



**BANCO DE COSTA RICA
Y
SUBSIDIARIAS**

**ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS Y
NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

**AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2004 Y
2003**

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2004 Y 2003
(En colones sin céntimos)

	Nota	2004	2003
ACTIVOS			
Disponibilidades	12.1	115,909,883,249	86,327,523,604
Inversiones en valores y depósitos	6	420,317,236,937	230,772,445,660
Disponibles para la venta	12.2	408,024,964,163	206,109,498,573
Mantenidos hasta el vencimiento	12.2	13,417,291,305	25,439,725,709
(Estimación por incobrabilidad de inversiones)		(1,125,018,530)	(776,778,622)
Cartera de Créditos	7	276,708,891,985	272,022,286,587
Créditos vigentes	12.3	220,660,554,349	235,886,542,974
Créditos vencidos	12.3	62,800,451,879	41,944,068,734
Créditos en cobro Judicial		2,131,070,357	1,195,765,577
(Estimación por incobrabilidad para cartera de créditos)	7	(8,883,184,601)	(7,004,090,698)
Cuentas y productos por cobrar		8,750,651,791	4,644,447,452
Comisiones por cobrar		204,335,794	54,716,328
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles y de custodia		51,564,587	12,000
Otras cuentas por cobrar		503,691,221	1,073,571,687
Productos por cobrar	12.4	8,236,005,439	4,363,489,743
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		(244,945,250)	(847,342,306)
Bienes realizables		0	518,321,419
Participaciones en el capital de otras empresas	12.5	8,859,355,341	7,912,639,041
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	12.6	26,928,356,278	18,650,328,529
Otros Activos		7,854,358,852	4,701,203,098
Activos intangibles		1,865,365,096	1,514,934,282
Otros Activos		5,988,993,756	3,186,268,816
TOTAL DE ACTIVOS		865,328,734,433	625,549,195,390
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	12.7	667,913,605,569	479,085,355,634
Captaciones a la vista		389,488,005,033	291,768,630,330
Otras obligaciones con el público a la vista		4,729,038,207	2,889,031,930
Captaciones a plazo		273,201,198,431	184,230,686,557
Obligaciones por aceptaciones		95,138,522	197,006,817
Obligaciones por pactos de recompra de valores		400,227,376	0
Otras obligaciones financieras	12.8	79,644,558,678	41,693,130,113
Otras cuentas por pagar y provisiones		22,867,778,654	16,910,619,942
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles y de custodia		0	361,896
Cargos financieros por pagar		2,391,871,897	2,341,960,472
Impuesto sobre la renta diferido		1,062,395,810	66,570,151
Provisiones	12.10	10,904,312,837	6,514,287,944
Otras cuentas por pagar diversas	12.9	8,509,198,110	7,987,439,479
Otros pasivos		785,451,535	1,358,676,897
Ingresos diferidos		235,250,651	408,153,324
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes		138,723,565	122,825,780
Otros pasivos		411,477,319	827,697,793
TOTAL DE PASIVOS		771,211,394,435	539,047,782,586
PATRIMONIO			
Capital social		37,754,691,452	30,379,973,961
Capital pagado		37,754,691,452	30,379,973,961
Ajustes al patrimonio		6,947,296,406	13,482,437,179
Superavit por revaluación de propiedad		7,674,545,043	1,684,384,497
Ganancia o pérdida no realizada		(6,327,709,629)	6,632,172,746
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		5,600,460,992	5,165,879,936
Reservas patrimoniales		38,796,146,226	30,701,688,480
Resultados acumulados de periodos anteriores		10,619,205,913	11,937,313,184
TOTAL DEL PATRIMONIO		94,117,339,998	86,501,412,804
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACIÓN MINORITARIA Y PATRIMONIO		865,328,734,433	625,549,195,390
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	51,395,598,110	38,111,622,014
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		9,500,308,953	16,306,448,212
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		283,631,273	353,437,508
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		9,216,677,680	15,951,722,167
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12.11	699,806,412,310	580,500,709,926

ORIGINAL
FIRMADO

MBA Eduardo Gómez Barba

MBA Eduardo Gómez B.
Subgerente General

ORIGINAL FIRMADO
Tatiana Cárdenas C.
GERENTE FINANZAS
Y GESTION CONTABLE

ORIGINAL FIRMADO
Lic. Gilbert Barrantes Campos
AUDITOR GENERAL
CORPORATIVO
Lic. Gilbert Barrantes C.
Auditor Interno

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
 Para el período terminado el 30 setiembre de 2004 y 2003
 (En colones sin céntimos)

	NOTA	2004	2003
Ingresos Financieros			
Por inversiones en valores y depósitos	12.12	23,926,617,069	18,030,656,560
Por cartera de créditos	12.13	29,856,187,018	32,144,269,476
Por diferencial cambiario neto	12.14	5,296,841,653	4,943,134,456
Por otros ingresos financieros		1,721,855,281	491,667,176
Total de Ingresos Financieros		60,801,501,021	55,609,727,668
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	12.15	19,470,887,078	21,084,768,579
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		0	63,011,111
Por obligaciones financieras		620,042,786	496,561,673
Por otras cuentas por pagar y provisiones		100,702,264	386,935,869
Por otros gastos financieros		235,529,634	36,439,975
Total de Gastos Financieros		20,427,161,763	22,067,717,207
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	12.16	10,300,293,941	8,220,040,268
Por recuperación de activos financieros		7,766,555,666	1,068,685,154
RESULTADO FINANCIERO		37,840,600,983	26,390,655,347
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	12.17	9,601,204,418	7,682,371,194
Por Bienes Realizables		1,040,210,822	166,917,547
Por participaciones en el capital de otras empresas		243,300,952	258,158,212
Por cambio y arbitraje de divisas		1,614,581,818	556,680,330
Por otros ingresos operativos		2,032,381,600	1,246,940,031
Total Otros Ingresos de Operación		14,531,679,610	9,911,067,314
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		1,142,441,268	730,170,211
Por bienes realizables		2,791,930,545	953,070,455
Por bienes diversos		4,490,764	464,931
Por amortización de activos intangibles		482,828,620	385,941,481
Gastos por cambio y arbitraje de divisas		13,234	0
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		176,732,139	615,033,670
Por otros gastos operativos		616,251,012	543,668,815
Total Otros Gastos de Operación		5,214,687,582	3,228,349,563
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		47,157,593,011	33,073,373,098
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		24,741,542,718	18,634,170,292
Otros Gastos de Administración		10,049,993,489	7,825,472,787
Total Gastos Administrativos	12.18	34,791,536,207	26,459,643,079
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		12,366,056,804	6,613,730,019
Participaciones sobre la utilidad		1,517,157,283	1,129,787,636
Impuesto sobre la renta		88,945,393	66,570,151
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		10,759,954,128	5,417,372,232
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		10,759,954,128	5,417,372,232
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la Utilidad			
Ingresos Extraordinarios		1,066,696	4,400,000,000
Gastos Extraordinarios		0	34,014,893
RESULTADO DEL PERIODO		10,761,020,824	9,783,357,339

ORIGINAL
FIRMADO

M.B.A. Eduardo Gómez B.

MBA Eduardo Gómez B.
Subgerente General

ORIGINAL FIRMADO
Tatiana Cárdenas C.
GERENTE FINANZAS
Y GESTIÓN CONTABLE

ORIGINAL FIRMADO
Gilbert Barrantes Campos
AUDITOR GENERAL
CORPORATIVO
Lic. Gilbert Barrantes C.
Auditor Interno

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
Estado de flujos de efectivo consolidado
Por el período terminado al 30 de setiembre de 2004 y 2003
(En colones sin céntimos)

	Nota	2004	2003
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		10,761,020,824	9,783,357,339
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		11,438,123,189	4,601,860,182
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad mobiliario y equipo		(806,819,301)	(827,198,777)
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas		(5,296,841,653)	(4,943,134,457)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		9,277,141,696	7,753,196,667
Pérdidas por otras estimaciones		3,010,084,639	361,827,601
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		2,974,633,780	571,254,151
Depreciaciones y amortizaciones		2,523,224,980	1,944,073,210
Participación en la utilidad neta en Bicsa Corporación Financiera, S.A.		(243,300,952)	(258,158,212)
Variación en los activos (aumento), o disminución		(1,666,967,616)	(1,047,097,465)
Créditos y avances de efectivo		5,616,321,453	(1,895,650,639)
Bienes realizables		(1,704,907,440)	1,491,294,998
Productos por cobrar		(2,833,995,135)	847,681,478
Otros activos		(2,744,386,492)	(1,490,423,302)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		126,818,111,046	(2,227,294,651)
Obligaciones a la vista y a plazo		126,327,646,591	2,633,808,003
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,096,689,422	(2,408,394,536)
Productos por pagar		365,209,228	505,809,017
Otros pasivos		(1,971,434,195)	(2,958,517,135)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<u>147,350,287,443</u>	<u>11,110,825,405</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión			
Aumentos en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		(174,116,033,157)	(22,780,715,404)
Disminución de depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		19,046,835,425	31,100,075,540
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(3,177,749,429)	(1,436,032,422)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		22,916,602	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Inversión		<u>(158,224,030,559)</u>	<u>6,883,327,714</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		43,296,368,440	14,150,561,942
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>43,296,368,440</u>	<u>14,150,561,942</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		85,297,817,987	55,451,528,558
Efectivo y equivalentes al final del período	5	117,720,443,310	87,596,243,618

ORIGINAL
FIRMADO

M.B.A. Eduardo Gómez Barth

MBA Eduardo Gómez B.
Subgerente General

ORIGINAL FIRMADO
Tatiana Cárdenas C.
GERENTE FINANZAS
Y GESTION CONTABLE
Licda. Tatiana Cárdenas C.
Contadora

ORIGINAL FIRMADO
Lic. Gilbert Barrantes Campos
AUDITOR GENERAL
CORPORATIVO

Lic. Gilbert Barrantes
Auditor Interno

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
 Para el período terminado el 30 de setiembre de 2004 y 2003
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales		Reservas patrimoniales	Ganancias o Pérdidas acumuladas al principio del período	Total
			capitalizados	no capitalizados			
Saldo al 1 de enero de 2003		30,379,973,961	0	5,440,491,338	31,223,404,199	2,417,703,796	69,461,573,294
Ajustes por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras		0	0	68,959,360	0	0	68,959,360
Resultado del período 2003		0	0	0	0	9,783,357,339	9,783,357,339
Superavit por revaluación de inmuebles		0	0	1,380,955,712	0	0	1,380,955,712
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		0	0	6,632,172,747	0	0	6,632,172,747
Ajuste por cambios en el patrimonio de subsidiarias		0	0	79,479,443	0	0	79,479,443
Ajuste a las reservas del período 2002 auditoría externa		0	0	0	(107,992,484)	0	(107,992,484)
Ajuste de inversión en Bicsa Corporación Financiera S.A.	19	0	0	(119,621,420)	(413,723,235)	(223,410,547)	(756,755,202)
Ajuste de utilidades 2002 auditoría externa		0	0	0	0	(40,337,404)	(40,337,404)
Saldo al 30 de setiembre de 2003		30,379,973,961	0	13,482,437,180	30,701,688,480	11,937,313,184	86,501,412,805
Saldo al 1 de enero de 2004		32,537,388,991	0	20,986,852,612	38,571,031,967	5,036,379,832	97,131,653,403
Capitalización de utilidades del período 2003	19	5,180,452,960	0	0	0	(5,180,452,960)	0
Capitalización de superavit por revaluación de inmuebles	19	36,849,502	0	(36,849,502)	0	0	0
Ajustes por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras		0	0	(3,814,928)	0	0	(3,814,928)
Resultado del período 2004		0	0	0	0	10,761,020,824	10,761,020,824
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta		0	0	(12,417,256,870)	0	0	(12,417,256,870)
Ajuste por cambios en el patrimonio de subsidiarias		0	0	(549,071,765)	0	0	(549,071,765)
Superavit por revaluación de inmuebles del período 2004		0	0	5,765,299,115	0	(141,814,910)	5,623,484,205
Ajuste por reversión al superavit por revaluación de inmuebles del período 2003 auditoría externa		0	0	(6,797,862,256)	0	0	(6,797,862,256)
Ajuste a las reservas del período 2003 auditoría externa		0	0	0	225,114,258	0	225,114,258
Ajuste de utilidades 2003 auditoría externa		0	0	0	0	144,073,128	144,073,128
Saldo al 30 de setiembre de 2004		37,754,691,453	0	6,947,296,406	38,796,146,225	10,619,205,914	94,117,339,999

ORIGINAL FIRMADO
 Lic. Gilbert Barrantes Campos
 AUDITOR GENERAL
 CORPORATIVO
 Lic. Gilbert Barrantes C.
 Auditor Interno

ORIGINAL FIRMADO
 Tatiana Cárdenas C.
 LICENCIADA EN FINANZAS
 Y GESTIÓN CONTABLE

ORIGINAL FIRMADO } M.B.A. Eduardo Gómez B.
 Subgerente General

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

1. Información General

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Banco de Costa Rica y las de sus subsidiarias en propiedad total, todas domiciliadas en Costa Rica:

- BCR Valores, S. A.
- BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A.
- BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S. A.

El Banco de Costa Rica es una institución autónoma de derecho público, constituido en 1877 con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como banco público estatal está regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Constitución Política de la República de Costa Rica, y está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República. El número de empleados al 30 de setiembre del 2004 y 2003 era de 2532 y 2449 respectivamente, contaba con 197 cajeros automáticos al 30 de setiembre del 2004 y 174 al 30 de setiembre del 2003. Posee un total de 118 oficinas. El sitio web del banco es www.bancobcr.com

BCR Valores, S.A. fue constituida como sociedad anónima en febrero de 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica, e inició operaciones en noviembre de 1999. Su principal actividad es el ejercicio del comercio de títulos valores. El número de empleados al 30 de setiembre de 2004 y 2003 era de 8 y 7 respectivamente. El sitio web del puesto de bolsa se encuentra en www.bancobcr.com

BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. fue constituida como sociedad anónima en julio de 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica, e inició operaciones en noviembre de 1999. Su principal actividad es la administración de fondos de inversión. El número de empleados al 30 de setiembre del 2004 y 2003 era de 3 y 1 respectivamente. El sitio web de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión se encuentra en www.bancobcr.com

BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. fue constituida como sociedad anónima en setiembre de 1999 bajo las leyes de la República de Costa Rica, e inició operaciones en marzo del 2000. Su principal actividad es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados. El número de empleados al 30 de setiembre del 2004 y 2003 era de 2. El sitio web de la Operadora de Pensiones se encuentra en www.bancobcr.com

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Todos los saldos y transacciones de importancia entre las compañías consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación.

2. Bases de preparación de los estados financieros y principales políticas contable utilizadas

2.1 Principios de consolidación

Los estados financieros consolidados presentados en este informe al 30 de setiembre de 2004 y 2003 corresponden a los del Conglomerado Financiero Banco de Costa Rica, los cuales se emitieron para cumplir con términos del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) con respecto al proceso de consolidación que se llevó a cabo según los siguientes criterios:

- a- La naturaleza de las afiliadas y la proporción de participación en su capital social es:

<u>Nombre afiliada</u>	<u>Domicilio legal</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Porcentaje derecho voto</u>
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	San José-Costa Rica	100%	100%
BCR Valores, S.A.	San José-Costa Rica	100%	100%
BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	San José-Costa Rica	100%	100%
Bicsa Corporación Financiera S.A.	Panamá	20%	20%

- b- El Banco (matriz) y sus afiliadas al 30 de setiembre de 2004 y 2003 no presentan operaciones en negocios conjuntos, según las normas internacionales de información financiera.

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

- c- La consolidación de subsidiarias se llevó a cabo cumpliendo con los siguientes criterios:
- Se consolidan todas las subsidiarias donde exista directa e indirectamente control total
 - En caso de existir restricciones a largo plazo tanto financieras como legales para el traslado de recursos, o si el control fuese temporal, no se presentarían en forma consolidada.
 - Las operaciones de consolidación que se llevan a cabo son:
 - Se elimina el efecto del método de participación en la matriz sin consolidar.
 - Los saldos de las cuentas transacciones intragrupo (recíprocas) del balance y del estado de resultados son eliminados en el proceso de consolidación.
 - En la consolidación se aplican políticas contables uniformes para las entidades del grupo.
- d- La consolidación se llevó a cabo eliminando las transacciones entre compañías, las cuales tuvieron efecto en su presentación en los estados financieros. No resulta diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar con el resultado consolidado, por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar.
- e- No hubo transacciones entre subsidiarias que no hayan sido eliminadas.
- f- No hay subsidiarias que se tuvieran que excluir de la consolidación.
- g- No ocurren operaciones en el extranjero con subsidiarias.
- h- Las principales actividades de las entidades afiliadas corresponden a:
- BCR Valores, S.A.: comercio de títulos valores.
- BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.: administración de fondos de inversión.
- BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.: administración de planes de pensiones complementarias y servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados.

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Bicsa Corporación Financiera S.A.: lleva a cabo actividades de intermediación financiera (negocios de banca).

- i- El nombre de la respectiva autoridad de supervisión de las dependientes nacionales y extranjeras es:

<u>Compañía afiliada</u>	<u>Autoridad de supervisión</u>
BCR Valores, S.A.	Superintendencia General de Valores (SUGEVAL)
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Superintendencia General de Valores (SUGEVAL)
BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones complementarias S.A.	Superintendencia de Pensiones (SUPEN)
Bicsa Corporación Financiera S.A.	Superintendencia de Bancos de Panamá

- j- No se cuenta con subsidiarias que participen en el capital social de otras empresas.
- k- No se presentan cambios significativos en la adopción de nuevos criterios de consolidación en los rubros de los estados financieros consolidados, referentes a los aplicados en el ejercicio anterior.

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades financieras (SUGEFE), Superintendencia de Pensiones (SUPEN), Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y en los aspectos no provistos se aplica las normas internacionales de información financiera (NIIF) relacionadas con la actividad de intermediación financiera. El CONASSIF dispuso que las NIIF se adopten parcialmente a partir del 1 de enero del 2003. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 3.

Principales políticas contables utilizadas

2.3 Efectivo y equivalentes a efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo, se preparan conforme con el método indirecto y para este propósito se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (Ver nota 5).

2.4 Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos son disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento. Las disponibles para la venta se valoran a precios de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. Las que se mantienen al vencimiento se registran a su costo.

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

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

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

El detalle de las inversiones por emisor se presenta en la nota 6.

Las inversiones en valores mantenidos al vencimiento, se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. (Ver nota 6)

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

Estos activos son sujetos a estimación, al 30 de setiembre de 2004 y 2003 se tienen registradas las sumas de ₡1.125.018.530 y ₡776.778.622 respectivamente, por este concepto.

2.5 Participaciones en otras empresas

Las participaciones en empresas sobre las cuales se ejerce control total o influencia en la administración, se valúan aplicando el método de participación patrimonial. Las operaciones de la entidad emisora que afectan su patrimonio sin incidir en los resultados, deben considerarse en los registros del Banco en la misma forma. Este método lo utiliza el

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Banco para valuar la participación en la asociada Bicsa Corporación Financiera S.A., y en las subsidiarias BCR Valores, S.A., BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. y BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

En el proceso de consolidación se eliminaron todos los saldos y transacciones de importancia entre las compañías consolidadas.

2.6 Cartera de créditos

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

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-95 y sus modificaciones (Ver nota 7). Tales disposiciones se resumen como sigue:

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es igual o mayor a ¢17.000.000, excepto los créditos para vivienda (único en la cartera de un deudor), son clasificadas según su riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores incluyendo la situación económica actual, la capacidad de pago de los deudores y la calidad de las garantías recibidas.

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

Categoría del Riesgo	Rango de morosidad (por día) A partir de Mayo del 2002	Criterios	
		1 y 2	3
A	0-30	0,5%	0,5%
B1	31-60	1%	1%
B2	61-90	10%	5%
C1	91-120	20%	10%
C2	121-360	20%	10%
C3	Sin argumentos técnicos	20%	10%
D	121-180	60%	30%
E	Más de 180	100%	50%

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

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

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

La Gerencia del Banco considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada. Las entidades reguladoras la revisan periódicamente como parte integral de sus exámenes, y pueden requerir que se reconozcan estimaciones adicionales con base en la evaluación de la información disponible a la fecha de sus exámenes.

El detalle de la estimación de incobrabilidad de cartera de crédito (Ver nota 7).

Cuentas y productos por cobrar

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

2.7 Otras cuentas por cobrar

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

2.8 Arrendamientos

Los arrendamientos que tiene el Banco como arrendamientos son operativos. Los contratos no tienen contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

2.9 Bienes realizables

Comprende los bienes que son propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta. Por lo tanto, se incluyen los bienes adquiridos en recuperación de créditos, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero, los bienes adquiridos o producidos para la venta, los bienes fuera del uso y otros bienes realizables. Se incluye también la estimación para desvalorización de estos bienes.

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

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

contabilizar una estimación para desvalorización por el importe de la diferencia entre ambos valores.

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

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

Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

2.10 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

Por lo menos cada cinco años las entidades financieras 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.

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

2.11 Cargos diferidos

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

Se cancelarán cuando el valor de origen de una partida diferida haya sido amortizado totalmente.

2.12 Reconocimiento de los principales tipos de ingresos y gastos

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran bajo el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

Los ingresos financieros se reconocen sobre la base de devengado, excepto los intereses sobre los créditos con más de 180 días de atraso en su cobro, los cuales se reconocen sobre la base de efectivo, de acuerdo con regulaciones emitidas por la SUGEF.

2.13 Ingresos por comisiones

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se tratan como ajuste al rendimiento efectivo. Si existe exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difiere en el plazo de los créditos.

El reconocimiento de las comisiones se hará en forma gradual entre el 1 de enero del 2003 y el 31 de diciembre del 2004, según lo dispuesto en el Plan de Cuentas vigente, de la siguiente manera:

El exceso de comisiones sobre costos directos, que se produzca de la compensación originada por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales y otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de la operación se diferirán conforme a la siguiente gradualidad:

a) Para el período 2003, se permitirá reconocer en los resultados del período un 75% de dicho exceso de las comisiones recibidas, relacionadas con instrumentos financieros, el restante 25% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

- b) Para el período 2004, se permitirá reconocer en los resultados del período un 50% del exceso mencionado, relacionadas con instrumentos financieros, en restante 50% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.
- c) Para el período 2005 el exceso de las comisiones sobre los costos, relacionadas con instrumentos financieros, se registrarán tal como lo dispone la Norma Internacional de Contabilidad.

2.14 Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros se reconocen conforme se incurren

2.15 Tratamiento contable del efecto del impuesto sobre la renta

De acuerdo con la ley del impuesto sobre la renta, el Banco de Costa Rica y 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.

2.16 Método de contabilización de absorciones y fusiones

A setiembre 2004 y 2003 no se han producido fusiones o absorciones de otras entidades.

2.17 Método de contabilización de intereses por cobrar

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

2.18 Provisión para prestaciones legales y acumulación de vacaciones

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

El Banco tiene la política de registro de las vacaciones devengadas, para la cual ha creado una provisión que cubre el gasto acumulado a la fecha.

2.19 Planes de pensiones, jubilaciones y retiro del personal

Existe un fondo creado por la ley 16 del 5 de noviembre de 1936, el cual ha sido modificado en varias oportunidades, siendo la última modificación la incluida en la ley 7107 del 26 de octubre de 1988. De acuerdo con esta ley, el fondo se estableció como un sistema especial de garantías y jubilaciones de los empleados del Banco de Costa Rica. El fondo está conformado por partidas establecidas de acuerdo con las leyes y reglamentos relativos y aportes mensuales del Banco y los empleados, equivalentes a 10% y 0.5% respectivamente del total de los sueldos y salarios pagados a sus funcionarios.

2.20 Distribución de utilidades según ley

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% para la reserva legal; 10% para incrementar el capital del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, 5% para la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) según artículo 20 de la Ley 6074. De acuerdo con el plan de cuentas para entidades financieras, esas participaciones sobre la utilidad neta del año se registran como gastos en el estado de resultados.

2.21 Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente, a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con periodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del periodo corriente, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del periodo cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

2.22 Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con períodos anteriores se ajustan contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período. Si la corrección que se determine es del periodo corriente, es incluida en el resultado del período.

3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas internacionales de información financiera.

Las diferencias más importantes en relación con las normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y las regulaciones emitidas para todas las entidades supervisadas son los siguientes:

NIC 12: Impuestos diferidos: La aplicación de esta normativa regula el registro de impuestos diferidos. Esta normativa es de aplicación para el periodo 2004.

NIC 18: Ingresos: Las comisiones sobre créditos deben registrarse con base en su rendimiento efectivo. Los reguladores han establecido un proceso gradual para la adopción de esta normativa y que finaliza en el período 2004. (Ver nota 2.13)

NIC 36: Deterioro en el valor de los activos. Para todas las entidades esta normativa es de aplicación obligatoria a partir del período 2004.

NIC 38: Activos intangibles: Los gastos generados a partir de la promulgación de la Ley de Protección al Trabajador en las Operadoras de Planes de Pensión Complementarias se han registrado como un intangible, no siendo esto permitido por la NIC 38 que requiere que los gastos fueran incluidos en los resultados del periodo en que se generaron y no que fueron capitalizados por las operadoras de pensiones. Para las Operadoras de pensiones complementarias esta normativa es de aplicación obligatoria a partir del periodo 2005.

4. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas se detalla como sigue:

Junta directiva y administración (personas físicas) al 30 de setiembre:

	2004	2003
Junta directiva	46,716,917	44,548,540
Administración	239,694,852	260,242,494
Auditoría	92,862,987	92,852,784

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Otras operaciones con partes relacionadas:

Un resumen de los saldos y transacciones más importantes del Banco con sus subsidiarias y asociada al 30 de setiembre de 2004 es el siguiente, las transacciones con la subsidiaria fueron eliminadas en el proceso de consolidación.

Concepto	Subsidiaria BCR Valores, S.A.	Subsidiaria BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	Subsidiaria BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	Asociada Bicsa Corporación Financiera, S.A.
Inversiones				223,490,000
Inversiones de capital	2,985,715,316	1,570,749,707	1,447,737,166	8,830,298,139
Otros activos		29,230,409	172,299,133	15,366,335,381
	<u>2,985,715,316</u>	<u>1,599,980,116</u>	<u>1,620,036,299</u>	<u>24,420,123,520</u>
Obligaciones con el público	1,074,076,038	358,307,369	15,566,957	
Otros pasivos				6,765,119,002
Otros gastos	27,426,598	184,067,559	899,716	44,263,109
Otros ingresos	930,491,427	361,376,337	2,816,647,275	243,300,952

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Otras operaciones con partes relacionadas:

Un resumen de los saldos y transacciones más importantes del Banco con sus subsidiarias y asociada al 30 de setiembre de 2003 es el siguiente, las transacciones con la subsidiaria fueron eliminadas en el proceso de consolidación.

Concepto	Subsidiaria BCR Valores, S.A.	Subsidiaria BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	Subsidiaria BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	Asociada Bicsa Corporación Financiera, S.A.
Inversiones				203,885,000
Inversiones de capital	3,001,814,031	1,568,101,253	1,080,803,559	7,881,612,387
Otros activos		10,246,206		3,083,719,811
	<u>3,001,814,031</u>	<u>1,578,347,459</u>	<u>1,080,803,559</u>	<u>11,169,217,198</u>
Obligaciones con el público	11,667,697	117,525,727	37,797,293	
Otros pasivos				
Otros gastos	10,194,979	12,217,408	2,234,851	54,597,006
Otros ingresos	494,851,634	217,034,384	2,363,894,766	86,194,484

15
 Banco de Costa Rica y Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Las actividades de operación del Estado de Flujos de Efectivo, se preparan conforme al método indirecto y para este propósito se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores considerados altamente líquidos por la Bolsa Nacional de Valores, invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en plazo no mayor de dos meses.

Al 30 de setiembre el efectivo y equivalente de efectivo esta compuesto de la siguiente manera:

	2004	2003
Efectivo	15,528,751,808	16,592,257,002
Depósitos a la vista en el BCCR	84,160,918,738	53,927,569,462
Cuentas corrientes y dep a la vista en entidades financieras del país	220,305,531	29,407,495
Cuentas ctes y dep a la vista en entidades financieras del exterior	4,740,240,279	4,330,784,110
Documentos de cobro inmediato	11,259,666,892	11,447,505,535
Inversiones en valores y depósitos a plazo	4,594,751,000	3,692,543,430
	<u>120,504,634,249</u>	<u>90,020,067,034</u>
(-) Diferencial cambiario neto	(2,784,190,938)	(2,423,823,415)
	<u>117,720,443,310</u>	<u>87,596,243,619</u>

16
 Banco de Costa Rica y Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

6. Inversiones en valores

Las inversiones al 30 de setiembre, clasificadas según el emisor se detallan a continuación:

	2004	2003
Inversiones cuyo emisor es del país:		
Banco Banex	0	5,915,579,227
Banco Nacional de Costa Rica	111,355,010	0
Banco Cuscatlán de C.R. S.A.	66,205,100	0
Banco Interfin	5,920,690,069	6,805,577,604
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	5,851,417,500	2,000,000,000
Banco San José	0	2,200,000,000
BANHVI	175,000,000	175,000,000
BCCR	146,383,905,402	82,508,802,487
Corporación Invers Abonos Superior S.A.	182,645,106	138,323,049
Fondo Nac de Estabilización Cafetalera	5,070,533,235	1,809,799,067
Fondos de Inversión	2,078,646,480	9,162,726,120
Gobierno (Ministerio de Hacienda)	254,963,926,740	119,078,043,889
Industria y Comercio	0	0
Fifco (Florida Ice and Farm Co.)	117,327,000	1,290,345,400
Ingenio Taboga S.A., INVU	297,113,826 0	261,142,439 0
Total emisores del país	421,218,765,467	231,345,339,282
Inversiones cuyo emisor es del exterior:		
Bicsa Miami	223,490,000	203,885,000
Subtotal	421,442,255,467	231,549,224,282
(-) Estimación por incobrabilidad de inversiones	(1,125,018,530)	(776,778,622)
Total	420,317,236,937	230,772,445,660

La tasa para inversiones en colones 2004, oscila entre un 7.82% y un 21.95% con venc. Desde octubre 2004 a Diciembre 2015 y en dólares del 2% a un 9.99% con venc. De octubre 2004 a Agosto 2020. Para el año 2003 la tasa colones oscila de un 8.97% a un 28.50% con venc. de octubre 2003 a Diciembre 2015 y en dólares de un 1% a 9.% con venc. octubre 2003 a Mayo 2015

La tasa para las inversiones cuyo emisor es del exterior en dólares 2004 es del 2% con vencimiento en noviembre 2004. Para el 2003 mantenía una tasa del 2% con vencimiento a noviembre 2003

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

7. Cartera de crédito originada por la entidad

Al 30 de setiembre del 2004 y 2003 los préstamos originados por la entidad es de ¢ 276.708.891.985 y ¢ 272.022.286.588 respectivamente.

El detalle de las reservas de saneamiento y riesgo al 30 de setiembre es como sigue:

a) Saldo al inicio del año 2003	18,926,864,365
b) Más o menos:	
i. Estimación cargada a resultados	7,736,961,667
ii. Estimación cargada por otros créditos	180,114,195
iii. Ajuste por diferencial cambiario	134,251,310
iv. Estimación cargada por créditos insolutos	(19,974,100,839)
c) Saldo al 30 de setiembre del 2003	<u>7,004,090,698</u>
a) Saldo al inicio del año 2004	8,814,339,233
b) Más o menos:	
i. Estimación cargada a resultados	9,254,516,696
ii. Estimación cargada por otros créditos	2,292,180
iii. Ajuste por diferencial cambiario	287,208,401
iv. Estimación cargada por créditos insolutos	(9,475,171,909)
c) Saldo al 30 de setiembre del 2004	<u>8,883,184,601</u>

La estimación para incobrabilidad de créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos según regulaciones de la SUGEF

Las demás estimaciones por desvalorización de activos (inversiones, otras cuentas por cobrar y bienes realizables) se determinan con base en la legislación pertinente y requerimientos de la SUGEF, las cuales se describen en la nota A de este informe. Dichas estimaciones han sido autorizadas por la SUGEF.

La Gerencia considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada. Las entidades reguladoras revisan periódicamente la estimación para créditos incobrables, como parte integral de sus exámenes. Tales entidades reguladoras pueden requerir que se reconozcan estimaciones adicionales basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes. Los excedentes de la estimación para créditos incobrables deben ser tratados como apropiación de las utilidades retenidas.

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

7.1 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de setiembre del 2004 y 2003 el monto de los intereses que se acumularon en cuentas de orden debido a los préstamos que mantienen atrasos superiores a 180 días es de ₡ 26.432.148 y ₡ 77.516.226 respectivamente.

7.2 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

La concentración de la cartera por tipo de garantía:

Al 30 de setiembre el detalle de la concentración por tipo de garantía es:

Garantía	2004	2003
Fianza	37,480,404,693	22,435,530,363
Hipotecarias	201,287,413,364	205,371,525,438
Prenda	7,496,442,622	18,015,388,927
Otros	39,327,815,908	33,203,932,558
Total	285,592,076,587	279,026,377,286

Concentración por actividad:

Al 30 de setiembre el detalle de la colocación de cartera por actividad es:

Actividad	2004	2003
Agricultura	3,895,678,339	4,192,625,932
Ganadería y Pesca	2,672,189,460	2,720,299,620
Industria	21,776,306,984	21,004,833,843
Electricidad	7,355,336,056	6,695,403,175
Comercio	61,175,234,683	40,551,202,157
Servicios	16,429,933,455	24,737,824,555
Transporte	7,033,034,205	6,703,080,024
Vivienda	74,636,369,998	74,413,722,063
Construcción	1,337,355,743	1,384,411,148
Consumo	71,799,766,894	81,379,037,144
Turismo	3,959,272,558	4,369,836,251
Tarjetas	13,429,974,335	10,756,138,597
Otros	91,623,877	117,962,777
Total	285,592,076,587	279,026,377,286

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Morosidad de la cartera

Al 30 de setiembre el detalle de la cartera de crédito morosa es:

Código vencido	2004	2003
Al día	224,029,564,022	235,854,155,700
De 1 a 30	33,531,923,018	28,085,141,800
De 31 a 60	13,786,117,748	8,537,182,400
De 61 a 90	5,684,196,429	2,881,064,000
De 91 a 120	1,590,666,677	295,722,923
De 121 a 180	1,531,658,885	1,193,937,300
Más de 180	3,306,879,450	983,407,585
Cobro Judicial	2,131,070,357	1,195,765,577
Total	285,592,076,586	279,026,377,285

Concentración de Cartera por grupo de Intereses económico

Al 30 de setiembre del 2004. La concentración de cartera con grupos de interés económico, clasificadas en rangos del 5% al 20% del capital y reservas, se detalla así:

No.	Porcentaje	Banda	Monto total	Nº clientes
1	0-5%	3,827,541,884	6,456,183,858	26
2	5-10%	7,655,083,768	4,107,551,853	1
3	10-15%	11,482,625,652	0	0
4	15-20%	15,310,167,536	0	0
Total			10,563,735,711	27

Al 30 de setiembre del 2003. La concentración de cartera con grupos de interés económico, clasificadas en rangos del 5% al 20% del capital y reservas, se detalla así:

No.	Porcentaje	Banda	Monto total	Nº clientes
1	0-5%	3,054,083,122	5,160,258,760	27
2	5-10%	6,108,166,244	0	0
3	10-15%	9,162,249,366	0	0
4	15-20%	12,216,332,488	0	0
Total			5,160,258,760	27

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Al 30 de setiembre del 2004 el detalle de la cartera de crédito en cobro judicial que mantiene el Banco, es:

# operaciones	Porcentaje	Saldo
329	0.80%	2,131,070,357

Al 30 de setiembre del 2003 el detalle de la cartera de crédito en cobro judicial que mantiene el Banco, es:

# operaciones	Porcentaje	Saldo
325	0.43%	1,195,765,577

8. Activos sujetos a restricciones

Los activos sujetos a restricciones al 30 de setiembre se detallan como sigue:

Activo restringido	<u>Valor Contable</u>		Causa de la restricción
	2004	2003	
A) Matriz			
Disponibilidades	74,630,779,795	46,508,243,807	Encaje mínimo legal.
Inversión			Depositados como garantía de cámara de compensación en el Banco Central de Costa Rica (SINPE)
	4,589,858,828	4,043,679,749	
Inversión			Títulos en garantía para captar en el mercado interbancario de dinero (MIB)
	23,251,129,613	30,993,099,373	
Inversión			Depósitos como garantía de operaciones de línea de crédito
	0	808,273,539	
Inversión			Depósitos como garantía del mercado de liquidez
	0	9,057,003,387	
Inversión	505,592,845	0	Garantías por recompras BCR
Inversión			Garantía operaciones VISA Internacional
	223,490,000	203,885,000	
B) Susidarias			
Inversión			Garantías para ejecutar transacciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. por parte de BCR Valores S.A.
	0	7,100,000	
Inversión			Capital mínimo de funcionamiento restringido de BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
	296,718,192	175,877,796	
Inversión			Garantía de obligaciones por pactos de recompra de títulos por parte de BCR Valores S.A y llamadas a margen.
	7,752,235,642	3,812,151,270	
Disponibilidades			Garantía aportadas al fondo de gestión de riesgo de BCR
	79,413,918	0	Valores S.A.

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

9. Moneda extranjera

a. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Al 30 de setiembre:

Activo / Pasivo	Valuación 2004	Valuación 2003	Criterio
Activo	Tipo de cambio de compra de ₡446.98 por US\$1.00.	Tipo de cambio de compra de ₡407.77 por US\$1.00	La valuación se realiza tomado como referencia el tipo de cambio de compra establecido por el BCCR al último día hábil de cada mes.
Pasivo	Tipo de cambio de compra de ₡446.98 por US\$1.00.	Tipo de cambio de compra de ₡407.77 por US\$1.00.	La valuación se realiza tomado como referencia el tipo de cambio de compra establecido por el BCCR al último día hábil de cada mes.

b. Posición en moneda extranjera

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

	2004	2003
Saldo activo	\$1,142,368,487	\$804,159,262
Saldo pasivo	966,192,114	613,255,782
Posición neta	176,176,373	190,903,480

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

10. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

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

Tipo de cuenta	2004		2003	
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos del público	389,488,003,033	272,969,785,541	291,768,630,330	184,230,686,557
Depósitos de otros bancos	20,877,899,651	4,438,375,514	10,180,502,721	2,206,642,462
Depósitos de entidades estatales	2,133,761,729	10,079,399,000	197,115,684	0
Otras obligaciones con el público	4,729,038,207	0	2,889,031,930	0

El total de clientes en el 2004 a la vista es de 885.591 y a plazo es de 26.475 y en el 2003 a la vista es de 783.659 y a plazo es de 23.437

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

11. Participación en otras empresas

a. Control total:

Un resumen de la información financiera disponible de las compañías subsidiarias es el siguiente:

	BCR Valores, S.A.	BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Total de activos	11,580,446,789	1,714,623,059	1,619,074,990
Total de pasivos	8,594,731,473	266,885,894	48,325,283
Total del patrimonio neto	2,985,715,316	1,447,737,165	1,570,749,707
Resultado bruto	(134,471,821)	208,617,111	(286,123,980)
Resultado operativo	337,113,899	328,933,483	(171,783,841)
Resultado extraordinario	337,113,899	328,933,483	(171,783,841)
Resultado de gestiones anteriores	337,113,899	328,933,483	(171,783,841)
Resultado neto	337,113,899	241,116,846	(171,783,841)

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Al 30 de setiembre del 2003

	BCR Valores, S.A.	BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Total de activos	7,019,124,394	1,137,709,357	1,593,348,587
Total de pasivos	4,017,310,363	56,905,797	25,247,334
Total del patrimonio neto	3,001,814,031	1,080,803,560	1,568,101,253
Resultado bruto	39,227,166	137,595,885	4,871,224
Resultado operativo	221,600,237	227,533,903	119,969,702
Resultado extraordinario	221,600,237	227,533,903	119,969,702
Resultado de gestiones anteriores	221,600,237	227,533,903	119,969,702
Resultado neto	205,004,898	177,559,091	119,969,702

Otra información financiera disponible de las compañías subsidiarias es la siguiente:

b. Control total, parcial o influencia en su administración:

	BCR Valores, S.A.	BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Porcentaje participación en el capital	100%	100%	100%
Clase de acciones	Comunes	Comunes	Comunes
Monto de utilidades o (pérdidas) no distribuidas	561,862,724	0	(223,608,800)
Utilidades o (pérdidas) del período	337,113,899	241,116,846	(171,783,841)

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Al 30 de setiembre del 2003

	BCR Valores, S.A.	BCR Sociedad Administrador a de Fondos de Inversión, S.A.	BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Porcentaje de participación en el capital	100%	100%	100%
Clase de acciones	Comunes	Comunes	Comunes
Monto de utilidades o (pérdidas) no distribuidas	237,448,672	0	(62,868,449)
Utilidades o (pérdidas) del período	205,004,898	177,559,091	119,969,702

Control Parcial

Un resumen de la información financiera disponible de Bicsa Corporación Financiera S.A., en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) al 30 de setiembre es la siguiente:

	2004	2003
Total de activos	\$627,036,576	\$620,040,381
Total pasivos	551,182,344	503,836,093
Total del patrimonio neto	<u>\$75,854,232</u>	<u>\$116,204,288</u>
Representado por:		
Acciones comunes	\$57,800,000	\$57,800,000
Utilidades acumuladas y reservas	14,761,228	55,096,384
Utilidad del período	3,293,004	3,307,904
	<u>\$75,854,232</u>	<u>\$116,204,288</u>

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

El Banco es propietario de 20% del capital acciones de Bicsa Corporación Financiera S.A. (entidad localizada en Panamá). Tal participación está representada por 11.540 acciones comunes.

El Banco ha seguido la política de actualizar el valor de esa inversión por el método de participación patrimonial. En la aplicación de esa política el Banco considera los resultados de operación de la entidad, así como la variación en colones que refleja su patrimonio como resultado de la actualización de ese patrimonio al tipo de cambio del colón con respecto al US dólar al final del año, además de cambios resultantes de revaluaciones de activos y los ajustes por las diferencia surgidas en la combinación de negocios.

Tal variación es debida a que los registros de contabilidad de Bicsa Corporación Financiera S.A. se mantienen en dólares de los Estados Unidos de América

El Estado de Resultados del Banco al 30 de setiembre de 2004 y 2003 incluye un monto de ¢ 243.300.952 y ¢ 258.158.212 respectivamente, correspondiente a los resultados de operación de Bicsa Corporación Financiera S.A.

12. Composición de los rubros de estados financieros

12.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 30 de setiembre se detallan como sigue:

	2,004	2,003
Efectivo	15,528,751,808	16,592,257,002
Depósitos a la vista en el BCCR	84,160,918,738	53,927,569,462
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	220,305,531	29,407,495
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	4,740,240,279	4,330,784,110
Documentos de cobro inmediato	11,259,666,892	11,447,505,535
Total	115,909,883,249	86,327,523,604

12.2 Inversiones en valores y depósitos a plazo

Las inversiones en valores y depósitos a plazo disponibles para la venta al 30 de setiembre se detallan como sigue:

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

	2004	2003
Valores del B.C.C.R.	142,092,339,920	81,571,241,373
Valores del Sector público no financiero del país	262,273,805,402	118,593,016,362
Valores de entidades financieras del país	2,561,178,153	4,301,100,429
Valores con pacto de recompras	500,559,493	0
Valores del sector privado no financiero del país	597,081,195	1,644,140,409
	<u>408,024,964,163</u>	<u>206,109,498,573</u>

Las inversiones en valores y depósitos a plazo mantenidas al vencimiento al 30 de setiembre se detallan como sigue:

	2004	2003
Valores del B.C.C.R.	1,802,021,305	215,388,927
Valores del Sector público no financiero del país	0	2,164,916,030
Valores de entidades financieras del país	11,391,780,000	20,566,977,491
Valores con pacto de reventa	0	2,288,558,262
Valores y depósitos en entidades financieras del exterior	223,490,000	203,885,000
	<u>13,417,291,305</u>	<u>25,439,725,709</u>
Subtotal	421,442,255,468	231,549,224,282
(-) Estimación por incobrabilidad de inversiones	(1,125,018,530)	(776,778,622)
Total de inversiones en valores	<u>420,317,236,937</u>	<u>230,772,445,660</u>

12.3 Cartera de créditos vigentes y vencidos

La cartera de créditos al 30 de setiembre se detalla como sigue:

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

	2004	2003
Créditos Vigentes:		
Sobregiros en cuentas corrientes	157,838,685	244,354,142
Préstamos con otros recursos	208,398,493,312	226,662,678,375
Tarjetas de crédito	11,606,833,201	8,769,201,409
Factorajes	153,117,308	
Cartas de crédito emitidas negociadas	248,347,867	12,516,777
Cartas de crédito confirmadas negociadas	95,138,522	197,006,817
Garantías otorgadas	785,454	785,454
Otros créditos	0	0
Total créditos vigentes	220,660,554,349	235,886,542,974
Créditos vencidos:		
Sobregiros en cuentas corrientes	65,143,193	160,553,971
Préstamos con otros recursos	60,981,213,719	39,867,533,860
Tarjetas de crédito	1,754,094,968	1,915,980,903
Total créditos vencidos	62,800,451,879	41,944,068,734

12.4 Productos por cobrar

Los productos por cobrar al 30 de setiembre se detalla como sigue:

	2004	2003
Por inversiones en valores y depósitos	5,232,023,623	1,681,825,113
Por cartera de créditos	2,676,971,377	2,679,759,629
Productos acumulados por cobrar	327,010,439	1,905,000
Total	8,236,005,439	4,363,489,743

12.5 Participaciones en el capital de otras empresas

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

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

	2004	2003
Participación en entidades financieras del país	29,057,201	29,057,201
Participaciones en entidades no financieras del país	0	1,969,452
Participaciones en entidades financieras del exterior	9,772,896,229	7,877,534,688
Participaciones en entidades no financieras del exterior	4,469,800	4,077,700
(-) Deterioro en las participaciones en el capital de otras empresas	(947,067,890)	0
Total	8,859,355,341	7,912,639,041

12.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

Los bienes de uso al 30 de setiembre de 2004 se componen de:

	Costo	Revaluación	Total
Edificios	5,276,904,320	18,044,115,876	23,321,020,196
Terrenos	149,120,344	6,075,752,243	6,224,872,587
Mobiliario, equipo de oficina y otros	5,911,813,126	2,159,605,560	8,071,418,686
Equipo de computación	7,253,526,644	0	7,253,526,644
Vehículos	615,362,560	438,046,931	1,053,409,491
	<u>19,206,726,994</u>	<u>26,717,520,610</u>	<u>45,924,247,604</u>
Menos depreciación acumulada	(8,249,708,649)	(10,746,182,677)	(18,995,891,326)
Bienes de uso, neto	10,957,018,345	15,971,337,933	26,928,356,278

Los bienes de uso al 30 de setiembre del 2003 se componen de:

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

	Costo	Revaluación	Total
Edificios	4,500,939,863	12,493,217,894	16,994,157,757
Terrenos	154,553,879	2,652,908,011	2,807,461,890
Mobiliario, equipo de oficina y otros	4,846,689,220	2,273,872,738	7,120,561,958
Equipo de computación	6,094,164,884	0	6,094,164,884
Vehículos	609,611,048	442,566,221	1,052,177,269
	<u>16,205,958,894</u>	<u>17,862,564,864</u>	<u>34,068,523,758</u>
Menos depreciación acumulada	(6,868,183,891)	(8,550,011,339)	(15,418,195,230)
Bienes de uso, neto	<u>9,337,775,003</u>	<u>9,312,553,525</u>	<u>18,650,328,528</u>

12.7 Obligaciones con el público

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Las obligaciones con el público al 30 de setiembre incluyen:

	2004	2003
Captaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	260,080,601,945	203,513,708,003
Cheques certificados	93,887,828	188,838,914
Depósitos de ahorro a la vista	115,217,521,520	80,026,998,381
Captaciones a plazo vencidas	9,092,993,974	8,036,084,356
Otras captaciones a la vista	5,002,997,766	3,000,676
	<u>389,488,003,032</u>	<u>291,768,630,330</u>
Otras obligaciones con el público a la vista:		
Acreedores por documentos de cobro inmediato	1,878,018,474	1,298,280,974
Giros y transferencias por pagar	544,773,958	688,261,365
Cheques de gerencia	1,709,839,165	531,903,200
Cobro anticipado a clientes por tarjeta de Crédito	38,532,469	23,279,274
Comisiones de confianza	340,980,294	308,493,235
Obligaciones diversas con público a la vista	216,893,846	38,813,882
	<u>4,729,038,207</u>	<u>2,889,031,930</u>
Captaciones a plazo por vencimiento:		
A 1 año	223,977,048,781	142,102,659,330
A 2 años	42,313,228,997	39,667,306,963
A 3 años	987,684,814	974,256,923
A 4 años	4,663,060,140	258,206,508
A 5 años	1,260,175,699	1,228,256,833
	<u>273,201,198,431</u>	<u>184,230,686,557</u>
Obligaciones por aceptaciones	95,138,523	197,006,817
Obligaciones por pactos de recompra	400,227,376	0
	<u>667,913,605,569</u>	<u>479,085,355,634</u>
Total	667,913,605,569	479,085,355,634

Las obligaciones a plazo corresponden a pasivos que se originan en la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de depósito en colones y en US dólares.

Al 30 de setiembre del 2004 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 10% y 13% anual, y los denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 1.75% y 3.25% anual

Al 30 de setiembre del 2003 los depósitos denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 10.25% y 13% anual, y los denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 1.75% y 2.75% anual

12.8 Otras obligaciones financieras

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

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

	2004	2003
Obligaciones con entidades financieras a la vista:		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	23,011,661,381	10,377,618,405
Otras obligaciones con entidades Financieras a la vista	5,006,613,004	4,728,879,274
Obligaciones por cheques al cobro	8,302,926,405	9,242,167,402
Obligaciones pacto recompra de valores	8,549,333,520	3,959,012,715
Préstamos de entidades financieras del exterior	20,256,249,855	11,178,809,855
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	14,517,774,514	2,206,642,462
Total	<u>79,644,558,678</u>	<u>41,693,130,113</u>

Al 30 de setiembre del 2004, los préstamos con entidades financieras del exterior corresponden a operaciones en US dólares por \$45.000.000 con tasas de interés entre el 2.20% y el 2.62438%, con vencimientos entre octubre y diciembre del 2004 y operaciones en colones por ₡142.149.855 con vencimientos entre octubre del 2004 y Enero del 2005, con intereses del 14.50% anual.

Al 30 de setiembre del 2003, los préstamos con entidades financieras del exterior corresponden a operaciones en US dólares por \$26.000.000 con tasas de interés entre el 1.765% y el 1.87438% anual y con vencimientos entre octubre y diciembre del 2003 y operaciones en colones por ₡576.789.855 con vencimientos entre mayo del 2004 y Enero del 2005, con intereses del 15.75% anual.

12.9 Otras cuentas por pagar diversas

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Las otras cuentas por pagar diversas al 30 de setiembre se componen de:

	2004	2003
Comisiones por pagar	791	134,767
Honorarios por pagar	55,603,324	82,138,291
Acreeedores p/Adq. Bienes y servicios	0	39,890
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	2,405,904	625,915
Aportaciones patronales	450,511,255	516,474,223
Retenciones por orden judicial	622,936,576	460,283,146
Impuestos retenidos por pagar	2,492,467,158	839,105,219
Aportaciones laborales retenidas por pagar	207,574,330	143,415,844
Otras retenciones a terceros por pagar	680,575,672	901,264,884
Remuneraciones por pagar	5,993,371	2,273,235,402
Participaciones sobre resultados por pagar	1,267,984,314	1,416,025,263
Acreeedores varios	2,723,145,416	1,354,696,633
	8,509,198,110	7,987,439,479

12.10 Provisiones

Al 30 de setiembre las provisiones se componen de:

	2004	2003
Provisiones p/ obliagac. patronales	8,837,648,218	3,929,418,759
Provisiones para impuestos	86,917,055	0
Provisiones p/ litigios pendientes	463,301,654	613,961,618
Otras provisiones	1,516,445,911	1,970,907,567
	10,904,312,837	6,514,287,944

12.11 Otras cuentas de orden

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Las otras cuentas de orden al 30 de setiembre se detallan como sigue:

	2004	2003
Operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros	92,957,339,099	151,215,366,452
Garantías recibidas en poder de la entidad	36,982,365,590	44,501,022,569
Garantías recibidas en poder de terceros	37,176,509	40,176,507
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	28,340,959,524	19,109,040,572
Créditos castigados	33,752,563,034	32,682,539,906
Productos en suspenso	2,157,813,019	1,606,555,159
Otras cuentas de registro	149,197,893,767	3,778,723,126
	343,426,110,542	252,933,424,291
Fondos de inversión administrados (Ver nota 22)	159,324,038,677	239,185,653,493
Fondos de pensión administrados (Ver nota 23)	33,370,232,369	20,420,160,130
Cuentas de orden BCR Valores (Ver nota 21)	163,686,030,723	67,961,472,011
	699,806,412,311	580,500,709,925

12.12 Ingresos por inversiones en valores y depósitos

El detalle de la cuenta por el período terminado el 30 de setiembre es:

	2004	2003
Producto por valores negociables	0	875,406
Producto por inversiones en valores disponibles para la venta	22,263,224,030	15,488,512,434
Producto por inversiones en valores y depósitos mantenidos al vencimiento	1,663,393,039	2,541,268,720
	23,926,617,069	18,030,656,560

12.13 Ingresos financieros por cartera de créditos

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Los ingresos financieros por créditos vigentes por los períodos terminados el 30 de setiembre incluyen:

	2004	2003
Sobregiros en cuenta corriente	222,081,813	328,109,895
Recursos del BCCR	9,000	
Préstamos con otros recursos	27,324,156,998	29,373,894,667
Tarjetas de crédito	2,303,466,955	2,277,519,754
Factoreo	926,286	
Cartas de crédito emitidas negociadas	1,395,900	3,509,021
Cartas de crédito confirmadas negociadas	0	54,789
Productos por compra de valores con pacto de reventa	0	158,340,919
Por otros créditos	0	19,076
Créditos vencidos y en cobro judicial	3,828,414	64,204
Por otras cuentas por cobrar	321,651	2,757,152
	<u>29,856,187,018</u>	<u>32,144,269,477</u>

12.14 Diferencial cambiario neto

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

El diferencial cambiario neto por el período terminado el 30 de setiembre se detallan como sigue:

	2004	2003
Ingresos financieros por diferencial cambiario:		
Por Créditos vigentes	11,382,624,441	13,140,838,838
Por depósitos a plazo e inversiones en valores	15,656,279,605	8,512,691,649
Por disponibilidades	4,610,610,473	2,704,708,760
Por créditos vencidos y cobro judicial	134,395,047	236,507,539
Por obligaciones con el público	2,103,588,027	501,843,873
Por otras obligaciones financieras	128,578,900	89,819,945
Por otras cuentas por pagar y provisiones	3,477,831	631,842
Por cuentas recíprocas internas	119,544,372	37,316,516
Por otras cuentas por cobrar	103,749,774	22,780,186
	<u>34,242,848,471</u>	<u>25,247,139,148</u>
Menos: Gastos financieros por diferencial cambiario		
Por Obligaciones con el público	23,000,600,373	17,734,663,067
Por otras obligaciones financieras	2,120,993,870	1,198,487,998
Por otras obligaciones por pagar y provisiones	34,765,821	29,447,958
Por créditos vigentes	829,298,370	439,178,850
Por disponibilidades	1,826,419,534	280,885,345
Por depósitos a plazo e inversiones en valores	779,932,980	190,434,772
Por cuentas recíprocas internas	289,385,650	368,050,463
Por créditos vencidos y en cobro judicial	7,867,831	45,080,845
Diferencias de cambio por otras cuentas por cobrar	56,742,388	17,775,394
	<u>28,946,006,819</u>	<u>20,304,004,692</u>
Diferencial cambiario neto	<u><u>5,296,841,653</u></u>	<u><u>4,943,134,456</u></u>

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

12.15 Gastos por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público por el período terminado el 30 de setiembre se detallan como sigue:

	2004	2003
Gastos por captaciones a la vista	10,090,586,497	11,568,575,267
Gastos por captaciones a plazo	9,380,112,360	9,503,775,360
Gasto por obligaciones por pactos recompras de valores	173,459	12,417,952
Gasto financiero por otras obligaciones con el público a plazo	14,762	0
	<u>19,470,887,078</u>	<u>21,084,768,579</u>

12.16 Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito

Los gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación para incobrables de cartera de crédito por el período terminado el 30 de setiembre se detallan así:

	2004	2003
Gasto por estimación del deterioro e incobrabilidad de cartera de crédito	9,277,141,696	7,753,196,667
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar	434,376,091	361,827,601
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de créditos contingentes	588,776,154	105,016,000
	<u>10,300,293,941</u>	<u>8,220,040,268</u>

12.17 Ingresos por comisiones por servicios

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Los ingresos por comisiones por servicios por el período terminado el 30 de setiembre se detallan como sigue:

	2004	2003
Comisiones por giros y tranferencias	484,312,130	382,266,860
Comisiones por comercio exterior	0	3,460,319
Comisiones por certificación de cheques	12,769,665	12,228,840
Por fideicomisos	74,465,443	62,781,245
Por custodias	71,917,287	70,859,562
Por mandatos	23,793,109	14,399,294
Por cobranzas	75,102,458	75,072,492
Por consignaciones	29,947,658	38,508,452
Por otras comisiones de confianza	4,665	2,768
Por tarjetas de crédito	2,092,061,208	1,710,272,443
Por servicios bursátiles	570,020,276	369,010,102
Por sobregiros en cuentas corrientes	17,769	8,332
Por suscripción de emisiones	0	0
Por servicios administrativos	0	4,013
De entrada y de salida	3,451	0
Por administración de fondos de inversión	2,841,712,403	2,396,541,508
Por administración de fondos de pensión	181,149,373	160,194,672
Por colocación de seguros	407,602,558	155,955,972
Otras comisiones	2,736,324,964	2,230,804,321
	9,601,204,418	7,682,371,194

12.18 Gastos de administración

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Los gastos de administración por el período terminado el 30 de setiembre se detallan como sigue:

	2004	2003
Sueldos y bonificaciones, personal permanente	11,454,309,899	10,347,574,627
Sueldos y bonificaciones, personal contratado	214,900,068	105,299,761
Remuneración a directores y fiscales	54,217,787	50,056,614
Tiempo extraordinario	365,445,847	371,815,779
Viáticos	259,303,543	274,658,252
Decimotercer sueldo	1,084,114,724	1,000,997,378
Salario escolar	1,602,161,486	902,018,454
Vacaciones	841,303,248	509,802,116
Otras retribuciones	92,118,470	42,956,698
Preaviso y cesantía	3,573,918,913	571,254,151
Cargas sociales patronales	4,143,111,631	3,770,906,255
Refrigerios	103,789,292	82,999,055
Vestimenta	145,543,080	9,389,422
Capacitación	225,149,523	123,371,555
Seguros para el personal	57,206,822	24,061,928
Bienes asignados para uso personal	1,317,205	2,111,093
Fondo de capitalización laboral	385,361,255	322,547,107
Otros gastos de personal	138,269,926	122,350,048
Gastos por servicios externos	1,385,300,208	1,150,634,464
Gastos de movilidad y comunicación	1,080,256,367	922,022,631
Gastos de infraestructura	5,423,718,926	4,237,630,411
Gastos generales	2,160,717,988	1,515,185,279
	34,791,536,207	26,459,643,078

13. Otras concentraciones de activos y pasivos

No se han determinado otras concentraciones que deban ser reveladas.

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

14. Vencimiento de activos y pasivos

Al 30 de setiembre los vencimientos de los activos y pasivos consolidados del Banco de Costa Rica y subsidiarias se detallan como sigue:

		2004							
	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	
Activos	97,454,891,855	17,961,998,658	2,731,856,060	7,767,880,349	58,720,037,254	40,440,869,216	601,246,182,416	20,277,685,752	
Pasivos	432,000,534,552	44,610,889,229	14,572,495,289	41,496,873,469	46,102,507,677	48,866,498,785	124,258,974,170	0	

		2003							
	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	
Activos	82,393,851,997	38,622,359,333	5,666,907,554	6,120,022,636	47,725,715,914	49,873,009,346	362,831,872,133	20,830,567,243	
Pasivos	319,395,692,650	26,397,997,957	5,817,442,113	27,632,124,059	35,365,670,298	45,825,974,344	63,718,905,144	0	

El Banco mantiene un promedio estable en sus saldos de captación a la vista, lo cual permite reducir su nivel requerido de disponibilidades y en esta forma aumentar el plazo de sus colocaciones. Los vencimientos más importantes de sus captaciones a plazo son considerados dentro del flujo de caja proyectado, lo que permite determinar sus necesidades futuras de recursos.

Con respecto a las tasas de interés, el Banco efectúa un seguimiento del comportamiento del mercado. Las tasas de activos y pasivos se ajustan según se considere conveniente.

15. Riesgo de liquidez y de mercado

La Gerencia de Riesgos de Mercado es la responsable de identificar y medir el riesgo financiero. Para tales efectos, realiza un constante monitoreo de los tipos de riesgos a los que se encuentra expuesto el BCR, mediante el mapeo de los riesgos, procedimiento que permite clasificar los riesgos de acuerdo con su severidad o impacto y su frecuencia o probabilidad de ocurrencia.

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

Riesgo de Liquidez

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

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

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

Al 30 de setiembre del 2004, el BCR cuenta con un calce de plazos a un mes ajustado por volatilidad de 2.63 mientras que ese mismo indicador a setiembre 2004 era de 2.66, manteniéndose de esta forma en nivel normal, dado que lo estipulado en la normativa correspondiente para estar en esta condición es que el resultado sea mayor o igual a 1 vez. Dada esta comparación interanual, a pesar de que hay una disminución en la razón de este indicador, en términos prácticos se mantiene relativamente estable y la leve disminución se presenta debido a un

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

aumento proporcionalmente mayor en la parte de los pasivos ajustados por volatilidad que en las recuperaciones de activos e inversiones en el BCCR y Sector Público a menos de un mes plazo.

A setiembre del 2004, el calce de plazos a tres meses ajustado por la volatilidad es 1.71 mientras que en setiembre del 2003 era de 1.64, manteniéndose en nivel normal, dado que la condición para estar en dicho nivel es que el resultado sea mayor o igual a 0.85 veces. La mejora en este indicador viene dada por un aumento proporcionalmente mayor en las inversiones en valores y depósitos en el BCCR y Sector Público Nacional con vencimiento a tres meses que en los pasivos ajustados por la volatilidad.

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

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

Riesgo de Mercado

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

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

Riesgo de tasas de interés

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

Sobre este aspecto, el BCR cuenta con un Manual de Riesgos de Mercado que incluye entre otros aspectos metodologías de medición de riesgos como Value at Risk, la cual se define como la máxima pérdida estimada en el valor de la

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

cartera, en un horizonte de tiempo prefijado y para un determinado nivel de probabilidad o de confianza, además de las pruebas de stress en diferentes escenarios de tasas de interés, así como la duración y la convexidad.

De acuerdo a la SUGEF 24-00 se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a las tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos. Al 30 de setiembre del 2004, el indicador de riesgo de tasas de interés es de 0.69% para un nivel normal que exige que dicho indicador sea menor o igual a 5% y como se puede observar, se encuentra en un muy buen nivel.

Ahora bien, dicho nivel se ha incrementado en relación a setiembre 2003, mes en el cual ascendía a 0.32% como resultado de un aumento en la duración media, una disminución en la variación esperada de la tasa básica (por una disminución en la volatilidad) y un cambio de la misma que pasa de 14.5% en setiembre 2003 a 14.25% en setiembre 2004.

Por su parte el aumento en la duración media se presenta como resultado de aumentos en el total de los activos y pasivos sensibles a tasa y de un aumento proporcionalmente mayor en la duración media de los activos que la disminución que se presenta en la duración media de los pasivos.

Los resultados al 30 de setiembre del 2004 muestran una brecha financiera total ampliamente positiva (como resultado de la resta de la duración de los activos totales sensibles a tasa y los pasivos totales sensibles a tasa).

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

Riesgo de Tipo de Cambio

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

Con corte al 30 de setiembre del 2004, el BCR se encuentra en un nivel de riesgo cambiario considerado normal de acuerdo a lo establecido en esta normativa ya que el indicador es de un 0.72% y la consideración de normal establece que dicho indicador debe ser menor o igual a 5%, mientras que en setiembre 2003 era 0.28%. El aumento significa una clara desmejora en el indicador, sin embargo aún se encuentra muy lejos del nivel máximo

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

relacionado al nivel deseado. El cambio resulta a pesar de que el aumento en el activo en moneda extranjera es menor que el que presenta el pasivo y en gran parte se debe a un aumento en la variación máxima esperada en el tipo de cambio que pasa de 1.19% en setiembre 2003 a 3.58% en setiembre 2004. También se presenta un aumento en el capital base que no es suficiente para contrarrestar la fuerza del aumento en la variación esperada del tipo de cambio.

Conclusiones y Recomendaciones

De acuerdo a los resultados obtenidos por el BCR en el calce de plazos a un mes y a tres meses ajustado por la volatilidad, la Entidad se encuentra en nivel normal de acuerdo a los parámetros definidos por la SUGEF 24-00, además, la situación en que se encuentra al 30 de setiembre del 2004 con respecto a dichos indicadores se considera lo suficientemente “holgada” como para no llamar la atención en dicho riesgo medido con esta metodología y en relación a los resultados de setiembre del 2003.

En cuanto al riesgo de tasas de interés, los resultados al 30 de setiembre del 2004 muestran una brecha financiera total ampliamente positiva (como resultado de la resta de la duración de los activos totales sensibles a tasa y los pasivos totales sensibles a tasa).

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

El riesgo cambiario se mantiene en niveles que se consideran bastante positivos ya que se encuentra lejos del 5% máximo para considerarse en nivel normal; esto muy a pesar de la desmejora de setiembre 2003 a setiembre 2004.

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

16. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Al 30 de setiembre el detalle de los instrumentos financieros con riesgo fuera del balance se detallan a continuación:

	2004	2003
Garantías otorgadas:		
De cumplimiento	10,622,230,523	11,534,009,497
De participación	866,809,023	2,528,389,455
Cartas de crédito emitidas no negociadas	2,273,018,816	2,799,939,265
Créditos pendientes de desembolsar	1,732,575,145	1,613,010,642
Líneas de crédito de utilización automática	35,900,964,603	19,636,273,155
	<u>51,395,598,110</u>	<u>38,111,622,014</u>

A continuación detallamos las partidas contingentes incluidas en el reporte de ingresador de cartera al 30 de setiembre:

	2004
Criterio 1	Principal contingente
A	10,538,948,925
B1	666,753,899
B2	6,000,000
C1	22,483,933
D	119,487,910
Total criterio 1	11,353,674,667
Criterio 2	
A	274,332,912
E	1,200,000
Total criterio 2	275,532,912
Total principal contingente	11,629,207,579

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

	2003
Criterio 1	Principal contingente
A	13,138,309,760
B1	684,730,326
B2	0
C1	195,246,934
Total criterio 1	14,018,287,020
Criterio 2	
A	307,648,323
B1	800,000
B2	3,425,756
D	14,086,007
Total criterio 2	325,960,086
Total principal contingente	14,344,247,106

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

17. Fideicomisos y comisiones de confianza

El valor contable y naturaleza de los fideicomisos y comisiones de confianza al 30 de setiembre del 2004 es el siguiente:

CARTERA FIDUCIARIA EN ADMINISTRACIÓN					
Naturaleza Publ/Prv	Cant	Fideicomiso	Fiduciario		Activos Invertidos
			Valor contable colones	valor contable dólares	
		Aeropuerto Intern. Juan			
Público	1	Santamaria Dólares	144,347,575	603,333	SAFI/Fondos Inversión
Privado	1	Allan Meneses Garcia	40,533,327		SAFI/Fondos Inversión
Privado	1	Asociación Manos Unidas	132,706,479		SAFI/Fondos de Inversión
Privado	12	BCR Vivienda	315,491,670		Cuenta contable
Privado	1	Bolsa Nacional de Valores	0		Unicamente Custodia
Público	1	Compañía Nacional de Fuerza y Luz	96,671,506		SAFI/Fondos Inversión
Público	1	Correos de Costa Rica			SAFI/Fondos Inversión y cta contable
Privado	1	(Vivienda)	231,037,834		
Privado	1	Ediciones L.B. Ltda		2,316,160	SAFI/Fondos Inversión
Privado	30	Fideicomiso Estudiantil	9,637,305		SAFI/Fondos Inversión y Bolsa
Público	1	Fundacion de Parques Nacionales	15,523,218		SAFI/Fondos Inversión
Priv-Publ	1	Fundacion Omar Dengo	2,047,140,536		SAFI/Fondos Inversión y BEM
Privado	1	La Paz de Dial	59,308		Cta cte BCR
Privado	1	Lilly Yamunny Tabush		844,517	CDP Dólares-BCR
Privado	1	Marta Quesada Benavides	91,846,902		SAFI/Fondos Inversión
Público	1	Ministerio de Hacienda	253,753,728		Cuenta Contable BCR
Público	1	Parque Nacional Playas de Manuel Antonio	606,004,816		SAFI/ Fondos Inversión CP
Privado	1	Promotora CONCASA	2,181,250,000		SAFI/Fondos Inversión, Cta Cte
Público	1	Provincia de Limon	823,873,007		SAFI/Fondos Inversión
Público	1	Registro Nacional (Vivienda)	380,613,350		SAFI/Fondos Inversión Y Cta Contable
Privado	1	Sebastian Tena Frean		623,035	SAFI/Fondos de Inversión
Privado	1	Standar Fruit Company	168,897,031		SAFI/Fondos de Inversión
	61	Subtotal	7,539,387,593	4,387,045	
		Total	9,500,308,953		

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

El valor contable y naturaleza de los fideicomisos y comisiones de confianza al 30 de setiembre del 2003 es el siguiente:

CARTERA FIDUCIARIA EN ADMINISTRACIÓN					
<i>Fiduciario</i>					
Naturaleza Publ/Prv	Cant	Fideicomiso	Valor contable colones	valor contable dólares	Activos Invertidos
		Aeropuerto Intern. Juan			SAFI/Fondos Inversión Capital S
Público	1	Santamaria	198,564,591	1,078,007	
Privado	1	Allan Meneses Garcia	38,272,273		SAFI/Fondos Inversión
Privado	12	BCR Vivienda	378,916,782		Cuenta contable
		Compañía Nacional de			SAFI/Fondos Inversión
Público	1	Fuerza y Luz	87,923,556		
Privado	1	Coopebagatzi	7,612,073		SAFI/Fondos Inversión
		Corporación Bananera			SAFI/Fondos Inversión
Privado	1	Nacional	224,529,976	1,742,405	
		Correos de Costa Rica			SAFI/Fondos Invers. y cta contable
Público	1	(Vivienda)	291,367,008		
Privado	30	Fideicomiso Estudiantil	10,585,285		SAFI/Fondos Inversión y Bolsa
		Fideicomisos de			SAFI/ Fondos Inversión y CDP
Privado	22	Contingencias	97,478,444		
		Fundacion de Parques			SAFI/Fondos Inversión
Público	1	Nacionales	18,234,778		
Priv-Publ	1	Fundacion Omar Dengo	1,694,497,433		SAFI/Fondos Inversión y BEM
Privado		Incentivos Turísticos	844,896,014		Unicamente Custodia
Privado	1	La Paz de Dial	2,676		Cta cte BCR
Privado	1	Lilly Yamunny Tabush		842,392	CDP Dólares-BCR
Privado	1	Marta Quesada Benavides	93,885,150		SAFI/Fondos Inversión
Público	1	Ministerio de Hacienda	253,753,728		Cuenta Contable BCR
		Parque Nacional Playas			SAFI/ Fondos Inversión CP
Público	1	de Manuel Antonio	531,892,312		
Público	1	Provincia de Limon	741,348,204		SAFI/Fondos Inversión
		Registro Nacional			Puesto de Bolsa
°	1	(Inversiones)	8,526,385,149		
Público	1	Registro Nacional (Vivien	339,794,263		Cta Contable
Privado	1	Rodolfo Quirós González		45,305	SAFI/Fondos Inversión
Privado	1	Sebastian Tena Freat		628,868	SAFI/Fondos de Inversión
Privado	1	Standar Fruit Company	158,019,075		SAFI/Fondos de Inversión
	83	Subtotal	14,537,958,770	4,336,978	
		Total	16,306,448,212		

18. Conciliación del registro de participaciones sobre utilidades

Al 30 de setiembre el detalle de las participaciones por pagar sobre la utilidad es:

	2004	2003
Participaciones sobre las utilidades INFOCOOP	844,913,256	786,322,766
Participaciones sobre las utilidades CONAPE	422,456,628	393,161,383
Participaciones sobre las utilidades CNE	614,430	235,896,830
Total impuestos y participaciones a la utilidad	1,267,984,314	1,415,380,978

19. Hechos relevantes y subsecuentes

Al 30 de setiembre de 2004 los hechos relevantes que deben revelarse se indican a continuación:

Capitalización de utilidades y revaluación de activos del Banco de Costa Rica

Con nota SUGEF 2360/200404481 del 16 de junio del 2004 la Superintendencia General de Entidades Financieras autoriza capitalizar la suma de ¢5.217.302.462, compuesta por ¢ 5.180.452.960 de utilidades de ejercicios anteriores y ¢ 36.849.502 de revaluación de activos. Dicho registro se realizó el 25 de junio del 2004.

Aumento de capital social en subsidiaria

La Junta Directiva de la Sociedad BCR Administradora de Fondos de Inversión S.A. constituida en asamblea anual ordinaria y general extraordinaria No.01-04 del 23 marzo de 2004 acuerda, autorizar la capitalización de las utilidades obtenidas en el período 2003, por la suma de ¢ 273.664.021 y un aumento de capital social por la suma de ¢ 35.979, con lo cual el capital social llegaría a la suma de ¢ 1.167.250.000

Aumento capital en OPC

En Asamblea General Extraordinaria N°02-04, del 28 de julio de 2004, la Junta Directiva constituida en Asamblea General Extraordinaria de la Sociedad BCR Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A., acordó de conformidad con lo establecido en el artículo 37 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

previstos en la Ley de Protección al Trabajador, autorizar un aporte en calidad de capital de funcionamiento, de ciento cincuenta millones de colones (¢ 150.000.000), el cual se registrará en una cuenta individual, según lo dispone el artículo 17 del Reglamento de dicha ley.

En asamblea general extraordinaria N°04-04, del 8 de setiembre de 2004, la Junta Directiva constituida en Asamblea General Extraordinaria de la Sociedad BCR Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A., acuerda aumentar el capital social de la sociedad en la suma de trescientos treinta y nueve millones de colones. (¢ 339.000.000)

Contratación Auditores Externos período 2004

En acta de sesión 15-04, del 27 de abril de 2004, la junta directiva confirma la adjudicación a la firma KPMG S.A. de la licitación por Registro “Contratación de los Servicios Profesionales para el Dictamen de los Estados Financieros del Banco de Costa Rica y sus Subsidiarias, para el año 2004”.

Alianza con BCAC

A partir del mes de setiembre el Banco de Costa Rica y el Banco Crédito Agrícola de Cartago acordaron una alianza estratégica que permitirá integrar y fortalecer los servicios, así como ampliar la cobertura de ambos bancos en todo el país, mejorando la cobertura territorial y tecnológica de ambas instituciones.

Distribución de dividendos de BICSA

El Banco Nacional de Costa Rica, autorizo a BICSA Corporación Financiera S.A., distribuir dividendos entre sus bancos socios, en la proporción de sus participaciones accionarias por la suma de US\$ 41.2 millones, quedando pendiente la forma de cancelación. De este monto al Banco de Costa Rica como dueño del 20% de las acciones le corresponden US\$ 8.24 millones.

Al 30 de setiembre de 2003 los hechos relevantes que deben revelarse se indican a continuación:

Adopción Parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera

Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés) y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normativa (SIC por sus siglas en inglés) conforman las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con fecha 13 de mayo de 2002, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante los artículos 8 y 5 de las Actas de Sesiones 299-2002 y 300-2002, dispuso implementar las Normas Internacionales de Contabilidad a partir del 1 de enero de 2003, de conformidad con los términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros. Sin embargo, según lo establece esa normativa, las NIIF no se implementarán en su totalidad o bien se implementarán con algunas variantes.

De esta manera, los estados financieros preparados a partir del 1 de enero de 2003, se presentan de acuerdo con la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros. Debido a que las NIIF no se implementarán en su totalidad, los estados financieros de las entidades supervisadas no podrán indicar que están preparados con base en NIIF, tal y como lo establece el párrafo 11 de la NIC 1.

Los cambios más importantes con la aplicación de esta nueva normativa contable, se relacionan con los aspectos siguientes:

- Presentación de los estados financieros
- Mayor revelación de información financiera
- Clasificación y la valuación de los instrumentos financieros, principalmente lo que respecta a la valuación a valores de mercado de las inversiones en valores disponibles para la venta y los valores para negociar
- Reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido
- Reconocimiento del deterioro del valor de los activos

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Aumento de capital social en subsidiaria

En acta de sesión No. 03-03 del 25 de marzo de 2003, se acordó por parte de la Junta Directiva de BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A., un aumento en el capital social de la misma en ¢596 millones.

En asamblea general extraordinaria No. 02-03, del 13 de mayo de 2003, se acuerda incrementar el capital social de BCR Valores S.A. en ¢2.359.000.000.oo. Con dicho aporte el capital quedaría en ¢2.459.000.000.oo

En No. 06-03 de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de BCR Administradora de Fondos de Inversión S.A. del 16 de setiembre de 2003, se acordó,

1. Autorizar un aumento de capital social por la suma de ¢ 200.000.000, llegando a un capital social de ¢ 893.550.000
2. Autorizar a la Junta Directiva de BCR SAFI S.A., para aumentar –las veces que fuere necesario- y, hasta la suma de ¢125.000.000 el capital social, aumento o aumentos que estarán representados por acciones comunes y nominativas con un valor nominal de cincuenta mil colones cada una.

Registro de gastos de BCR Pensión, Operadora de Pensiones Complementarias, S.A.

Con respecto a los gastos generados por BCR Pensión OPC, como lo indica la Superintendencia General de Pensiones (SUPEN) en su página web, “La información financiera de BCR-Pensión OPC no incorpora el efecto de la revisión y modificación de los contratos de los servicios subcontratados con el Banco de Costa Rica lo cual podría implicar que los gastos se encuentren subestimados. Esta situación se corregirá cuando la Contraloría General de la República dé su autorización para la modificación presupuestaria respectiva.”

Sentencia contra Bicsa Corporación Financiera S.A.

El 28 de marzo de 2003 mediante resolución del Tribunal Superior Segundo Civil, sección primera se dictó sentencia contra Bicsa Corporación Financiera S.A. a favor de la empresa Télesis S.A. por un monto de US\$12.5 millones.

Al respecto, con fecha 30 de junio de 2003 el Banco disminuyó su patrimonio en un monto de ¢947.067.890, de la siguiente manera: ¢ 119.621.420 a ajustes por revaluación de participaciones en otras empresas (Bicsa Corporación Financiera) y ¢ 827.446.470 a las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores.

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Sin embargo, en el mes de julio en resolución 218 se declara la nulidad del proceso que condenó a BICSA, y la resolución del 29 de julio que rechaza por improcedente el incidente de incompetencia interpuesto por Télesis. Al respecto el Banco mantendrá la contabilización anteriormente indicada, hasta que la resolución se de en firme y el Juzgado haya procedido a la devolución de las garantías dadas por BICSA Costa Rica para levantar los embargos, tal y como lo indica la nota SUGEF 3474/200303989 del 1 de setiembre del 2003. Hasta la fecha no tenemos conocimiento que esto se haya dado.

Nombramiento del Gerente General del Banco de Costa Rica

En sesión de Junta Directiva 31-03, del 22 de julio de 2003, se nombró al Lic. Carlos Fernández Román como Gerente General del Banco a partir del 23 de Julio del 2003, por un plazo de seis años, de conformidad con lo establecido en el artículo 39 de la Ley del Sistema Bancario Nacional.

Contratación Auditores Externos período 2003

En acta de sesión 32-03, del 22 de julio de 2003, la junta directiva confirma la adjudicación a la empresa Despacho Lara Eduarte S.C. de la licitación por Registro “Contratación de los Servicios Profesionales para el Dictamen de los Estados Financieros del Banco de Costa Rica y sus Subsidiarias, para el año 2003”.

20. Otros hechos requeridos

Contingencias

Al 30 de setiembre del 2004 el Banco asignó una provisión para litigios pendientes por ¢ 463.301.654

A continuación se indican los montos en que se vería afectado el Banco en caso de que los fallos judiciales fuesen en su contra:

- A. Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco al 30 de junio de 2004 se han estimado en la suma de ¢ 1.551.379.743
- B. Los juicios labores por su naturaleza son inestimables, no obstante se procedió a efectuar una estimación a saber de ¢ 1.080.800.000
- C. En procesos penales del Banco, donde figura el BCR como demandado civil, el monto de la contingencia asciende a ¢ 48.475.589

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

En los procesos penales, donde figura el BCR como actor civil, el monto asciende a ¢ 498.967.627, los que no constituyen una contingencia de pérdida.

- D. Otra contingencia la constituye el eventual pago de una suma de hasta ¢ 425.000.000

Al 30 de setiembre del 2003 el Banco asignó una provisión para litigios pendientes por ¢ 613.961.618

A continuación se indican los montos en que se vería afectado el Banco en caso de que los fallos judiciales fuesen en su contra:

- A. Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en la suma de ¢ 1.533.059.666
- B. Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se procedió a efectuar una estimación a saber:
Juicios de Laborales de Mayor Cuantía: ¢ 702.000.000
Juicios de “escala”, “10.99%”, “RESERVA Y EXCEDENTES DEL FONDO DE PENSIONES”: ¢ 235.000.000

Los procesos laborales referidos a escala se han resultado a favor del Banco en segunda instancia y por su monto no tienen recurso de casación. No obstante se han interpuesto éstos recursos, respecto de los cuales ya han llegado algunas notificaciones rechazándolas de plano.

- C. En procesos penales contra el Banco como demandado civil debe tomarse como contingencia la suma de ¢ 39.353.217
- D. Otra contingencia la constituye el eventual pago de una suma de hasta ¢ 425.000.000, como consecuencia de que se produzcan la obligación de cancelarlo por parte del Banco, dentro de un proceso arbitral que se tramita en el Centro de Conciliación y Arbitraje de la Cámara de Comercio, en el cual son partes el Banco como demandado y los notarios de la División Jurídica.

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

21. Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera

El detalle de estas cuentas de orden al 30 de setiembre de 2004 es el siguiente:

Valores negociables de clientes en custodia	131,974,483,789
Valores negociables puesto en custodia	379,839,968
Contratos futuros pendientes de liquidar por cuenta propia	8,541,671,309
Contratos futuros pendientes de liquidar por cuenta de terceros	15,902,219,998
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	6,887,815,659
	163,686,030,724

El detalle de estas cuentas de orden al 30 de setiembre de 2003 es el siguiente:

Custodía libre	58,569,265,526
Recompras	3,515,047,534
Valores neg. Y efectivo recibido en garantía	1,503,824,426
Montos de clienes por invertir	13,213,113
Garantías concedida por el puesto de Bolsa	538,424,718
Cesión de Títulos con pacto de Recompra	3,821,696,693
	67,961,472,010

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

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

Al referirse a los contratos bursátiles, las entidades de supervisión, regulación y control les dan este mismo “status” o consideración a la

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

boleta de la operación, como al contrato que rige la relación entre las partes.

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

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

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

Las sumas recibidas por el Puesto de Bolsa al 30 de setiembre de 2004 y 2003 es de ¢ 131.974.483.789 y ¢ 61.006.516.910 respectivamente.

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

El detalle de los valores negociables por cuenta de terceros en custodia es como se detalla a continuación:

Custodia de terceros

<u>Colones</u>			
Lugar de custodia	Tipo de Custodia	2004	2003
Local	Custodia libre	¢ 76.213.405.096	46.861.838.595
Local	Operaciones de recompras	1.906.069.576	468.500.000
Internacional	Custodia libre	0	1.488.973
		<u>¢78.119.474.672</u>	<u>¢ 47.331.827.568</u>
<u>Dólares</u>			
Lugar de custodia	Tipo de Custodia	2004	2003
Local	Custodia libre	¢ 28.826.930.472	5.869.818.058
Local	Operaciones de recompras	7.670.998.912	73.438.725
Internacional	Custodia libre	9.110.699.674	4.758.325.625
Internacional	Operaciones de recompras	8.246.380.059	2.973.106.934
		<u>¢ 53.855.009.117</u>	<u>¢ 13.674.689.342</u>
Total custodia de terceros colones y dólares		<u>¢ 131.974.483.789</u>	<u>¢ 61.006.516.910</u>

Custodia de inversiones propias:

<u>Colones</u>			
Lugar de custodia	Tipo de Custodia	2004	2003
Local	Custodia libre	¢ 34.358.006	35.252.176
Local	Operaciones de recompra	0	0
		¢ 34.358.006	35.252.176
<u>Dólares</u>			
Lugar de custodia	Tipo de Custodia	2004	2003
Local	Custodia libre	¢ 327.602.714	209.877.633
Internacional	Custodia libre	17.879.200	570.878.000
Internacional	Custodia Recompras	48	261.788.340
		<u>¢ 345.481.962</u>	<u>¢ 1.042.543.973</u>
Total custodia propias colones y dólares		<u>¢ 379.839.968</u>	<u>¢ 1.077.796.149</u>
Total custodia colones y dólares		<u>¢ 132.354.323.757</u>	<u>¢62.084.313.059</u>

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Recompras

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

Al 30 de setiembre del 2004

	Comprador a Plazo		Vendedor a Plazo	
	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>
Por cuenta de terceros				
De 1 a 30 días	0	¢382.442.473	¢466.088.311	¢2.939.009.298
De 31 a 60 días	0	261.382.253	545.990.256	7.097.448.002
De 61 a 90 días	0	80.111.251	0	1.679.228.604
Más de 91 días	0	406.635.439	0	406.635.439
	0	¢1.130.571.415	¢1.012.078.567	¢ 12.122.321.343
Por cuenta propia				
De 1 a 30 días	¢188.876.210	¢1.756.518.399	0	0
De 31 a 60 días	0	4.849.243.771	0	11.481.517
De 61 a 90 días	0	1.655.436.576	0	80.114.836
	¢188.876.210	¢8.261.198.746	0	¢91.596.353

Al 30 de setiembre del 2003

	Comprador a Plazo		Vendedor a Plazo	
	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>
Por cuenta de terceros				
De 1 a 30 días	0	0	283.538.433	¢2.786.994.092
De 31 a 60 días	0	0	0	224.649.758
De 61 a 90 días	0	31.193.679	0	227.926.544
Más de 91 días	0	0	0	0
	0	¢31.193.679	¢283.538.433	¢ 3.239.570.394
Por cuenta propia				
De 1 a 30 días	0	¢3.453.159.635	0	259.086.158
De 31 a 60 días	0	414.623.651	0	0
De 61 a 90 días	0	91.229.428	0	0
Más de 91 días	0	0	0	0
	¢0	¢3.959.012.714	0	¢259.086.158

61
 Banco de Costa Rica y Subsidiarias
 Notas a los estados financieros consolidados
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

22. Contratos de administración de fondos de inversión

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

		2004	2003
Tipo de fondo			
<u>Fondos de inversión en colones</u>			
Fondo corto plazo	Financiero abierto	¢57.541.456.852	¢64.436.751.309
Fondo trimestral	Financiero abierto, mediano Plazo	11.882.287.075	13.939.521.782
Fondo crecimiento	Financiero abierto, largo Plazo	1.034.222.619	4.628.074.142
Fondo mixto	Abierto, mediano plazo	<u>3.191.214.363</u>	<u>3.932.425.747</u>
		<u>73.649.180.909</u>	<u>¢86.936.772.980</u>
 <u>Fondos de inversión en US dólares</u>			
Fondo corto plazo	Financiero, abierto	US\$ 7.516.855	US\$96.219.469
Fondo liquidez	Abierto	60.671.038	806.324
Fondo trimestral	Abierto, mediano plazo	16.458.814	90.568.441
Fondo crecimiento	Abierto, largo plazo	42.751.027	76.184.673
Fondo mixto	Abierto, mediano plazo	9.407.291	66.387.503
Fondo inmobiliario	Inmobiliario, cerrado, largo Plazo	44.046.873	32.437.921
Fondo inmobiliario de industria y comercio	Inmobiliario, cerrado, largo plazo	<u>10.823.026</u>	<u>10.765.169</u>
		<u>(1)US\$ 191.674.924</u>	<u>US\$373.369.500</u>

(1) Para el 30 de setiembre del 2004 y 2003 se convirtió al tipo de cambio de ¢446.98 (¢85.674.857.878) y ¢407.77 (¢152.248.880.513) respectivamente.

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

23. Contratos de administración de fondos de pensión

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

	2004	2003
Fondo pensión voluntario colones	¢2.143.724.987	¢ 2.248.333.611
Fondo pensión voluntario dólares	2.440.127.488	9.634.547.247
Fondo obligatorio de pensiones		
Colones	19.674.688.528	5.453.065.229
Fondo capitalización laboral colones	<u>9.111.691.366</u>	<u>3.084.214.044</u>
	¢33.370.232.369	¢20.420.160.130

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

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

Fondos	2004	2003
Fondo de Pensiones Voluntario (€)	2,210,980,369	2,047,986,373
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	1,244,839,625	343,778,484
En Valores Emitidos por el Gobierno	627,796,482	1,124,973,461
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	92,168,213	85,666,217
En Valores Emitidos por Entidades Financiers Privadas	246,176,049	343,435,711
Bancos públicos creados por Ley	0	50,202,500
Bancos comerciales del Estado	0	99,930,000
Fondo de Pensiones Voluntario (\$)	9,558,672,007	2,343,368,725
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	1,281,260,564	687,991,746
En Valores Emitidos por el Gobierno	4,332,986,337	1,105,331,192
En Valores Emitidos por Entidades Públicas No Financieras	2,197,541,969	0
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Bancarias	109,293,704	0
Vista	247,647,623	62,198,151
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	1,389,941,810	313,332,980
Operaciones de recompra y reporto	0	40,909,742
Bancos comerciales del Estado	0	133,604,914
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (€)	5,357,149,326	19,197,311,725
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	2,764,906,047	1,934,078,750
En Valores Emitidos por el Gobierno	1,918,950,389	10,281,880,414
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	185,586,521	1,573,982,170
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	0	1,133,755,500
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	487,706,369	3,955,749,341
Bancos públicos creados por Ley	0	200,810,000
En Operaciones de Recompras y Reportos	0	117,055,550
Fondo de Capitalización Laboral (€)	3,059,622,478	456,908,627,047
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	1,267,131,663	910,113,284
En Valores Emitidos por el Gobierno	1,412,535,881	452,568,855,300
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	326,803,563	0
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	53,151,371	962,087,850
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	0	539,622,000
En Valores Emitidos por Bancos Privados	0	1,877,746,113
Bancos públicos creados por Ley	0	50,202,500
TOTALES	20,186,424,180	480,497,293,870

Una descripción general de cada fondo de pensiones se indica a continuación:

FONDO DE CAPITALIZACION LABORAL BCR

El propósito del Fondo de Capitalización Laboral consiste en un plan individual de acumulación para pensión regulado por las normas establecidas en la Ley de Protección al Trabajador, con el propósito de invertir los recursos que reciba de los afiliados y capitalizar los rendimientos producto de dichas inversiones tan pronto como estos se reciban. Los recursos para este Fondo son recaudados por medio del sistema de recaudación de la Caja Costarricense del Seguro Social denominado (SICERE) que se encarga de la recaudación para luego distribuir entre las operadoras de pensiones las cuotas de los afiliados.

FONDO OBLIGATORIO DE PENSIONES

El propósito del Fondo consiste en un plan individual de acumulación para pensión regulado por las normas establecidas en la Ley de Protección al Trabajador, con el propósito de invertir los recursos que reciba de los afiliados y capitalizar los rendimientos producto de dichas inversiones tan pronto como estos se reciban. Los recursos para este Fondo son recaudados por medio del sistema de recaudación de la Caja Costarricense del Seguro Social denominado el SICERE, que se encarga de la recaudación para luego distribuir entre las operadoras de pensiones complementarias las cuotas de los afiliados.

FONDO PENSIONES VOLUNTARIO COLONES

El propósito del Fondo de Pensiones Voluntario Colones consiste en un plan individual de acumulación para pensión voluntaria regulado por las normas establecidas en la Ley de Protección al Trabajador, con el propósito de invertir los recursos que reciba de los afiliados y capitalizar los rendimientos producto de dichas inversiones tan pronto como estos se reciban.

FONDO DE PENSIONES VOLUNTARIO DOLARES

El propósito del Fondo de Pensiones Voluntario Dólares consiste en un plan individual de acumulación para pensión voluntaria regulado por las normas establecidas en la Ley de Protección al Trabajador, con el propósito de invertir los recursos que reciba de los afiliados y capitalizar los rendimientos producto de dichas inversiones tan pronto como estos se reciban.

Banco de Costa Rica y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

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

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

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

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

Los contratos que suscribe nuestra 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”.

Banco de Costa Rica y subsidiarias
Asientos de eliminación
al 30 de setiembre de 2004
(En colones sin céntimos)

<u>No. de asiento</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
1	<u>Captaciones a la vista</u>	1,447,950,364	
	Cuentas corrientes		
	<u>Cuentas Corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país</u>		1,447,950,364
	OPC	358,307,369	
	SAFI	15,566,957	
	Puesto de Bolsa	1,074,076,038	
	(Para eliminar los depósitos de las subsidiarias en cuentas corrientes en el BCR).		
	----- / -----		
2	<u>Capital pagado</u>	4,909,808,747	
	OPC	1,632,958,747	
	SAFI	817,850,000	
	Puesto de Bolsa	2,459,000,000	
	<u>Aportes para incrementos de capital</u>		688,400,000
	OPC	339,000,000	
	SAFI	349,400,000	
	<u>Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta</u>		6,888,762
	SAFI	6,888,762	
	<u>Reserva Legal</u>		61,809,536
	SAFI	32,481,557	
	Puesto de Bolsa	29,327,979	
	<u>Resultados acumulados de períodos anteriores</u>		561,862,724
	Utilidades acumuladas de períodos anteriores		
	Puesto de Bolsa	561,862,724	
	<u>Ingresos por participación en el capital de otras empresas</u>		584,575,832
	Ingresos por participación de capital en entidades financieras del país		
	OPC	4,316,749	
	SAFI	242,016,428	
	Puesto de Bolsa	338,242,654	
	<u>Participación en el capital de otras empresas del país</u>		6,004,202,189
	OPC	1,570,749,707	
	SAFI	1,447,737,166	
	Puesto de Bolsa	2,985,715,316	
	<u>Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta</u>		407,405,686
	OPC	5,816,399	
	Puesto de Bolsa	401,589,286	
	<u>Gastos por participaciones de capital en entidades financieras del país</u>		178,128,928
	OPC	176,100,590	
	SAFI	899,581	
	Puesto de Bolsa	1,128,757	
	<u>Resultados acumulados de períodos anteriores</u>		223,608,800
	Perdidas acumuladas de períodos anteriores		
	OPC	223,608,800	
	(Para eliminar la inversión del Banco en sus subsidiarias y el efecto de las utilidades de las mismas en el valor de la inversión).		
	----- / -----		

3	<u>Ingresos financieros por disponibilidades</u>		21,776,588	
	OPC	7,966,969		
	SAFI	135		
	Puesto de Bolsa	13,809,484		
	<u>Gastos financieros por obligaciones con el público</u>			21,776,588
	Gastos por captaciones a la vista			
	(Para eliminar los intereses por cuentas corrientes de las subsidiarias en el BCR).			
		----- / -----		
4	<u>Cuentas por pagar diversas</u>		201,529,542	
	OPC	29,230,409		
	SAFI	172,299,133		
	<u>Otros ingresos con partes relacionadas</u>		3,523,939,207	
	OPC	357,059,587		
	SAFI	2,574,630,847		
	Puesto de Bolsa	592,248,773		
	<u>Comisiones por cobrar por operaciones con partes relacionadas</u>			201,529,542
	OPC	29,230,409		
	SAFI	172,299,133		
	<u>Gastos operativos diversos</u>			3,357,109,723
	Comisiones por servicios			
	OPC	190,230,103		
	SAFI	2,574,630,847		
	Puesto de Bolsa	592,248,773		
	<u>Gastos de administración</u>			166,829,484
	Gastos por servicios externos			
	OPC	77,195,102		
	Gastos generales			
	OPC	89,634,382		
	(Para eliminación ingresos y gastos generados por servicios prestados por el Banco a las subsidiarias).			
		----- / -----		
5	<u>Ingresos operativos diversos</u>			
	<u>Comisiones por servicios</u>		12,488,357	
	Puesto de Bolsa			
	<u>Gastos operativos diversos</u>			
	<u>Comisiones por servicios</u>			12,488,357
	BCR			
	(Elimina los ingresos y gastos entre el Puesto de Bolsa y el Banco por colocación de CDPs a través del Puesto de Bolsa).			
		----- / -----		
6	<u>Depósitos a Plazo</u>		166,230,460	
	Puesto de Bolsa			
	<u>Valores de Entidades Financieras del país</u>			166,230,460
	(Elimina las inversiones de BCR Valores en CDPs del Banco de Costa Rica)			
		----- / -----		

Banco de Costa Rica y subsidiarias
Asientos de eliminación
al 30 de setiembre de 2003
(En colones sin céntimos)

<u>No. de asiento</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
1	<u>Captaciones a la vista</u> Cuentas corrientes	166,990,717	
	<u>Cuentas Corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país</u>		166,990,717
	OPC ¢ 117,525,727		
	SAFI ¢ 37,797,293		
	Puesto de Bolsa ¢ 11,667,697		
	(Para eliminar los depósitos de las subsidiarias en cuentas corrientes en el BCR).		
	----- / -----		
2	<u>Capital pagado</u>	2,104,550,000	
	OPC ¢ 1.111.000.000		
	SAFI ¢ 893.550.000		
	Puesto de Bolsa ¢ 100.000.000		
	<u>Aportes para incrementos de capital</u>	2,759,000,000	
	OPC ¢ 400.000.000		
	Puesto de Bolsa ¢ 2.359.000.000		
	<u>Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta</u>	87,863,161	
	Puesto de Bolsa ¢ 87.863.161		
	<u>Reserva Legal</u>	30,575,486	
	SAFI ¢ 18.078.187		
	Puesto de Bolsa ¢ 12.497.299		
	<u>Resultados acumulados de periodos anteriores</u>	237,448,672	
	Utilidades acumuladas de periodos anteriores		
	Puesto de Bolsa		
	<u>Ingresos por participación en el capital de otras empresas</u>	502,533,691	
	Ingresos por participación de capital en entidades financieras del país		
	OPC ¢ 119.969.702		
	SAFI ¢ 177.559.091		
	Puesto de Bolsa ¢ 205.004.899		
	<u>Participación en el capital de otras empresas del país</u>		5,650,718,843
	OPC ¢ 1.568.101.253		
	SAFI ¢ 1.080.803.559		
	Puesto de Bolsa ¢ 3.001.814.031		
	<u>Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta</u>		8,383,719
	SAFI ¢ 8.383.719		
	<u>Resultados acumulados de periodos anteriores</u>		62,868,449
	Perdidas acumuladas de periodos anteriores		
	OPC		

(Para eliminar la inversión del Banco en sus subsidiarias y el efecto de las utilidades de las mismas en el valor de

----- / -----

3	<u>Ingresos financieros por disponibilidades</u>	14,895,303	
	OPC ¢ 12.217.408		
	SAFI ¢ 2.234.850		
	Puesto de Bolsa ¢ 443.045		
	<u>Gastos financieros por obligaciones con el público</u>		14,895,303
	Gastos por captaciones a la vista		
	(Para eliminar los intereses por cuentas corrientes de las subsidiarias en el BCR).		
	----- / -----		
4	<u>Cuentas por pagar diversas</u>	10,246,206	
	OPC ¢ 10.246.206		
	<u>Otros ingresos con partes relacionadas</u>	2,573,247,093	
	<u>Comisiones por cobrar</u>		10,246,206
	<u>Gastos operativos diversos</u>		2,573,247,093
	Comisiones por servicios		
	OPC ¢ 97.064.682		
	SAFI ¢ 2.186.335.676		
	Puesto de Bolsa ¢ 289.846.735		
	(Para eliminación ingresos y gastos generados por servicios prestados por el Banco a las subsidiarias).		
	----- / -----		
5	<u>Ingresos operativos diversos</u>		
	<u>Comisiones por servicios</u>	9,751,934	
	Puesto de Bolsa		
	<u>Gastos operativos diversos</u>		
	<u>Comisiones por servicios</u>		9,751,934
	BCR		
	(Elimina los ingresos y gastos entre el Puesto de Bolsa y el Banco por colocación de CDPs a través del Puesto de Bolsa).		
	----- / -----		