, correspondiente a las sumas determinadas en los procedimientos de fiscalización de

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

los periodos que van del 2010 a 2014, acogiéndose a la amnistía fiscal según se indica en el Transitorios XXIV de la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Publicas N°9635.

En el mes de junio correspondía hacer el primer anticipo del Impuesto sobre las Utilidades, sin embargo la administración del Banco de Costa Rica ha decidido acogerse al beneficio que ofrece la Ley de Alivio Fiscal ante el COVID-19 N° 9830, de acuerdo a lo que indica el artículo 2 de la ley y el artículo 8 de su Reglamento, con respecto a la eliminación de los pagos parciales que corresponden efectuarse en los meses de abril, mayo y junio del 2020 por una única vez.

Las sumas del pago se presentan como sigue:

<u>Periodo</u>		<u>Impuesto sobre la</u> <u>renta</u>	<u>Multas</u>	<u>Total</u>
2010	¢	679,647,526	33,982,376 ¢	713,629,902
2011		1,059,187,613	52,959,381	1,112,146,994
2012		987,937,205	98,793,721	1,086,730,926
2013		272,356,511	27,235,651	299,592,162
2014		9,932,739,485	993,273,948	10,926,013,433
	¢	<u>12,931,868,340</u>	<u>1,206,245,077 ¢</u>	<u>14,138,113,417</u>

Al 03 de Julio 2020 el BCCR publica Ley 9859 “ley para combatir la usura” con la cual define tope en tasas de interés de los préstamos y tarjetas de crédito equivalente a 37,69% anual en colones y 30,36% en dólares, vigentes para el segundo trimestre del 2020. Las tarjetas de crédito del BCR ofrece una tasa de interés del 32% anual, una de las más bajas del mercado al momento de la entrada en vigencia de la Ley 9859, por lo cual no generó un impacto financiero en la partida de ingreso por intereses de tarjeta de crédito.

Por otra parte, la ley establece un monto de salario mínimo no embargable a considerarse en los análisis de capacidad de pago, lo cual implicó la incorporación de este concepto dentro de la normativa de crédito vigente para el producto.

Al 31 diciembre 2020, se realiza ajuste de reversión de provisión CINIIF23 correspondiente al período 2015, por prescripción, por ¢1.734.981.794.69

Al 31 diciembre 2020, la Operadora de Pensiones complementaria, realiza ajuste de reversión de provisión CINIIF23 correspondiente al período 2015, por prescripción, por ¢51.013.093.

Al 31 de diciembre del 2020, la Corredora de Seguros realizó la reversión de la contingencia correspondiente al periodo 2015 por ¢40.880.144.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre del 2020, BCR Valores SA realizó la reversión de la contingencia correspondiente al periodo 2015 por ¢194.676.459.

Al 31 de diciembre del 2020, BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión SA realizó la reversión de la contingencia correspondiente al periodo 2015 por ¢42.457.128.

Fusión por Absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica

1. Absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago por el Banco de Costa Rica

Al 10 de setiembre de 2018, mediante la Ley 9605 “*Fusión por absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica*” se decreta la fusión del Banco Crédito Agrícola de Cartago (Bancrédito) y el Banco de Costa Rica (BCR), mediante la cual este último absorberá al primero y continuará su existencia jurídica como entidad prevaleciente.

La fusión operativa será efectiva dentro de un plazo máximo de sesenta días hábiles posteriores a la entrada en vigencia de la ley, de manera tal que en dicho plazo Bancrédito deberá efectuar, por medio de quien esté ejerciendo su administración, las tareas administrativas u operativas pertinentes para la consolidación del proceso de fusión y absorción, incluyendo la liquidación del personal remanente de la entidad bancaria.

Consecuentemente, como resultado de esta fusión, el Banco Crédito Agrícola de Cartago se extinguirá como persona jurídica, y su patrimonio neto será trasladado al Banco de Costa Rica, del cual formará parte de pleno derecho a partir de la entrada en vigencia de esta ley.

En caso de que al momento de la fusión el patrimonio de Bancrédito sea negativo o inferior al monto requerido para que Bancrédito cumpla con una suficiencia patrimonial mínima igual al indicador de suficiencia patrimonial del BCR a la fecha efectiva de fusión, con un límite mínimo del diez por ciento (10%), dicha diferencia será aportada por el Estado al Banco de Costa Rica, el monto aportado durante el período 2018 fue de ¢18.907.432.694.

Dicho aporte deberá efectuarse de manera inmediata en la fecha efectiva de la fusión, el cual se efectuará disminuyendo el pasivo que tiene Bancrédito con el Ministerio de Hacienda por concepto de captaciones, imputando primero a intereses y luego al principal de la deuda que mantenía Bancrédito con el Ministerio de Hacienda.

Las acciones de las empresas subsidiarias del Banco absorbido se entenderán traspasadas de pleno derecho al Banco de Costa Rica, el cual valorará mantener su operación, o bien, su venta o liquidación, todo dentro del plazo máximo e improrrogable de dieciocho meses calendario posteriores a la entrada en vigencia de esta ley, plazo dentro del cual estará autorizado para fungir como único accionista de tales empresas.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se autoriza al Banco de Costa Rica para que durante ese periodo se mantenga, para todos los efectos legales, como propietario del cien por ciento (100%) de las acciones de las subsidiarias de Bancrédito, a pesar de que ya cuenta con una sociedad corredora de seguros, a fin de que el BCR determine el futuro de la sociedad.

Vencido tal plazo, la sociedad no podrá mantenerse vigente de forma independiente.

2. Integración del patrimonio del extinto Banco Crédito Agrícola de Cartago al patrimonio del Banco de Costa Rica

El patrimonio del Banco Crédito Agrícola de Cartago (Bancrédito), es decir, el conjunto de sus activos, pasivos, contratos, cuentas contingentes y de orden deudoras y, en general, todos sus derechos y obligaciones, todas las situaciones jurídicas subjetivas existentes a la fecha de vigencia de esta ley y de las cuales sea titular, serán integrados de pleno derecho a la esfera jurídico-patrimonial del Banco de Costa Rica (BCR) y, consecuentemente, será reflejada en el balance general a partir de que la fusión dispuesta por esta ley sea efectiva, según lo dispone su artículo 1.

El patrimonio del Banco Crédito Agrícola de Cartago vendrá a incrementar el capital social del Banco de Costa Rica, excepto en la porción correspondiente a los recursos del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (FOFIDE) administrados por el banco absorbido, que también pasarán a formar parte del patrimonio del Banco de Costa Rica, pero agregados a la partida de recursos patrimoniales del FOFIDE, de forma que sean gestionados por el Banco de Costa Rica, conforme a la Ley N.º 8634, Sistema de Banca de Desarrollo, de 23 de abril de 2008.

La metodología que se seguirá en la contabilización de la fusión será con base en valores en libros.

El Banco de Costa Rica asumirá la posición jurídica que ostentaba el Banco Crédito Agrícola de Cartago respecto de cualquier relación jurídica preexistente.

Se autoriza al Registro Nacional para que, dentro del plazo previsto en el artículo 1 de esta ley, proceda con el cambio de nombre de propietario a favor del Banco de Costa Rica, así como en la posición de acreedor que ostentaba el Banco Crédito Agrícola de Cartago.

Si en virtud de lo indicado en el párrafo anterior, el Banco de Costa Rica debe asumir la posición contractual de fiduciario respecto de algún fideicomiso en el que ya sea parte como fideicomisario, entonces el fideicomitente deberá sustituir al fiduciario por otro distinto del Banco de Costa Rica, para lo cual queda autorizado de pleno derecho, con el fin de conformarse con lo dispuesto en el artículo 656 de la Ley N.º 3284, Código de Comercio, de 30 de abril de 1964.

3. Sobre los empleados y directivos del Banco Crédito Agrícola de Cartago

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los nombramientos de todos los miembros de los órganos de dirección del Banco Crédito Agrícola de Cartago (Bancrédito) y sus subsidiarias, y de todos los cargos gerenciales del Banco absorbido y sus subsidiarias, que estuvieran vigentes a esta fecha, cesarán de pleno derecho a partir de la vigencia de esta ley.

La liquidación de su personal la efectuará el propio Banco Crédito Agrícola de Cartago, por medio de la Interventoría o por quien esté en ejercicio de su administración al momento de entrar en vigencia la presente ley. El procedimiento de liquidación se realizará de conformidad con el ordenamiento jurídico aplicable a las relaciones laborales de Bancrédito a la entrada en vigencia de esta ley, y deberá ser completado dentro del plazo establecido por el artículo 1 de la presente ley.

Cualquier contingencia laboral que surja posterior a las liquidaciones laborales efectuadas, según resolución judicial en firme, serán tramitadas ante y asumidas por el Estado.

Esta ley no afecta en modo alguno las eventuales responsabilidades, de cualquier naturaleza, que pudieran surgir con motivo del ejercicio del cargo por parte del personal Bancrédito, incluidas aquellas derivadas del accionar de los miembros de los órganos de dirección de este Banco o de sus empresas subsidiarias, así como de quienes ocuparon cargos gerenciales, sin perjuicio de la aplicación de los plazos de prescripción que pudieran corresponder.

4. Otros pasivos o contingencias sobrevinientes

Las eventuales contingencias fiscales derivadas del impuesto sobre la renta que tuviera el Banco Crédito Agrícola de Cartago (Bancrédito) y sus empresas subsidiarias, a la fecha de fusión, no se trasladarán al Banco de Costa Rica (BCR) sino que serán asumidas por el Estado.

En caso de que con posterioridad a la fusión surgieran otros pasivos o contingencias sobrevinientes según resolución judicial firme, incluyendo por cobro de honorarios profesionales de abogados o peritos por procesos judiciales o procedimientos administrativos pendientes, o de cualquier otro tipo que no estuvieran registrados en el balance de situación del Banco Crédito Agrícola de Cartago, o de sus subsidiarias, deberán ser reclamadas y tramitadas directamente ante el Estado.

Respecto a eventuales obligaciones o pérdidas de cualquier tipo, que a futuro puedan originarse a partir de los distintos riesgos propios de los fideicomisos, debido a culpa o negligencia de Bancrédito en su condición de fiduciario y que deban ser asumidas con el patrimonio del fiduciario, deberán ser tramitadas ante y reclamadas directamente al Estado, en complemento con lo requerido en el artículo 642 de la Ley N.º 3284, Código de Comercio, de 30 de abril de 1964.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Con respecto al cumplimiento de la Ley N.º 8204, "Ley sobre Estupefacientes, Sustancias Psicotrópicas, Drogas de Uso No Autorizado, Actividades Conexas, Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, de 26 de diciembre de 2001", en caso de que se lleguen a originar multas o sanciones, derivadas de clientes que provienen de Bancrédito, y que al momento de la fusión esos riesgos no se hayan identificado a pesar de la debida diligencia realizada por el BCR, se exonera a este Banco de toda responsabilidad de lo actuado por parte de Bancrédito durante los cinco años anteriores a la fecha efectiva de la fusión.

5. Liquidación del Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva

Se traslada la administración y la operación del Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva del Banco Crédito Agrícola de Cartago (Bancrédito) al Banco de Costa Rica (BCR). Si al extinguirse dicho Fondo queda un saldo positivo de recursos, estos pasarán a formar parte del patrimonio del BCR.

En caso de que el Fondo Cerrado pierda su sostenibilidad en el futuro que origine un déficit actuarial para el pago de las pensiones en curso de pago, tal déficit será asumido por el BCR.

6. Disposiciones transitorias

Transitorio I- Se autoriza a la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), en relación con los indicadores que se mencionan adelante y que se incluyen en el Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las Entidades Fiscalizadas (Acuerdo SUGEF 24-00), o en relación con las normativas e indicadores que a futuro se lleguen a emitir o sustituir, para que exceptúe dentro de sus valoraciones los efectos que sobre tales indicadores puedan derivarse de la cartera crediticia que el Banco de Costa Rica (BCR) haya recibido del Banco Crédito Agrícola de Cartago (Bancrédito), en virtud de la fusión operada por lo estipulado en la presente ley. Lo anterior por un plazo de tres años, contado a partir del cierre mensual próximo al día en que sea efectiva la fusión prevista en esta ley. Los indicadores que se excluirán son los siguientes:

- a) Cartera con morosidad mayor de noventa días sobre la cartera directa.
- b) Pérdida esperada en cartera de crédito sobre la cartera total.

Además, esa misma excepción también se aplicará a cualquier otro indicador regulatorio, de cualquier índole, que se llegue a afectar negativamente durante ese periodo de tres años, como resultado de la fusión.

Transitorio II- El Banco Crédito Agrícola de Cartago (Bancrédito) trasladará, dentro del plazo previsto en el artículo 1 de esta ley, la cartera activa que se encuentre deteriorada en las categorías de riesgo D y E cuentas liquidadas - insolutos-, cuyos efectos deberán ser rebajados del valor del

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

patrimonio de Bancrédito que será entregado al Banco de Costa Rica (BCR), a efectos de aplicar los alcances del artículo 1 de esta ley.

Como resultado de ese traslado, se deberá recaudar el indicador de cartera con morosidad mayor de noventa días sobre la cartera directa, el cual debe representar un resultado igual o inferior al que se presenta, a la fecha efectiva de fusión, el BCR para ese mismo indicador, con un límite máximo de tres por ciento (3%) de forma que no se deteriore el resultado del BCR.

Si el resultado de ese indicador en Bancrédito, una vez trasladada la cartera D y E, es mayor del que presenta el BCR, se deberá trasladar a cuentas liquidadas - insolutos-, el monto adicional de cartera deteriorada (de mayor a menor deterioro), con morosidad mayor de noventa días, para que ese indicador sea al menos igual al del BCR, cuyos efectos deberán ser rebajados del valor del patrimonio de Bancrédito que será entregado al Banco de Costa Rica, a efectos de aplicar los alcances del artículo 1 de esta Ley.

Acuerdo de pagos de Fusión por Absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica

El Banco y el Ministerio de Hacienda firmaron un acuerdo que permitirá dar cumplimiento a la Ley 9605 “*Fusión por Absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica*”, en donde este último pagará al Estado Costarricense las sumas de US\$50.000.000 y ¢100.000.000.000, más intereses devengados a la fecha de suscripción que ascienden a US\$1.104.639 y ¢5.928.991.551. Para cancelar estos montos, el Banco transfirió por adelantado, el pasado 20 de noviembre, la suma de US\$50.000.000 y los intereses devengados por la deuda.

Además, el Banco emitirá cuatro certificados de depósito a plazo a favor del Ministerio de Hacienda; el primero por la suma de ¢30.052.510.000 con vencimiento al 29 de marzo de 2019. Adicionalmente, se emitirán tres certificados de depósito a plazo a favor del Ministerio de Hacienda, los dos primeros por ¢23.000.000.000, a uno y dos años, mientras que el último por ¢24.000.000.000 tendrá vencimiento a tres años, para un total de ¢70.000.000.000. Estos tres certificados con fecha de emisión 10 de diciembre de 2018.

La estructuración de estos certificados se realizó en concordancia con lo establecido en la Ley No. 9605 del 12 de setiembre de 2018,

Disolución de Bancrédito Sociedad Agencia de Seguros S. A.

El 17 de diciembre de 2018, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N°29-18, la Junta Directiva General del Banco de Costa Rica, por disposición de Ley, acuerda disolver la sociedad S. A., de conformidad con el artículo doscientos uno, inciso b) del Código de Comercio y acuerdan nombrar a un liquidador para proceder a realizar la distribución del activo existente de la sociedad en el plazo del ley y de acuerdo al inventario realizado.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de abril de 2020, se realizó la liquidación final de Bancrédito Sociedad Agencia de Seguros, S.A.,

Inversiones en propiedades

El banco determina que para salvaguardar la permanencia institucional y no afectar la operación del Consejo Nacional de la Producción, decide suscribir contrato para modificar el área de arrendamiento, de manera que la nueva área de arrendamiento contemple la actual, como la que está utilizando en precario. Por lo antes expuesto, al 31 de enero de 2018, se reclasificaron las sumas correspondientes al terreno y edificio que se mantenían en otros bienes diversos a Inversiones en propiedades.

Disminución porcentaje de comisiones en el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (ROPC)

El artículo 37 numeral 2 del Reglamento de Apertura y Funcionamiento establece que la base de cálculo de la comisión por administración del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (ROPC) será un porcentaje del saldo administrado, definido éste último como la diferencia entre el activo total y el pasivo total. El límite máximo de comisión que las entidades podrán cobrar a los afiliados del ROPC será de un 0,35% anual.

En el transitorio I del Reglamento de Apertura y Funcionamiento se establece que la base de cálculo para la comisión en el ROPC entrará en vigencia a partir del 01 de enero del 2011. En el mismo transitorio establece una tabla de gradualidad que ajusta cada tres años el porcentaje de comisiones.

Durante los períodos 2014, 2015 y 2016 la comisión que se cobró a los afiliados del ROPC fue de 0,70%. A partir del 1 de enero de 2017 y hasta el 31 de diciembre de 2019 la comisión por administración para el ROPC disminuye de 0,70% a 0,50% de acuerdo con el transitorio I del Reglamento de Apertura y Funcionamiento.

Durante los periodos 2017, 2018 y 2019 la comisión que se cobró a los afiliados del ROPC fue de 0.50%. A partir del 1 de enero de 2020 la comisión por administración para el ROPC disminuye de 0.50% a 0.35% de acuerdo con el transitorio I del Reglamento de Apertura y Funcionamiento.

Impuesto sobre el Valor Agregado

Con la promulgación de la Ley No. 9635 Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas del 3 de diciembre de 2018, se reforma de manera integral el sistema de imposición sobre las ventas, derogándose en su totalidad la Ley del Impuesto General sobre las Ventas, Ley No. 6826 de 8 de

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

noviembre de 1982 y sus reformas, y se migra, en su Título I, a un nuevo marco normativo, denominado Ley del Impuesto sobre el Valor Agregado. Este impuesto se encuentra regulado en el artículo 1° de la citada Ley. En este nuevo marco regulador, se grava como regla general la totalidad de bienes y servicios, presuponiendo una mejora en materia de control y fiscalización del impuesto, siendo que la lista de bienes y servicios exentos se reduce considerablemente, según lo que establece el artículo 8 de la Ley. De igual forma, los elementos esenciales del tributo, sea el hecho imponible, el devengo, los sujetos pasivos, y la base imponible, fueron modificados con el artículo 1 de la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas.

Nueva Administración del Fondo de Garantía Notarial

El 8 de octubre de 2019 BCR Pensiones inicia la administración del Fondo de Garantía Notarial, este fondo fue creado con la promulgación del Código Notarial que comenzó a regir en el año 1998.

La Dirección Nacional de Notariado realizó un estudio amplio de mercado para determinar la existencia de opciones que administraran su fondo, y es así como se traslada el fondo a BCR Pensiones.

Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo de Garantía Notarial generó un ingreso de ₡171.744.963.

En oficio BCROPC-048-20 de fecha 11 de febrero de 2020 se extiende el plazo de entrega de los estados financieros auditados del Fondo de Capitalización Individual de Garantía Notarial una vez que la Dirección Nacional de Notariado les haga entrega de los estados financieros auditados correspondientes al periodo comprendido del 1 de enero al 7 de octubre 2020 que fue administrado por otra Operadora de Pensiones Complementaria.

Declaratoria de alerta sanitaria por COVID-19

Acciones del Gobierno de Costa Rica

El 08 de marzo de 2020, ante el aumento de casos confirmados, el Ministerio de Salud y la Comisión Nacional de Prevención de Riesgos y Atención de Emergencias dispusieron decretar el estado de alerta amarilla en todo el territorio nacional, ante la emergencia sanitaria ocasionada por la presencia del COVID-19.

El 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el COVI D-19 a pandemia internacional. La rapidez en la evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, requiere la adopción de medidas inmediatas y eficaces para hacer frente a esta coyuntura. Las circunstancias extraordinarias que

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

concurrentes constituyen, sin duda, una crisis sanitaria sin precedentes y de enorme magnitud tanto por el muy elevado número de personas afectadas como por el extraordinario riesgo para su vida y sus derechos.

La Junta Directiva de la Comisión Nacional de Prevención de Riesgos y Atención de Emergencias, en la sesión extraordinaria del 15 de marzo de 2020 mediante acuerdo número 046-03-2020, recomendó al Presidente de la República declarar el estado de emergencia nacional, según el artículo 18 de la Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo y siguiendo los términos de dicha Ley.

Al 17 marzo 2020 se aprueba decreto de Alivio Fiscal ante el COVID-19 donde establecen medidas de moratoria en el pago del impuesto sobre la renta (IVA, selectivo de consumo y aranceles, de abril a junio 2020 se deben declarar y podrán pagarse sin cargo por intereses o multas hasta diciembre 2020, se concede un aplazamiento de plazo en el pago, no hay condonación o amnistía.

Además no será necesario pagar el anticipo de renta de los meses de abril a junio 2020 y la exoneración del IVA en alquileres comerciales en los meses de abril a junio 2020.

El 18 de marzo 2020 se firmó la directriz 075-H para instruir a los bancos comerciales del Estado para que, en el ejercicio de su autonomía constitucional, realicen todas las medidas necesarias y efectivas para readecuar los créditos de los deudores afectados por la situación actual.

La directriz insta a los bancos a valorar medidas como las siguientes:

1. Disminución en las tasas de interés según las condiciones de cada crédito.
2. Extensión del plazo de los créditos.
3. Prórroga en el pago del principal y/o los intereses por el tiempo que resulte necesario.
4. Pagos extraordinarios al monto principal sin penalidad.

Reglamento de Información Financiera

A marzo de 2020, se han pronunciado múltiples normativas con el objetivo de mitigar el impacto del COVID-19 relativas al sector bancario y financiero según el siguiente detalle:

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero aprobó:

- a. Ampliar al 30 de setiembre de 2021 la opción de renegociar hasta dos veces en un periodo de 24 meses las condiciones pactadas de los créditos, sin que dichos ajustes tengan efectos negativos en el expediente de los deudores en el Centro de Información Crediticia (CIC);

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b. Esta medida abarca a créditos de más de ₡100 millones y aquellos iguales o menores a este monto que ya tengan dos readecuaciones dentro de los últimos 24 meses;
- c. Los créditos de 100 millones de colones o menos que a la fecha han tenido dos readecuaciones dentro de los últimos 24 meses, podrán readecuar su operación por una vez más durante el periodo que finaliza el 30 de setiembre de 2021, sin calificar como operación especial; y
- d. Esta medida permite una tercera readecuación de pago a los clientes que ya tuvieron dos arreglos; que las renegociaciones sean para cualquier operación sin importar el saldo y suspender, por un año, las provisiones contracíclicas (un monto de las utilidades que debían guardar mes a mes), a todas las entidades financieras.
- e. El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero aprobó el lunes 23 de marzo, nuevas medidas de mitigación contra los efectos negativos del coronavirus en la economía de Costa Rica. Dichas medidas son complementarias a las ya tomadas anteriormente, y tienen el objetivo otorgar medidas de acceso al crédito a los deudores afectados.
- f. Medidas con respecto a la Capacidad de Pago: Se acordó mantener a las empresas o personas su nivel de capacidad de pago que tenían de forma previa a los efectos del COVID-19. Esta medida particular tiene como objetivo facilitar las readecuaciones y/o refinanciamientos de los créditos. Dicha medida es temporal hasta el 31 de marzo de 2021.
- g. Medidas con respecto a las Políticas y Procedimientos de Crédito: Una medida que facilitará los procedimientos tanto para el otorgamiento de nuevos créditos como las readecuaciones y/o refinanciamientos de los mismos, donde las entidades financieras podrán omitir, en sus políticas y procedimientos de crédito, la información que ordinariamente piden a sus clientes para verificar su capacidad de pago. Dicha disposición estará vigente hasta el 31 de marzo del 2021. Medidas con respecto a la Suspensión de Clasificación de Irregularidades - Plan de saneamiento: Se acordó suspender, por un año, la disposición que clasifica a una entidad financiera en “irregularidad del tipo”, cuando la institución presente pérdidas por seis meses o más, en los últimos 12 meses. Cuando una institución financiera presenta pérdidas por seis meses o más, en los últimos 12 meses, la SUGEF ordena de forma inmediata la implementación de un plan de saneamiento para contrarrestar dicha situación. Es importante acotar que la SUGEF deberá enmendar los parámetros de determinación de los indicadores de liquidez. Esta medida estará vigente por un periodo de 12 meses.
- h. Medidas con respecto al otorgamiento de Periodos de Gracia: En concordancia con la Directriz 075-H emitida por el Gobierno, se acordó permitir a las entidades financieras el establecimiento de periodos de gracia a los clientes, sin el pago de intereses ni principal. Es importante destacar que esta medida se implementará bajo los criterios de cada entidad financiera, el término de los periodos de gracia será determinado por cada entidad financiera.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Medidas con respecto a la desacumulación de las provisiones contra cíclicas: Se acordó permitir a las entidades financieras establecer procesos de desacumulación de las provisiones contra cíclicas y clasificarlas como ingresos. Estas estimaciones corresponden al dinero que reservan las entidades financieras para protegerse de riesgos de ciclo económico y/o los efectos del impago de carteras.

La Superintendencia General de Entidades Financieras

a. Mediante Resolución SGF-0971-2, la SUGEF el pasado 20 de marzo del 2020 acordó la disminución del factor “M” de la fórmula de la estimación contra cíclica con el objetivo de sumar oportunidad y efectividad a la dinámica del modelo de estimaciones contracíclicas.

b. Se acordó establecer en 0,00% el valor del factor “M” al que se refiere el Artículo 6 del Acuerdo SUGEF 19-16.

c. Este nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica (“M”) se aplicará a partir del cierre mensual de marzo 2020 y estará sujeto a revisión durante el año 2020.

d. Dicha medida permitirá a las entidades financieras destinar recursos a otorgar créditos, que ordinariamente estaría previstos para las reservas requeridas por ley.

El Banco Central de Costa Rica

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica aprobó las siguientes reformas:

a. Redujo la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 100 puntos base, para ubicarla en 1,25% anual, a partir del 17 de marzo del 2020;

b. Adicionalmente, acordó reducir la tasa de interés bruta de los depósitos a un día plazo (DON) a 0,01% anual a partir del 17 de marzo del 2020, y las de la Facilidad Permanente de Crédito y la Facilidad Permanente de Depósito del Mercado Integrado de Liquidez a 2,00% y 0,01%, respectivamente; y

c. Modificar el control del Encaje Mínimo Legal de un 97,5% a un mínimo del 90%: “durante todos y cada uno de los días del período de control del encaje, el saldo al final del día de los depósitos en el Banco Central no deberá ser inferior al 90% del encaje mínimo legal requerido dos quincenas naturales previas”. Dicha medida tiene como objetivo liberar un poco la liquidez diaria en los bancos comerciales del país; sin embargo, es importante acotar que los porcentajes requeridos del Encaje Mínimo Legal no han variado (15% en dólares y 12% en colones).

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d. Con el objetivo de impactar positivamente los mercados de liquidez, a partir del 24 de marzo, el Banco Central participará en los mercados de liquidez de la Bolsa Nacional de Valores (mercado a un día y mercado de recompras) como inversionista en dólares. Además, participará como inversionista en colones en dichos mercados a plazos de un día y hasta treinta días.

e. El Banco Central ha informado su intención de que estará participando en los próximos días en el Mercado Integrado de Liquidez (el mercado de liquidez de los bancos), con posiciones de inversionista en dólares, a un día plazo.

f. Mediante la resolución JD-5922/09, la Junta Directiva del Banco Central acordó modificar el Reglamento para las operaciones de crédito de última instancia en moneda nacional del Banco Central de Costa Rica, relacionadas con las reformas necesarias para que las solicitudes de los créditos sean aprobadas mediante una plataforma tecnológica.

g. Las decisiones se sustentan en el análisis de la trayectoria prevista para la inflación y sus determinantes, los riesgos en ese pronóstico, y el rezago con el que tienen efecto las medidas de política monetaria.

h. Estas medidas de política monetaria tienen como fin seguir presionando a la baja las tasas de interés en el mercado, y de esa forma aliviar la situación financiera de las empresas y hogares del país.

Medidas adoptadas por el Banco ante la emergencia sanitaria por COVID-19 Se generó medidas en tres áreas:

1) Créditos directos: Se brindará un periodo de gracia total de 6 o 12 meses, en los que el cliente pagará únicamente lo que corresponde a pólizas relacionadas con el crédito, es decir, el capital y los intereses no se les cobrará durante ese periodo; dicho cobro se realizará posterior al periodo de gracia total, y se dará un tratamiento según la necesidad de cada cliente.

Los intereses dejados de pagar se les cobrarán mediante un nuevo crédito que regirá al finalizar el período de gracia.

Para esta nueva operación la tasa de interés será, en colones TBP+1 y en dólares PRIME, según sea la moneda, y por el plazo restante de la operación principal.

En los casos que amerite, se podrá extender el plazo del vencimiento de la operación principal hasta en 11 meses.

Esta facilidad aplica para clientes con menos de 60 días de mora, para las cuales no se hará análisis de capacidad de pago adicional.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2) Tarjetas de crédito: Con referencia a las tarjetas de crédito a solicitud de cada cliente se otorgará un periodo de gracia total por un plazo de hasta tres meses. Durante los meses del periodo de gracia total, no se le cobrarán comisiones por atraso o intereses moratorios.

Durante los meses del período de gracia total, no se le cobrarán comisiones por atraso o intereses moratorios.

3) Línea de crédito: Se atenderán como situaciones específicas, analizando puntualmente cada cliente para identificar la necesidad y brindarle una solución a su medida.

Como respuesta inmediata para el sector corporativo, el Banco destinará cerca de 100 mil millones de colones para apoyar la liquidez de sus clientes corporativos, readecuando sus operaciones crediticias en créditos directos; para lograr mejorar los flujos de caja de las empresas.

En esta primera etapa, se darán facilidades con énfasis al Turismo y Comercio, que permitirán una solución de mediano plazo, que va entre los 6 o 12 meses en ambas monedas.

En una segunda etapa, se atenderá con mayor énfasis al sector Transporte y Comercial con actividad inmobiliaria, abarcando también otras actividades económicas.

Al 31 de diciembre se han readecuado 21.809 operaciones de crédito relacionadas al COVID-19 y se aumentó la estimación de cartera (véase nota 1.j).

Efectos de la pandemia en Grupo BICSA

Al 31 de diciembre de 2020, el importe de las moratorias concedidas por el Grupo BICSA alcanza un monto de 184.7 millones de dólares, lo cual representa 12% del portafolio total y se dotaron provisiones destinadas a cubrir el potencial efecto del deterioro macroeconómico en la cartera de crédito según los modelos de pérdida esperada de la entidad (ver Nota 26 – Préstamos categoría mención especial modificado).

Ante la situación de pandemia, Grupo BICSA se vio obligado a responder rápidamente a cuestiones críticas en los ámbitos operativos y financieros. En particular, cobra especial importancia la recalibración y actualización de los modelos NIIF 9 como tarea fundamental en el contexto actual debido al efecto de diversos factores que a su vez generan impacto en las provisiones. Estas revisiones consideraron ajustes a los aspectos metodológicos convencionales como la probabilidad de default (PD), la pérdida dado el incumplimiento / default (LGD) y en el ajuste forward-looking (efecto económico prospectivo del Modelo de NIIF 9). También se han revisado los criterios de Clasificación en Stages para incorporar los efectos que el entorno COVID-19 pudiera traer en los clientes, siendo, en este caso necesario definir criterios de incremento significativo del riesgo crediticio (ISRC) en función del riesgo del sector económico, la actividad dentro del sector económico y las características particulares de cada cliente. Finalmente, en función de la metodología definida tomando como referencia las normativas internacionales y el contexto normativo local, el Banco definió los Ajustes Post Modelos

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Overlays) con lineamientos generales del proceso de clasificación de los préstamos modificados en los distintos stages establecidos por NIIF 9. Luego de la aplicación de los ajustes antes mencionados el banco tuvo como resultado un incremento en su estimación de reservas NIIF 9 de \$1.3 millones.

Gestión e impactos de la pandemia de COVID-19, en BICSA

A partir del segundo trimestre de 2020, el Grupo incrementó su volumen de activos líquidos hasta situarse en promedio mayor al 63.65% de indicador de Liquidez Legal, duplicando el mínimo 30% requerido (ver Nota 5 – Riesgo de Liquidez). Por último, el nivel de solvencia del Grupo ha mejorado con respecto al cierre anterior terminado el 31 de diciembre de 2019, y se mantiene ampliamente por encima de los requisitos de lo requerido por la SBP en 12.76% de patrimonio/activos ponderado con base en riesgo (ver Nota 5 – Administración de Capital). La magnitud final del impacto de la pandemia de COVID-19 en el negocio, la situación financiera y los resultados del Grupo, dependerán de eventos futuros e inciertos, incluidas la intensidad y la persistencia en el tiempo de las consecuencias derivadas de la pandemia en las diferentes geografías en las que opera el Grupo.

Reglamento de Información Financiera

El CONASSIF mediante artículos 6 y 5 de las actas de las sesiones 1442-2018 y 1442- 2018, ambas celebradas el 11 de setiembre de 2018 aprobó el Reglamento de Información Financiera el cual entra en vigor a partir del 1 de enero de 2020.

El Reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF). Emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables. Así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Efectos por adopción del Reglamento de Información Financiera

Al entrar en vigencia el Reglamento de Información Financiera, el Banco reclasifica y ajusta los siguientes saldos:

	<u>Marzo</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>
Reclasificación por cambio de categorías de inversiones	€ 0	225,806,217,067
Ajuste por reconocimiento de activo por derecho de uso	0	40,613,257,785
Ajuste deterioro inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	0	1,953,390,353
	<u>€ 0</u>	<u>268,372,865,205</u>

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Distribución de dividendos

Al 30 de junio de 2020, BCR Corredora de Seguros S.A, realiza la distribución de dividendos por la suma de ¢3.000.000.000, según acuerdo de la sesión de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 20-2020, del 02 de junio de 2020 y el 31 de agosto 2020, por un monto de ¢2.500.000.000.

Al 17 de julio 2020; BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., realiza la distribución de dividendos por la suma de ¢1.158.000.000, según acuerdo de la sesión de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 20-2020, del 02 de junio de 2020.

Al 9 de setiembre 2020; BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., realiza la distribución de dividendos por la suma de ¢4.500.000.000, según acuerdo de la sesión de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 20-2020, del 02 de junio de 2020.

Al 25 de setiembre 2020; BCR Valores, S.A., realiza la distribución de dividendos por la suma de ¢4.500.000.000, según acuerdo de la sesión de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 20-2020, del 02 de junio de 2020.

Al 18 de marzo 2021, BCR Corredora de Seguros S.A, realiza la declaración de dividendos por la suma de ¢3.000.000.000, según acuerdo de la sesión de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 02-21.

Al 05 de abril 2021; BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., realiza la distribución de dividendos por la suma de ¢750.000.000, según acuerdo de la sesión de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 02-21.

(46) Fecha de autorización de emisión de estados financieros

La Gerencia General del Banco autorizó la emisión de los estados financieros consolidados el 27 de abril de 2021.

La SUGEF tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.