



Banco de Costa Rica

Información Financiera Requerida por la  
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Sin Consolidar

31 de diciembre del 2007  
(Con cifras correspondientes del 2006)



**KPMG, S. A.**  
Edificio KPMG  
Boulevard Multiplaza  
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 201-4100  
Fax (506) 201-4131  
Internet [www.kpmg.co.cr](http://www.kpmg.co.cr)

## Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras  
y a la Junta Directiva del Banco de Costa Rica

Hemos efectuado la auditoría del balance general sin consolidar adjunto de Banco de Costa Rica (el Banco) al 31 de diciembre de 2007, y de los estados sin consolidar de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros se encuentran libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y revelaciones incluidas en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

Según se indica en la nota 1-b, los estados financieros sin consolidar han sido preparados de acuerdo con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). El Banco emite estados financieros consolidados que son sus estados financieros principales; los estados financieros sin consolidar, con la inversión en sus subsidiarias presentada por el método de participación patrimonial, han sido preparados para ser usados solamente por la Administración del Banco y por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Los estados financieros sin consolidar del Banco deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco de Costa Rica y Subsidiarias.



-2-

En nuestra opinión, los estados financieros sin consolidar antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Costa Rica, al 31 de diciembre de 2007, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad que se indica en la nota 1-b.

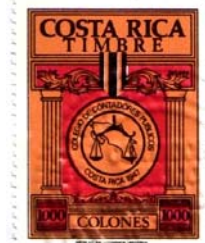
Esta opinión de los auditores independientes es para información de la Junta Directiva de Banco de Costa Rica y de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

KPMG

6 de febrero del 2008

San José, Costa Rica  
Eric Alfaro V.  
Miembro No. 1547  
Póliza No. R-1153  
Vence el 30/09/2008

Timbre de ¢1000 de Ley No.6663  
adherido y cancelado en el original




**BANCO DE COSTA RICA**  
**BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR**

Al 31 de diciembre de 2007


(En colones sin céntimos)

(Con cifras correspondientes de 2006)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>239.965.868.748</b>	<b>200.354.185.601</b>
<b>Inversiones en valores y depósitos</b>	<b>5</b>	<b>388.278.039.370</b>	<b>535.536.711.390</b>
Disponibles para la venta		355.830.419.805	314.623.071.390
Mantenidos hasta el vencimiento		32.447.619.565	220.913.640.000
<b>Cartera de créditos, neta</b>	<b>6</b>	<b>863.756.848.337</b>	<b>550.494.359.209</b>
Créditos vigentes		831.514.935.080	525.171.871.233
Créditos vencidos		42.329.676.997	40.511.733.018
Créditos en cobro judicial		3.055.213.824	3.744.786.944
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	<b>6.d</b>	<b>(13.142.977.564)</b>	<b>(18.934.031.986)</b>
<b>Cuentas y productos por cobrar, neto</b>		<b>13.163.688.793</b>	<b>13.403.096.452</b>
Comisiones por cobrar		305.869.714	51.399.016
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	6.022.872
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	<b>16</b>	<b>1.663.504.962</b>	<b>23.369.927</b>
Otras cuentas por cobrar		1.288.529.251	2.116.094.017
Productos por cobrar	<b>7</b>	<b>10.450.858.706</b>	<b>11.996.273.995</b>
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(545.073.840)	(790.063.375)
<b>Bienes realizables, neto</b>	<b>8</b>	<b>2.701.592.744</b>	<b>3.525.760.632</b>
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	<b>9</b>	<b>33.155.348.549</b>	<b>30.274.345.291</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto</b>	<b>10</b>	<b>51.600.528.917</b>	<b>42.343.825.086</b>
<b>Otros activos</b>		<b>16.924.610.866</b>	<b>13.277.180.717</b>
Activos intangibles, neto	<b>11</b>	<b>3.143.142.611</b>	<b>2.670.302.867</b>
Otros activos		13.781.468.255	10.606.877.850
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1.609.546.526.324</b>	<b>1.389.209.464.378</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>		<b>1.220.347.732.624</b>	<b>1.072.321.275.510</b>
Captaciones a la vista	<b>12</b>	<b>839.625.704.035</b>	<b>731.681.474.268</b>
Otras obligaciones con el público a la vista		5.750.119.091	4.792.897.206
Captaciones a plazo	<b>13</b>	<b>374.873.231.008</b>	<b>335.814.219.584</b>
Obligaciones por aceptaciones		98.678.490	32.684.452
<b>Otras obligaciones financieras</b>	<b>15</b>	<b>137.930.607.262</b>	<b>103.831.733.938</b>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>54.792.885.227</b>	<b>42.966.182.091</b>
Cargos financieros por pagar		3.999.517.739	4.683.385.945
Impuesto sobre la renta diferido	<b>16</b>	<b>3.604.595.456</b>	<b>4.674.900.093</b>
Provisiones	<b>17</b>	<b>28.551.601.404</b>	<b>20.008.195.924</b>
Otras cuentas por pagar diversas	<b>18</b>	<b>18.637.170.628</b>	<b>13.599.700.129</b>
<b>Otros pasivos</b>		<b>4.870.083.449</b>	<b>4.165.880.373</b>
Ingresos diferidos		339.626.844	280.691.095
Estimación para incobrables de créditos contingentes		383.379.347	397.349.474
Otros pasivos		4.147.077.258	3.487.839.804
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>1.417.941.308.562</b>	<b>1.223.285.071.912</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>19</b>	<b>53.323.584.648</b>	<b>53.323.584.648</b>
Capital pagado		53.323.584.648	53.323.584.648
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>25.020.334.106</b>	<b>26.886.206.737</b>
Superávit por revaluación de propiedad		16.451.952.568	13.132.353.278
Ganancia o pérdida no realizada		1.206.800.322	5.072.528.338
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		7.361.581.216	8.681.325.121
<b>Reservas patrimoniales</b>		<b>90.845.063.356</b>	<b>75.137.912.621</b>
<b>Resultados acumulados de períodos anteriores</b>		<b>22.416.235.652</b>	<b>10.576.688.460</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>191.605.217.762</b>	<b>165.924.392.466</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.609.546.526.324</b>	<b>1.389.209.464.378</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>20</b>	<b>185.207.330.855</b>	<b>125.722.011.863</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>21</b>	<b>46.959.664.252</b>	<b>64.413.050.702</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>126.044.632</b>	<b>171.521.136</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>46.833.619.620</b>	<b>64.241.529.566</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>22</b>	<b>2.314.766.869.902</b>	<b>718.348.158.670</b>

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

  
Licda. Tatiana Cárdenas C.  
Contadora

  
Lic. Gilbert Barrantes C.  
Auditor Interno

Véase las notas a los estados financieros sin consolidar.

**BANCO DE COSTA RICA**  
**ESTADO DE RESULTADOS SIN CONSOLIDAR**

Año terminado el 31 de diciembre de 2007

(En colones sin céntimos)

(Con cifras correspondientes de 2006)

	Nota	2007	2006
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		432.960.365	1.915.438.725
Por inversiones en valores y depósitos a plazo	23	27.313.002.646	36.676.771.570
Por cartera de créditos	24	78.994.445.263	69.771.585.228
Por diferencial cambiario		48.828.003.638	60.170.278.476
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		7.695.668.207	3.995.170.720
Por otros ingresos financieros		695.265.400	549.846.270
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>163.959.345.519</b>	<b>173.079.090.989</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	25	32.016.493.284	37.780.744.044
Por obligaciones financieras		3.304.163.795	3.526.121.189
Por otras cuentas por pagar y provisiones		788.695.260	428.210.893
Por diferencial cambiario		49.282.614.445	57.165.363.399
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		164.435.862	106.119.065
Por otros gastos financieros		53.544.205	98.366.838
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>85.609.946.851</b>	<b>99.104.925.428</b>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	26	1.221.393.083	7.119.724.247
Ingresos por recuperación de activos financieros	27	9.494.400.757	7.014.828.859
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>86.622.406.342</b>	<b>73.869.270.173</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	28	23.368.371.646	15.740.219.490
Por bienes realizables		707.154.779	5.463.712.591
Por participaciones en el capital de otras empresas			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		1.504.230.081	1.065.895.311
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		91.882.332	214.228.849
Por participaciones en el capital de otras empresas		2.158.462.609	1.915.807.450
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas		6.229.319.693	4.366.486.881
Por otros ingresos con partes relacionadas		2.798.752.856	2.565.913.589
Por otros ingresos operativos		4.142.209.831	3.953.299.091
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>41.000.383.827</b>	<b>35.285.563.252</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		3.326.396.640	2.915.423.685
Por bienes realizables		1.346.953.808	2.764.691.471
Por participaciones de capital en entidades			
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		169.650.710	-
Por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		136.266.254	50.388.097
Por bienes diversos		1.456.951	8.310.314
Por amortización de activos intangibles		1.078.299.497	1.235.030.974
Gastos por cambio y arbitraje de divisas		862.643	1.084.570
Por otros gastos con partes relacionadas		29.000	-
Por otros gastos operativos		2.978.040.615	1.538.810.677
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>9.037.956.118</b>	<b>8.513.739.788</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>118.584.834.051</b>	<b>100.641.093.637</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos del personal		54.955.076.400	46.305.593.574
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		221.919.203	202.065.467
Otros gastos de administración		25.582.210.214	20.360.706.039
<b>Total gastos administrativos</b>	29	<b>80.759.205.817</b>	<b>66.868.365.080</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>37.825.628.234</b>	<b>33.772.728.557</b>
Participaciones sobre la utilidad		5.758.884.958	5.404.568.406
Impuesto sobre la renta	16	4.520.045.350	3.500.000.000
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>27.546.697.926</b>	<b>24.868.160.151</b>
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>27.546.697.926</b>	<b>24.868.160.151</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>27.546.697.926</b>	<b>24.868.160.151</b>

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

Licda. Tatiana Cárdenas C.  
Contadora

Lic. Gilbert Barrantes C.  
Auditor Interno

Véase las notas a los estados financieros sin consolidar

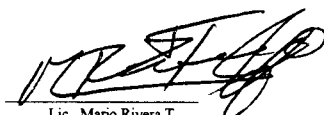
**BANCO COSTA RICA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SIN CONSOLIDAR**


Año terminado el 31 de diciembre de 2007

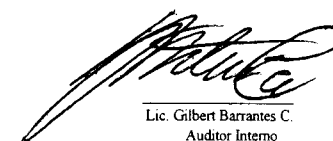
(En colones sin céntimos)

(Con cifras correspondientes de 2006)

	Ajustes al patrimonio							Total
	Capital Social	Superavit por revaluación de propiedad, planta y equipo	Ganancia o pérdida no realizada	Revaluación de participaciones en otras empresas	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2005</b>	<b>44,430,812,651</b>	<b>10,611,406,516</b>	<b>3,555,288,900</b>	<b>7,664,192,509</b>	<b>21,830,887,925</b>	<b>60,845,866,556</b>	<b>8,728,474,852</b>	<b>135,836,041,984</b>
Diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	-	-	-	850,283,748	850,283,748	-	-	850,283,748
Ganancia no realizada de las inversiones de entidades extranjeras	-	-	-	(6,638,936)	(6,638,936)	-	-	(6,638,936)
Superavit por revaluación	-	2,685,818,281	-	-	2,685,818,281	-	-	2,685,818,281
Cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	5,406,291,092	-	5,406,291,092	-	-	5,406,291,092
Traslado de ganancia no realizada al estado de resultados	-	-	(3,889,051,654)	-	(3,889,051,654)	-	-	(3,889,051,654)
Cambios en patrimonio de subsidiarias por ganancia no realizada	-	-	-	173,487,800	173,487,800	-	-	173,487,800
Capitalización de utilidades retenidas	19	8,727,900,478	-	-	-	-	(8,727,900,478)	-
Realización de superavit por revaluación	-	(164,871,519)	-	-	(164,871,519)	-	-	(164,871,519)
Capitalización de superávit por revaluación de activo realizado	19	164,871,519	-	-	-	-	-	164,871,519
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	24,868,160,151	24,868,160,151
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	14,292,046,065	(14,292,046,065)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2006</b>	<b>53,323,584,648</b>	<b>13,132,353,278</b>	<b>5,072,528,338</b>	<b>8,681,325,121</b>	<b>26,886,206,737</b>	<b>75,137,912,621</b>	<b>10,576,688,460</b>	<b>165,924,392,466</b>
Diferencias de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	-	-	-	(984,580,253)	(984,580,253)	-	-	(984,580,253)
Cambios en el patrimonio de subsidiarias en el exterior	-	-	-	(290,675,660)	(290,675,660)	-	-	(290,675,660)
Superavit por revaluación	-	4,168,336,785	-	-	4,168,336,785	-	-	4,168,336,785
Deterioro por revaluación	-	(848,737,495)	-	-	(848,737,495)	-	-	(848,737,495)
Cambio en valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	3,665,504,329	-	3,665,504,329	-	-	3,665,504,329
Traslado de ganancia no realizada al estado de resultados	-	-	(7,531,232,345)	-	(7,531,232,345)	-	-	(7,531,232,345)
Cambios en el patrimonio de subsidiarias en el país	-	-	-	(44,487,992)	(44,487,992)	-	-	(44,487,992)
Resultados del período	-	-	-	-	-	-	27,546,697,926	27,546,697,926
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	15,707,150,734	(15,707,150,734)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>	<b>53,323,584,648</b>	<b>16,451,952,568</b>	<b>1,206,800,322</b>	<b>7,361,581,216</b>	<b>25,020,334,106</b>	<b>90,845,063,355</b>	<b>22,416,235,652</b>	<b>191,605,217,762</b>

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

  
 Licda. Tatiana Cárdenas C.  
 Contadora

  
 Lic. Gilbert Barrantes C.  
 Auditor Interno

Véase las notas a los estados financieros sin consolidar

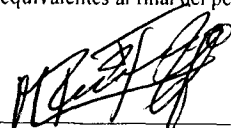
**BANCO DE COSTA RICA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SIN CONSOLIDAR**


Año terminado el 31 de diciembre de 2007

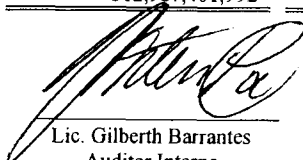
(En colones sin céntimos)

(Con cifras correspondientes de 2006)

	2007	2006
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del año	27,546,697,926	24,868,160,151
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	<b>7,025,127,343</b>	<b>11,302,468,355</b>
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad mobiliario y equipo	20,518,503	103,592,458
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	545,333,857	(1,063,971,434)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	-	5,802,975,086
Pérdidas por otras estimaciones	2,121,985,902	3,307,488,348
Impuesto sobre la renta diferido	(61,912,518)	(45,395,896)
Gastos por provisión para prestaciones sociales	2,501,019,906	4,495,764,860
Ingresos por reversión de estimaciones y provisiones	(7,116,258,920)	(7,318,362,172)
Depreciaciones y amortizaciones	5,168,356,135	5,135,750,222
Participación en la utilidad neta en subsidiarias	(3,448,658,058)	(3,195,931,610)
Gastos por intereses	35,320,657,079	41,306,865,233
Gasto por impuesto sobre la renta	4,520,045,350	-
Ingreso por intereses	(106,740,408,274)	(108,363,795,523)
Intereses pagados	(31,321,139,340)	(36,623,479,288)
Intereses cobrados	96,727,106,684	96,367,521,528
Otras provisiones	3,029,596,080	5,978,152,840
Participaciones sobre la utilidad	5,758,884,958	5,415,293,703
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>	<b>(317,286,247,721)</b>	<b>(118,847,858,121)</b>
Créditos y avances de efectivo	(322,381,921,737)	(122,194,529,583)
Bienes realizables	459,751,195	(724,696,515)
Productos por cobrar	11,558,716,879	11,272,339,205
Otras cuentas por cobrar	-	-
Otros activos	(6,922,794,058)	(7,200,971,228)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>	<b>200,070,849,958</b>	<b>159,062,027,462</b>
Obligaciones a la vista y a plazo	168,682,614,178	216,061,255,266
Otras cuentas por pagar y provisiones	5,850,993,136	(6,954,556,744)
Productos por pagar	(4,683,385,945)	(3,125,110,802)
Otros pasivos	(2,307,322,057)	(1,752,539,883)
Otras obligaciones financieras	37,359,647,030	(45,167,020,375)
Impuesto de renta pagado	(4,831,696,384)	-
<b>Flujos netos de efectivo (usados) provistos por las actividades de operación</b>	<b>(82,643,572,495)</b>	<b>76,384,797,847</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión</b>		
Aumentos en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)	(3,931,785,628,267)	(2,173,937,968,369)
Disminución de depósitos e inversiones (excepto valores negociables)	4,065,357,364,045	2,049,975,991,342
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(8,908,193,583)	(6,502,431,102)
Participaciones en el capital de otras empresas	(752,089,102)	(449,292,918)
<b>Flujos netos de efectivo provistos (usados) por las actividades de Inversión</b>	<b>123,911,453,093</b>	<b>(130,913,701,047)</b>
<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo</b>	<b>41,267,880,598</b>	<b>(54,528,903,200)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	271,719,521,394	326,248,424,593
Efectivo y equivalentes al final del período	312,987,401,992	271,719,521,394

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

  
Licda. Tatiana Cardenas C.  
Contadora

  
Lic. Gilberth Barrantes  
Auditor Interno

Véase las notas a los estados financieros sin consolidar

# BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

31 de diciembre de 2007

(Con cifras correspondientes del 2006)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

El Banco de Costa Rica (el Banco) es una institución autónoma de derecho público, constituido en 1877, con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como banco público estatal está regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Constitución Política de la República de Costa Rica, y está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República. El número de empleados al 31 de diciembre de 2007 y 2006 es de 3.387 y 2.612 respectivamente, cuenta con 370 cajeros automáticos al 31 de diciembre de 2007 y 297 al 31 de diciembre de 2006. Posee un total de 250 oficinas al 31 de diciembre de 2007 y 223 oficinas al 31 de diciembre de 2006.

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

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

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

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

El Banco es dueño del 100% de las siguientes subsidiarias, con excepción del Banco Internacional de Costa Rica, del cual posee el 51%:

BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A. fue constituida como sociedad anónima en febrero de 1999, bajo las leyes de la República de Costa Rica, e inició operaciones en noviembre de 1999. Su principal actividad es el ejercicio del comercio de títulos valores.

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.

(Continúa)



## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

Banco Internacional de Costa Rica SA y Subsidiaria (BICSA) es un Banco constituido bajo las leyes de la República de Panamá desde 1976, opera bajo licencia general otorgada por la Superintendencia Bancaria, para efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior, se encuentra ubicado en la ciudad de Panamá, República de Panamá, calle Manuel María Icaza No.25. El Banco es dueño del 51% (BICSA) a partir del 1 de noviembre de 2005. El restante 49% de las acciones es propiedad del Banco Nacional de Costa Rica.

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

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

(c) Participaciones en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

*i. Subsidiarias*

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(d) Moneda extranjera

*i. Transacciones en moneda extranjera*

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

*ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

A partir del 17 de octubre de 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. De esa forma, al 31 de diciembre de 2007, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de ¢495,26 por US\$1,00 (¢515,70 por US\$1,00 en el 2006).

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2007 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢49.282.614.445 (¢57.165.363.399 en el 2006), y ganancias por ¢48.828.003.638 (¢60.170.278.476 en el 2006), las cuales se presentan en el estado de resultados sin consolidar.

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

Los estados financieros de BICSA se presentan en US Dólares.

La conversión de esos estados financieros a colones costarricenses se efectuó como sigue:

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

Como resultado de la participación de los resultados de operación de esa entidad extranjera, se originan ganancias netas a diciembre de 2007 por ₡1.662.504.788 (₡1.915.807.450 a diciembre de 2006), las cuales se registran en la cuenta de otros ingresos de operación por participación en el capital de otras empresas. Adicionalmente, como resultado de la conversión de los estados financieros de US dólares a colones, se origina una pérdida por conversión por un monto de ₡984.580.253, la cual se reconoce en el patrimonio.

(e) Base para el reconocimiento de los estados financieros

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

(f) Instrumentos financieros

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

(i) *Clasificación*

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

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

#### *(ii) Reconocimiento*

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

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

#### *(iii) Medición*

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

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

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(iv) *Principios de medición del valor razonable*

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

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

(vi) *Dar de Baja*

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

(g) Efectivo y equivalentes a efectivo

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

(h) Inversiones en valores y depósitos

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

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.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

(i) Cartera de créditos

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

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

(j) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2007 y de 2006, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre del 2005 que rige a partir del 9 de octubre de 2006. Tales disposiciones se resumen como sigue:

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

- la capacidad de pago, que incluye el análisis de flujos de caja proyectados, análisis de la situación financiera, considera la experiencia en el giro del negocio, la calidad de la administración, análisis de estrés de las variables críticas, análisis de la capacidad de pago de las persona físicas, intermediarios financieros supervisados e instituciones públicas.
- el comportamiento de pago histórico, el cual es determinado por la conducta de pago del deudor durante los últimos 48 meses considerando la atención de sus operaciones crediticias directas tanto vigentes como extintas en todo el Sistema Financiero Nacional. La SUGEF es responsable de calcular el nivel del comportamiento de pago histórico para los deudores reportados por las entidades en el mes anterior.
- la morosidad

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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

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

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

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

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

(Continúa)



BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

De conformidad con la nota SUGEF 3707-2007, del 11 de setiembre de 2007, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢9.749.750.379.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los incrementos en la estimación por incobrables que resultan de los anterior, se incluyen en los registro de la contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 31 de diciembre de 2007, la estimación registrada contablemente asciende a la suma de ¢13.850.776.201 (¢19.661.521.453 a diciembre 2006).

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

#### Incumplimiento en el envío de información

Para las entidades que no remitan la totalidad de la información de Operaciones Crediticias o que remitan la información fuera del plazo, por razones no atribuibles a fallas en los equipos informáticos de la SUGEF, el monto de la estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito y la estimación por incobrabilidad de créditos contingentes debe calcularse de la siguiente manera:

1) Determinar para el último mes de envío completo de la información, el porcentaje que representa el monto de la estimación estructural respecto de la cartera de crédito sujeta a estimación de ese mismo mes.

2) El monto de las estimaciones a registrar contablemente debe ser igual o mayor al monto que resulta de multiplicar: el porcentaje determinado en el punto anterior por el saldo en el mes de no envío de información de las cuentas, a este saldo se le suma el monto que resulte de multiplicar el saldo de la cartera A1 y A2 del último mes de envío completo de la información por un 0,25% y por cada mes consecutivo de no envío de información debe adicionarse un 0,25% acumulativo mensualmente. En el momento en que la entidad cumpla con el envío de la totalidad de la información, se deja de aplicar la acumulación del 0,25% mensual. En el siguiente mes, cuando se cumpla con el envío de la información, la entidad puede reversar el monto de las estimaciones adicionales originadas, y que excedan el monto de la estimación estructural en ese momento.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

De acuerdo al cálculo de la estimación establecido en el artículo No. 25 del Acuerdo SUGEF 1-05, se mantuvo una estimación mínima por la suma de ₡16.032.169.680, para realizar dicho cálculo se utilizó la estimación estructural al 31 de octubre de 2006.

Cuentas y productos por cobrar

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

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

(k) Valores comprados bajo acuerdos de recompra

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

(l) Método de contabilización de intereses por cobrar

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(m) Otras cuentas por cobrar

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

(n) Bienes realizables

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

Al 31 de diciembre de 2005, el Banco de Costa Rica registraba una estimación por el 100% del valor de esos bienes, en el momento de su registro, lo cual fue autorizado por SUGEF en carta 3828/200408052 del 28 de setiembre de 2004 y en el acuerdo del Comité de Finanzas en sesión No. 24-03 del 26 de setiembre de 2003.

A partir de noviembre de 2006, la política del Banco es registrar una estimación para los bienes adquiridos en dación de pago por montos menores a cincuenta millones de colones por el 100% del valor de esos bienes en el momento que se adjudican. Para los bienes mayores a cincuenta millones de colones, la estimación se determina de acuerdo a lo indicado en el plan de cuentas de la SUGEF, el cual establece que estos bienes deben valorarse al menor entre el valor razonable y el valor contable, además indica que para aquellos bienes que no fueren vendidos en el plazo de dos años desde la fecha de adjudicación, finalización de su producción o su retiro de uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable. Lo anterior fue aprobado en el acuerdo del Comité de Finanzas en sesión No. 34-06 del 28 de noviembre.

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(o) Compensación de saldos

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

(p) Propiedad, mobiliario y equipo en uso

(i) *Activos propios*

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

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

(ii) *Activos arrendados*

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

(iii) *Desembolsos posteriores*

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(iv) *Depreciación*

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

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

(v) *Revaluación*

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

(q) Cargos diferidos

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

(r) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por el Banco se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. La plusvalía comprada en la negociación de acciones BICSA se amortizará como máximo en diez años según lo establecido en el plan de cuentas de la SUGEF, la negociación sobre el mismo se estableció en un precio de 1,08 sobre el valor de acciones que conforman el patrimonio al 31 de octubre de 2005.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

(s) Deterioro de activo

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

(u) Provisiones

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

Provisión para prestaciones legales

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

(v) Reserva legal

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



BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(w) Superávit por revaluación

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

(x) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados con los activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la reserva para posibles préstamos incobrables.

(y) Reconocimiento de los principales tipos de ingresos y gastos

(i) *Intereses*

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

(ii) *Ingresos por comisiones*

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se tratan como ajuste al rendimiento efectivo, siempre que exista exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, y se difiere en el plazo de los créditos. En el caso de otras comisiones relacionadas con la prestación de servicios, estos se reconocen cuando el servicio es prestado.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(iii) *Ingreso neto sobre valores negociables*

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

(iv) *Gastos por arrendamientos operativos*

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

(z) Impuesto sobre la renta

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

(i) *Corriente:*

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

(ii) *Diferido:*

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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

(bb) Participaciones

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

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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Disponibilidades (Ver nota 4)	¢	182.115.033.614	158.537.567.875
Inversiones (Ver nota 5)		28.702.728.546	22.218.823.610
	¢	<u><b>210.817.762.160</b></u>	<u><b>180.756.391.485</b></u>

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Activos:</b>			
Disponibilidades	¢	978.450.930	1.334.136.198
Inversiones en valores		23.407.988.640	62.399.700.000
Créditos		304.131.622	333.504.883
Cuentas por cobrar		351.931.162	452.103.629
Participaciones en capital de otras empresas		33.187.003.667	30.269.188.291
Total activos		<u><b>58.229.506.021</b></u>	<u><b>94.788.633.001</b></u>
<b>Pasivos:</b>			
Obligaciones con el público		3.396.132.861	2.785.806.457
Otras obligaciones financieras		8.419.420.000	935.925.107
Otras cuentas por pagar y provisiones		8.716.546	-
Total pasivos		<u><b>11.824.269.407</b></u>	<u><b>3.721.731.564</b></u>
<b>Ingresos:</b>			
Ingresos Financieros		1.348.252.037	2.452.993.182
Ingresos por participación en entidades		3.258.617.201	3.195.931.610
Ingresos operativos diversos		2.835.344.758	2.565.913.589
Total ingresos		<u><b>7.442.213.996</b></u>	<u><b>8.214.838.381</b></u>
<b>Gastos:</b>			
Gastos financieros		140.387.133	32.071.876
Gastos por participación en entidades		305.916.964	50.388.097
Gastos operativos diversos		29.000	8.918.031
Total de gastos		<u><b>446.333.097</b></u>	<u><b>91.378.004</b></u>
Participación en ganancia o pérdida no realizada de subsidiarias	¢	<u><b>(335.163.652)</b></u>	<u><b>166.848.864</b></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2007, las inversiones en los fondos administrados por BCR Fondo de Inversión, SFI suman un total de: ¢1.396.778.806 (¢3.116.246.175 para el 2006).

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Efectivo	¢	41.354.518.622	28.563.061.390
Depósitos a la vista en el BCCR		184.288.296.631	158.537.567.875
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país		1.074.015.834	885.006.536
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		4.216.892.345	7.159.991.259
Documentos de cobro inmediato		9.032.145.316	5.208.558.541
Total disponibilidades		<u>239.965.868.748</u>	<u>200.354.185.601</u>
Inversiones en valores y depósitos a plazo		73.021.533.244	71.365.335.793
Total efectivo y equivalente de efectivo	¢	<u>312.987.401.992</u>	<u>271.719.521.394</u>

A diciembre de 2007, los depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para cumplimiento del encaje mínimo legal por un monto de ¢182.115.033.614 y para diciembre de 2006 por un monto de ¢ 158.537.567.875.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, existe un pasivo denominado Cheques al Cobro por un monto de ¢5.844.455.622 y ¢6.639.644.826 respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de Documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(5) Inversiones en valores y depósitos

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Disponibles para la venta	¢	355.830.419.805	314.623.071.390
Mantenidos hasta el vencimiento		32.447.619.565	220.913.640.000
	¢	<u><u>388.278.039.370</u></u>	<u><u>535.536.711.390</u></u>

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Disponibles para la venta:</b>		<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢	246.749.334.676	227.896.100.638
Bancos del Estado		26.888.336.808	3.636.874.330
Bancos Privados		44.296.940.501	23.415.352.751
Emisores Privados		8.069.594.480	9.268.377.918
Otros fondos de inversión		6.418.244.700	8.258.363.640
	¢	<u><u>332.422.451.165</u></u>	<u><u>272.475.069.277</u></u>
<u>Emisores del Exterior</u>			
Emisores Privados		23.407.968.640	42.148.002.113
	¢	<u><u>355.830.419.805</u></u>	<u><u>314.623.071.390</u></u>

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Valor en libros de inversiones mantenidas hasta el vencimiento:</b>		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor en libros</u>
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢	21.171.798.758	61.249.000.000
Bancos del Estado		3.000.000.000	10.029.753.880
Bancos Privados		7.428.900.000	4.610.086.620
Otras		500.238.807	2.691.599.500
		32.100.937.565	78.580.440.000
<u>Emisores del Exterior:</u>			
Bancos privados		346.682.000	142.333.200.000
	¢	<u><u>32.447.619.565</u></u>	<u><u>220.913.640.000</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Valor razonable de inversiones mantenidas hasta el vencimiento:</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno	¢ 21.183.159.354	62.168.369.178
Bancos del Estado	3.031.661.958	10.059.804.716
Bancos Privados	7.507.046.704	4.614.970.547
Otras	500.258.333	2.691.262.760
	<u>32.222.126.349</u>	<u>79.534.407.201</u>
<u>Emisores del Exterior:</u>		
Bancos Privados	346.825.353	142.386.834.058
	¢ <u><b>32.568.951.702</b></u>	<u><b>221.921.241.259</b></u>

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Depositados como garantía de cámara de compensación en el Banco Central de Costa Rica (SINPE)	¢ 28.356.046.546	21.960.973.610
Garantía operaciones VISA Internacional	346.682.000	257.850.000
	¢ <u><b>28.702.728.546</b></u>	<u><b>22.218.823.610</b></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(6) Cartera de créditos

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

(a) Cartera de créditos por actividad

<b>Actividad</b>		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2007</b>	<b>2006</b>
Agricultura	¢	25.964.969.658	17.543.158.930
Ganadería y pesca		11.424.956.568	8.318.979.451
Industria		102.359.023.545	75.189.034.885
Electricidad		39.191.228.336	32.945.342.048
Comercio		215.491.371.827	128.319.400.293
Servicios		125.921.180.865	68.841.958.391
Transporte y comunicaciones		29.289.167.875	18.548.109.056
Vivienda		148.927.850.618	98.378.166.137
Construcción		28.373.020.677	11.998.243.383
Consumo y crédito		83.228.738.259	66.169.354.200
Turismo		41.175.356.344	23.262.050.124
Tarjeta y otros		25.552.961.329	19.914.594.297
		<b>876.899.825.901</b>	<b>569.428.391.195</b>
Menos estimación para incobrables		(13.142.977.564)	(18.934.031.986)
	¢	<b>863.756.848.337</b>	<b>550.494.359.209</b>

(b) Cartera de préstamos por morosidad:

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

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2007</b>	<b>2006</b>
Al día	¢	831.514.935.080	525.171.871.233
De 1 a 30 días		35.611.465.095	32.713.634.587
De 31 a 60 días		4.347.668.086	5.017.958.318
De 61 a 90 días		1.053.840.006	1.410.685.661
De 91 a 120 días		340.629.286	504.007.013
De 121 a 180 días		354.654.199	376.015.022
Más de 180 días		621.420.325	489.432.417
Cobro Judicial		3.055.213.824	3.744.786.944
	¢	<b>876.899.825.901</b>	<b>569.428.391.195</b>

(Continúa)



BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2007, el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras por un monto de ¢21.022.724.000 (¢3.042.630.000 a diciembre 2006).

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

(c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 31 de diciembre, los préstamos morosos y vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses sobre la base de efectivo y los intereses no percibidos sobre estos préstamos, se resumen a continuación:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (476 operaciones en el 2007) (436 operaciones en el 2006)	¢	<u>621.420.325</u>	<u>489.432.417</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	<u>41.708.256.672</u>	<u>40.022.300.601</u>
Total de intereses no percibidos	¢	<u>434.287.523</u>	<u>1.087.578.988</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre de 2007:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
752	0,35%	¢ <u>3.055.213.824</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre de 2006:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
689	0,66%	¢ <u>3.744.786.944</u>

Al 31 de diciembre de 2007, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢24.714.947.892 (¢18.067.124.672 en el 2006)

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2007, las tasas de interés promedio anual que devengaban los préstamos es del 12,02% en colones y 7,44% en dólares (16,81% en colones y 8,95% en dólares para el 2006).

(d) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos al 31 de diciembre, es como sigue:

<b>Saldo al inicio del año 2006</b>	¢	<b>13.789.860.954</b>
Más:		
Estimación cargada a resultados		5.802.975.087
Recuperaciones		1.554
Ajuste por diferencial cambiario		280.318.363
Menos:		
Cancelación de créditos		(89.272.263)
Reversiones		(849.851.709)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2006</b>	¢	<b>18.934.031.986</b>
<b>Saldo al inicio del año 2007</b>	¢	<b>18.934.031.986</b>
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		(332.243.806)
Traspaso a insolutos		(65.197.702)
Reversión de estimación contra ingresos		(5.402.184.734)
Reversiones		8.571.820
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>	¢	<b>13.142.977.564</b>

(e) Créditos sindicados

Al 31 de diciembre de 2007, la cartera sindicada esta conformada de la siguiente manera:

Créditos Sindicados con el Banco Crédito Agrícola de Cartago

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BCR</u>	<u>BCAC</u>
Colones	15	¢	4.153.449.592	6.357.612.255
Dólares	2		31.890.914.402	3.491.583.000
<b>Total</b>	<b>17</b>	¢	<b>36.044.363.994</b>	<b>9.849.195.255</b>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Créditos Sindicados con el Banco Centroamericano de Intregración Económica

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BCR</u>		<u>BCIE</u>
Dólares	1	¢	371.060.029		1.581.502.521
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>¢</b>	<b>371.060.029</b>		<b>1.581.502.521</b>

Créditos Sindicados con el Banco Internacional de Costa Rica

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BCR</u>		<u>BICSA</u>
Dólares	9	¢	32.663.784.114		14.442.314.792
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>¢</b>	<b>32.663.784.114</b>		<b>14.442.314.792</b>

Créditos Sindicados con el Banco Nacional de Costa Rica

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BCR</u>		<u>BNCR</u>
Dólares	1	¢	11.015.705.412		3.318.242.000
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>¢</b>	<b>11.015.705.412</b>		<b>3.318.242.000</b>

Además estas operaciones sindicadas le generaron al Banco ingresos por administración por ¢144.374.483.

Al 31 de diciembre de 2006, la cartera sindicada está conformada de la siguiente manera:

Créditos Sindicados con el Banco Crédito Agrícola de Cartago

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BCR</u>		<u>BCAC</u>
Colones	18	¢	5.285.903.766		8.129.361.786
Dólares	11		23.056.978.736		3.013.338.328
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>¢</b>	<b>28.342.882.502</b>		<b>11.142.700.114</b>

Créditos Sindicados con el Banco Centroamericano de Intregración Económica

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BCR</u>		<u>BCIE</u>
Dólares	1	¢	435.179.293		1.854.786.557
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>¢</b>	<b>435.179.293</b>		<b>1.854.786.557</b>

Además estas operaciones sindicadas le generaron al Banco ingresos por administración un monto de ¢206.487.020.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(7) Productos por cobrar

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Por inversiones en valores y depósitos	¢	4.309.183.163	7.119.783.911
Por cartera de créditos		5.863.568.827	4.876.490.084
Productos acumulados por cobrar por inversiones compradas		278.106.716	-
	¢	<u>10.450.858.706</u>	<u>11.996.273.995</u>

(8) Bienes realizables, neto

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Bienes inmuebles	¢	3.308.122.831	4.010.295.321
Bienes muebles		464.422.012	474.184.129
Bienes adquiridos para la venta		-	60
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso		102.733.284	122.620.784
		<u>3.875.278.127</u>	<u>4.607.100.294</u>
Estimación para valuación		(1.173.685.383)	(1.081.339.662)
	¢	<u>2.701.592.744</u>	<u>3.525.760.632</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Al inicio del año</b>	¢	<b>1.081.339.662</b>	<b>4.359.005.898</b>
Incrementos en la estimación		904.693.698	2.290.127.627
Reversiones en la estimación		(560.795.508)	(5.194.784.202)
Liquidación de la estimación por venta de propiedades		(231.664.969)	(72.310.318)
Traspaso a cuentas fuera de uso		(19.887.500)	-
Ajuste de la estimación por avalúo de bienes		-	(300.699.343)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>	¢	<b><u>1.173.685.383</u></b>	<b><u>1.081.339.662</u></b>

(9) Participación en el capital de otras empresas

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Participación en BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A	¢	4.380.838.038	3.482.435.448
Participación en BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.		2.093.740.933	1.673.290.226
Participación en BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.		2.735.954.947	2.059.036.977
		<b><u>9.210.533.918</u></b>	<b><u>7.214.762.651</u></b>
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias		23.939.862.031	23.054.425.640
Participaciones en entidades no financieras del exterior		4.952.600	5.157.000
	¢	<b><u>33.155.348.549</u></b>	<b><u>30.274.345.291</u></b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Banco Internacional de Costa Rica SA y Subsidiaria (BICSA), es un Banco constituido en 1976 bajo las leyes de la República de Panamá. Opera bajo licencia general otorgada por la Superintendencia Bancaria, para efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. Se encuentra ubicado en la ciudad de Panamá, República de Panamá, calle Manuel María Icaza No.25. El Banco es dueño del 51% de BICSA a partir del 1 de noviembre de 2005. El restante 49% de las acciones es propiedad del Banco Nacional de Costa Rica.

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

El Estado de Resultados del Banco al 31 de diciembre de 2007 y 2006, incluye un monto de ¢1.662.504.788 y ¢1.915.807.450 respectivamente, correspondiente a los resultados de operación de BICSA.

El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto del Banco al 31 de diciembre de 2007 y 2006, incluye un monto de ¢(984.580.253) y ¢850.283.748, respectivamente, correspondiente a los cambios resultantes de la conversión de los estados financieros de BICSA.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(10) Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

<u>Costo:</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Arrenda. Financieros</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>	¢ <b>8.547.525.314</b>	<b>27.045.698.195</b>	<b>10.656.808.724</b>	<b>12.677.441.037</b>	<b>1.930.447.609</b>	<b>1.078.383.762</b>	<b>61.936.304.641</b>
Adiciones	518.134.816	663.718.580	2.631.562.595	2.665.183.650	849.872.490	279.088.309	7.607.560.440
Retiros	-	-	(24.961.553)	(29.848.885)	(7.363.424)	-	(62.173.862)
Trasposos	-	1.445.881.969	(89.819.227)	(19.412.723)	(25.902.237)	-	1.310.747.782
Revaluación	2.473.106.473	3.112.016.402	-	-	-	-	5.585.122.875
Reversión de revaluación	-	-	(9.650.997)	-	(1.873.780)	-	(11.524.777)
Deterioro	(256.695.107)	(914.627.743)	-	-	-	-	(1.171.322.850)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>	<b>11.282.071.496</b>	<b>31.352.687.403</b>	<b>13.163.939.542</b>	<b>15.293.363.079</b>	<b>2.745.180.658</b>	<b>1.357.472.071</b>	<b>75.194.714.249</b>
<b><u>Depreciación acumulada y deterioro:</u></b>							
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2006</b>	-	<b>4.956.456.644</b>	<b>5.351.105.599</b>	<b>7.620.679.228</b>	<b>937.373.571</b>	<b>726.864.513</b>	<b>19.592.479.555</b>
Gasto por depreciación	-	467.807.836	792.222.009	1.680.785.467	167.741.780	367.170.381	3.475.727.473
Retiros	-	-	(24.461.095)	(14.174.046)	(9.237.205)	-	(47.872.346)
Trasposos	-	-	(56.219.615)	(17.909.371)	(25.058.686)	(1.706.523)	(100.894.195)
Revaluación	-	778.023.329	-	-	-	-	778.023.329
Reversión de depreciación Acum.	-	(30.757.358)	-	-	-	(72.521.126)	(103.278.484)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>	¢ -	<b>6.171.530.451</b>	<b>6.062.646.898</b>	<b>9.269.381.278</b>	<b>1.070.819.460</b>	<b>1.019.807.245</b>	<b>23.594.185.332</b>
Saldos, netos:							
<b>31 de diciembre de 2007</b>	¢ <b>11.282.071.496</b>	<b>25.181.156.952</b>	<b>7.101.292.644</b>	<b>6.023.981.801</b>	<b>1.674.361.198</b>	<b>337.664.826</b>	<b>51.600.528.917</b>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

<u>Costo:</u>		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Arrenda. Financieros	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2005</b>	¢	<b>7.261.963.092</b>	<b>22.741.179.009</b>	<b>9.569.208.742</b>	<b>10.354.543.239</b>	<b>1.045.698.251</b>	<b>2.271.168.422</b>	<b>53.243.760.755</b>
Adiciones		339.488.335	1.175.949.755	1.441.356.099	2.404.739.056	910.952.877	1.038.418.645	7.310.904.767
Retiros		-	-	(130.848.346)	(11.765.345)	(20.852.109)	(2.231.203.305)	(2.394.669.105)
Trasposos		-	118.953.702	(206.473.306)	(70.075.913)	(832.120)	-	(158.427.637)
Revaluación		946.073.887	3.009.615.729	-	-	-	-	3.955.689.616
Reversión de revaluación		-	-	(16.434.465)	-	(4.519.290)	-	(20.953.755)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>		<b>8.547.525.314</b>	<b>27.045.698.195</b>	<b>10.656.808.724</b>	<b>12.677.441.037</b>	<b>1.930.447.609</b>	<b>1.078.383.762</b>	<b>61.936.304.641</b>
<b><u>Depreciación acumulada y deterioro:</u></b>								
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>		-	<b>4.011.413.563</b>	<b>4.983.883.593</b>	<b>6.186.102.749</b>	<b>893.504.366</b>	<b>1.586.257.866</b>	<b>17.661.162.137</b>
Gasto por depreciación		-	420.723.080	659.575.418	1.448.518.589	70.072.720	993.950.845	3.592.840.652
Retiros		-	-	(117.963.991)	(9.458.967)	(20.852.109)	(2.231.203.305)	(2.379.478.372)
Trasposos		-	-	(174.389.421)	(4.483.143)	(832.116)	377.859.107	198.154.427
Revaluación de índices		-	524.320.001	-	-	(4.519.290)	-	519.800.711
Saldos al 31 de diciembre de 2006	¢	-	4.956.456.644	5.351.105.599	7.620.679.228	937.373.571	726.864.513	19.592.479.555
Saldos, netos:								
<b>31 de diciembre de 2006</b>	¢	<b>8.547.525.314</b>	<b>22.089.241.551</b>	<b>5.305.703.125</b>	<b>5.056.761.809</b>	<b>993.074.038</b>	<b>351.519.249</b>	<b>42.343.825.086</b>

(Continúa)



BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(11) Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2007, los activos intangibles corresponden a sistemas de cómputo, plusvalía comprada por compra de acciones de BICSA y a flujos futuros de efectivo por comisiones por recaudación del impuesto de salida del país comprados al Banco Crédito Agrícola de Cartago. Estos activos se detallan como sigue:

*Costo:*

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>	¢	<b>8.019.037.763</b>
Adiciones a sistema de cómputo		1.441.847.387
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>		<b>9.460.885.150</b>

*Amortización acumulada y deterioro:*

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2006</b>		<b>5.348.734.896</b>
Gasto por amortización		1.078.299.497
Reversión de amortización		(109.291.854)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>		<b>6.317.742.539</b>

*Saldos, netos:*

<b>31 de diciembre de 2007</b>	¢	<b>3.143.142.611</b>
--------------------------------	---	----------------------

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2006, los activos intangibles corresponden a sistemas de cómputo y se detallan como sigue:

*Costo:*

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2005</b>	¢	<b>7.994.211.962</b>
Adiciones a sistemas de cómputo		839.884.901
Disminución otros activos intangibles		(815.059.100)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>		<b>8.019.037.763</b>

*Amortización acumulada y deterioro:*

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2005</b>		<b>4.680.857.611</b>
Gasto por amortización		1.235.030.974
Devolución pago de factura		(1.648.062)
Reclasificación de software arrendado		(377.668.423)
Retiros		(794.688.604)
Ajustes amortizaciones de factoreo		606.851.400
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>		<b>5.348.734.896</b>

*Saldos, netos:*

<b>31 de diciembre de 2006</b>	¢	<b>2.670.302.867</b>
--------------------------------	---	----------------------

(12) Captaciones a la vista

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cuentas corrientes	¢ 547.244.035.397	484.611.797.800
Cheques certificados	229.541.351	86.367.593
Depósitos de ahorro a la vista	283.022.269.156	236.138.734.469
Captaciones a plazo vencidas	9.129.858.131	10.844.574.406
	¢ <b>839.625.704.035</b>	<b>731.681.474.268</b>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

		<u>31 de diciembre de</u>			
		<u>2007</u>		<u>2006</u>	
		<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos del público	¢	839.625.704.035	374.873.231.008	731.681.474.268	335.814.219.584
Depósitos de otros bancos		3.126.776.810	1.648.780.000	4.167.173.704	55.834.180
Depósitos de entidades estatales		16.901.025.296	6.434.129.720	486.194.182	22.618.840.201
Otras obligaciones con el público		5.750.119.091	-	4.792.897.206	-
	¢	<u><u>865.403.625.232</u></u>	<u><u>382.956.140.728</u></u>	<u><u>741.127.739.360</u></u>	<u><u>358.488.893.965</u></u>

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los depósitos con el público a la vista incluyen depósitos judiciales por ¢81.710.203.460 y ¢79.990.831.297, respectivamente, los cuales por su naturaleza se encuentran restringidos.

El total de clientes en el 2007 a la vista es de 1.432.402 y a plazo es de 52.270 y en el 2006 a la vista es de 1.256.111 y a plazo es de 34.453.

(14) Contratos de recompra y de reventa

Reventas:

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2007, un detalle de las reventas es como sigue:

<u>Emisor</u>	<u>Saldo del activo</u>	<u>Valor razonable de garantía</u>	<u>Fecha de recompra</u>	<u>Precio de recompra</u>
Banco Central ¢	5.343.209.447	5.317.945.833	01-01-08 al 09-01-08	100,00%
Gobierno Local	1.966.911.811	1.961.326.770	01-01-08 al 21-01-08	100,00%
Otros	500.238.806	500.219.281	01-01-08 al 02-01-08	100,00%
¢	<b>7.810.360.064</b>	<b>7.779.491.884</b>		

Al 31 de diciembre de 2007, el Banco no mantiene operaciones con pacto de recompra.

Al 31 de diciembre de 2006, el Banco no mantiene operaciones de recompra ni de reventas.

(15) Otras obligaciones financieras

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 20.027.802.106	4.653.367.886
Sobregiros en cuentas corrientes a la vista en Entidades Financieras del Exterior	337.986.819	1.618.642.788
Obligaciones a la vista mandato legal	24.892.879.063	19.265.963.506
Obligaciones por cheques al cobro	5.844.455.622	6.639.644.826
Obligaciones con entidades Financieras del país a la vista	7.483.378.600	-
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	8.082.909.720	22.674.674.381
Préstamos de entidades financieras del exterior	70.896.469.000	48.553.155.000
Obligaciones por arrendamientos financieros	364.726.332	426.285.551
¢	<b>137.930.607.262</b>	<b>103.831.733.938</b>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

El vencimiento de los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2007, se detalla como sigue:

		<b>Entidades financieras del país</b>	<b>Entidades financieras del exterior</b>	<b>Organismos Internacionales</b>	<b>Total</b>
Menos de un año	¢	7.483.378.600	45.068.660.000	-	52.552.038.600
De tres a cinco años		-	13.867.280.000	-	13.867.280.000
Más de cinco años		-	11.960.529.000	-	11.960.529.000
Total	¢	<b>7.483.378.600</b>	<b>70.896.469.000</b>	-	<b>78.379.847.600</b>

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

		<b>Entidades financieras del país</b>	<b>Entidades financieras del exterior</b>	<b>Organismos Internacionales</b>	<b>Total</b>
De uno a dos años		-	21.659.400.000	-	21.659.400.000
De tres a cinco años	¢	-	14.439.600.000	-	14.439.600.000
Más de cinco años		-	12.454.155.000	-	12.454.155.000
Total	¢	-	<b>48.553.155.000</b>	-	<b>48.553.155.000</b>

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

Al 31 de diciembre de 2007:

		<b>Cuota</b>	<b>Intereses</b>	<b>Amortización</b>
Menos de un año	¢	217.762.900	20.943.273	196.819.627
De uno a cinco años		180.967.801	13.061.096	167.906.705
	¢	<b>398.730.701</b>	<b>34.004.369</b>	<b>364.726.332</b>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2006

		<b>Cuota</b>	<b>Intereses</b>	<b>Amortización</b>
Menos de un año	¢	326.732.266	33.236.140	293.496.126
De uno a cinco años		141.908.258	9.118.833	132.789.425
	¢	<b>468.640.524</b>	<b>42.354.973</b>	<b>426.285.551</b>

(16) Impuesto sobre la renta

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

Al 31 de diciembre de 2007, el Banco tiene una provisión de impuesto sobre la renta de ¢6.889.833.002 (¢3.500.000.000 en diciembre de 2006).

		<b><u>31 de diciembre de</u></b>	
		<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	6.889.833.003	3.500.000.000
Impuesto de renta diferido activo		(1.663.504.962)	-
Remanente provisión para impuesto de renta		(706.282.691)	-
Impuesto sobre la renta	¢	<b>4.520.045.350</b>	<b>3.500.000.000</b>
Realización del impuesto sobre la renta diferido	¢	<b>61.912.518</b>	<b>45.395.896</b>

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2007, el impuesto de renta diferido activo y pasivo es atribuible a:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoración de Inversiones	-	(547.504.724)	(547.504.724)
Revaluación activos	-	(3.057.090.732)	(3.057.090.732)
Provisiones	1.663.504.962	-	1.663.504.962
Total	<u>¢ 1.663.504.962</u>	<u>(3.604.595.456)</u>	<u>(1.941.090.494)</u>

Al 31 de diciembre de 2006, el impuesto de renta diferido activo y pasivo es atribuible a:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoración de Inversiones	23.369.927	(2.116.360.581)	(2.092.990.654)
Revaluación activos	-	(2.558.539.512)	(2.558.539.512)
Total	<u>¢ 23.369.927</u>	<u>(4.674.900.093)</u>	<u>(4.651.530.166)</u>

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2007:

	<u>31 de diciembre 2006</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>31 de diciembre de 2007</u>
Valoración de Inversiones	(2.092.990.654)	8.727.537	1.536.758.393	(547.504.724)
Revaluación activos	(2.558.539.512)	53.184.981	(551.736.201)	(3.057.090.732)
Provisiones	-	1.663.504.962	-	1.663.504.962
Total	<u>¢ (4.651.530.166)</u>	<u>1.725.417.480</u>	<u>985.022.192</u>	<u>(1.941.090.494)</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2006:

	<b>31 de diciembre 2005</b>	<b>Incluido en el estado de resultados</b>	<b>Incluido en el patrimonio</b>	<b>31 de diciembre de 2006</b>
Valoración de Inversiones	(1.716.030.636)	-	(376.960.018)	(2.092.990.654)
Revaluación activos	<u>(1.858.346.688)</u>	<u>45.395.896</u>	<u>(745.588.720)</u>	<u>(2.558.539.512)</u>
Total	<u>¢ (3.574.377.324)</u>	<u>45.395.896</u>	<u>(1.122.548.738)</u>	<u>(4.651.530.166)</u>

Al 31 de diciembre, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes del impuesto sobre la renta (30%) se concilia como sigue:

		<b><u>31 de diciembre de</u></b>	
		<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	9.497.781.656	8.525.775.640
<i>Más:</i>			
Gastos no deducibles		7.700.492.631	8.083.440.152
<i>Menos:</i>			
Ingresos no gravables		<u>(10.308.441.284)</u>	<u>(13.109.215.792)</u>
Impuesto sobre la renta	¢	<u><b>6.889.833.003</b></u>	<u><b>3.500.000.000</b></u>

(Continúa)



## BANCO DE COSTA RICA.

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(17) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

		<b>Prestaciones</b>	<b>Obligaciones</b>				
		<b>Legales</b>	<b>Patronales</b>	<b>Salario escolar</b>	<b>Litigios</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2005</b>	¢	<b>9.882.734.363</b>	<b>2.527.542.017</b>	<b>2.449.709.360</b>	<b>226.566.293</b>	<b>2.344.245.926</b>	<b>17.430.797.959</b>
Provisión realizada		4.495.764.859	3.834.160.748	2.910.102.699	278.210.893	5.544.993.530	17.063.232.729
Provisión utilizada		(5.802.261.131)	(3.484.478.604)	(2.581.432.100)	(244.374.722)	(1.899.138.099)	(14.011.684.656)
Ajustes por diferencial cambiario		-	-	-	1.808.991	-	1.808.991
Reversión de provisión		-	-	(10.173.302)	-	(439.426.520)	(449.599.822)
Otros movimientos		-	(18.439.922)	(7.919.355)	-	-	(26.359.277)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>		<b>8.576.238.091</b>	<b>2.858.784.239</b>	<b>2.760.287.302</b>	<b>262.211.455</b>	<b>5.550.674.837</b>	<b>20.008.195.924</b>
Provisión realizada		2.501.019.906	5.484.290.608	3.615.875.269	578.695.260	8.949.679.642	21.129.560.685
Provisión utilizada		(180.322.118)	(4.465.192.165)	(2.748.930.251)	(8.020.000)	(4.931.788.225)	(12.334.252.759)
Ajuste por diferencial cambiario		-	-	-	(5.043.000)	-	(5.043.000)
Reversión de provisión		3.215.002	(16.223.991)	-	(233.850.457)	-	(246.859.446)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>	¢	<b>10.900.150.881</b>	<b>3.861.658.691</b>	<b>3.627.232.320</b>	<b>593.993.258</b>	<b>9.568.566.254</b>	<b>28.551.601.404</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2007, el Banco tiene litigios en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos. El Banco ha efectuado una estimación de esas salidas de flujos y ha realizado las siguientes provisiones:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en la suma de ¢2.039.593.167 y US\$725.000, de los cuales el Banco ha considerado provisionar la suma de ¢175.497.150.
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ¢77.231.589, de los cuales existe condenatoria no en firme por ¢10.000.000, monto que se ha provisionado.
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ¢1.245.769.476 y US\$200.000, de los cuales el Banco ha considerando provisionar la suma de ¢309.444.108 y US\$200.000, en los casos que existe una condenatoria no firme.

Al 31 de diciembre de 2006, el Banco tiene litigios en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos. El Banco ha efectuado una estimación de esas salidas de flujos y ha realizado las siguientes provisiones:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se ha estimado en la suma de ¢1.371.438.794 y US\$2.205.701, de los cuales se ha considerado provisionar la suma de ¢183.222.055 y US\$100.000.
- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ¢1.663.011.346 y US\$200.000, de los cuales el Banco a considerado provisionar la suma de ¢17.419.398, en los casos que existe una condenatoria no firme.
- En procesos penales donde figura el Banco como demandado civil, el monto estimado asciende a ¢87.231.589 y US\$250.000, de los cuales existe condenatoria no en firme por ¢10.000.000, monto que se ha provisionado.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(18) Otras cuentas por pagar diversas

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Comisiones por pagar	¢	12.320	126.874
Honorarios por pagar		241.162.918	165.518.693
Acreeedores por bienes y servicios		-	350.000
Aportaciones patronales		687.142.500	547.171.530
Retenciones por orden judicial		1.250.418.352	501.133.402
Impuestos retenidos por pagar		1.862.141.923	1.056.607.653
Aportaciones laborales retenidas por pagar		309.448.589	238.176.802
Otras retenciones a terceros por pagar		2.276.237.077	1.641.671.841
Remuneraciones y salarios por pagar		15.480.361	13.139.411
Participaciones por pagar sobre resultados del período		5.758.884.959	5.404.568.406
Acreeedores varios		6.236.241.629	4.031.235.517
	¢	<u><b>18.637.170.628</b></u>	<u><b>13.599.700.129</b></u>

(19) Patrimonio

## a) Capital Social

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Capital según Ley 1644	¢	30.000.000	30.000.000
Incremento de capital según Ley 7107		39.484.195.074	39.484.195.074
Otros		13.809.389.574	13.809.389.574
	¢	<u><b>53.323.584.648</b></u>	<u><b>53.323.584.648</b></u>

En nota del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, CNS 550-06 del 15 de junio del 2006, se autoriza al Banco incrementar su capital social en la suma de ¢ 8.892.771.996, mediante la capitalización de utilidades de años anteriores y superávit por revaluación de activos por las sumas de ¢8.727.900.478 y ¢164.871.519, respectivamente.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

c) Ganancia no realizada

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

d) Revaluación de participaciones de otras empresas

En su mayoría corresponde a las diferencias de cambio, como resultado de la conversión de los estados financieros de BICSA y por cambios en el patrimonio de las subsidiarias.

(20) Cuentas contingentes

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

Al 31 de diciembre, el detalle de los instrumentos financieros con riesgo fuera del balance se detalla a continuación:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Garantías otorgadas:			
De cumplimiento	¢	59.554.711.932	39.053.792.299
De participación		6.418.920.816	1.828.408.816
Cartas de crédito emitidas no negociadas		9.157.140.565	11.908.071.441
Cartas de crédito confirmadas no negociadas		1.462.883.798	1.900.505.739
Líneas de crédito de utilización automática		66.092.298.350	55.439.330.163
Otras contingencias		151.826.371	376.496.356
Créditos pendientes de desembolsar		42.369.549.023	15.215.407.049
	¢	<u>185.207.330.855</u>	<u>125.722.011.863</u>

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, las cartas de crédito tramitadas tienen como depósito de garantía el 100% o se encuentran respaldadas por líneas de crédito.

Otras contingencias:

Al 31 de diciembre de 2007, la dirección profesional de Faycatax, SA, servicio de impuesto del Bufete Facio & Cañas, representa legalmente al Banco en los siguientes litigios pendientes o inminentes en su contra:

- Traslado de cargo determinativo numero 2752000016351 de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes. El monto que se indica en el traslado de cargos es por la suma de ¢21.990.050.778.

El escrito de impugnación de este traslado de cargos fue presentado el 10 de diciembre de 2007. A la fecha se está a la espera de que la Administración Tributaria resuelva dicha impugnación.

De acuerdo con la opinión del Bufete Facio & Cañas, las posibilidades generales de que en la sede administrativa sean anuladas las tasaciones de la Administración Tributaria son inferiores al 30%. En contraste, las posibilidades de que los Bancos –entre ellos el Banco de Costa Rica- logren la anulación de dichas tasaciones ante los Tribunales de Justicia al menos se duplicarían, sea por lo menos ascienden a un 60%.

- Traslado de cargos sancionatorio numero 1931000171003 de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes. El monto que se indica en el traslado de cargos es por la suma de ¢5.497.512.694.

De acuerdo con los asesores legales del Banco, las probabilidades del resultado de este procedimiento sancionatorio depende en un alto porcentaje del procedimiento descrito antes, por lo que se estima un resultado favorable en sede administrativa en un 60% y en sede judicial en un 75%

El escrito de impugnación de este traslado de cargos fue presentado el 26 de diciembre de 2007. A la fecha se está a la espera de que la Administración Tributaria resuelva dicha impugnación.

- Proceso contencioso administrativo 08-000016-0161-CA. En otros procesos similares las condenas en costas son por valor de ¢500.000.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

- El 5 de diciembre de 2006, se recibió notificación del acta de conclusiones de actuación fiscalizadora No. 5452000039087 de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyente, la cual indica las cuotas tributarias no liquidadas por el Banco, comprendidas entre los años de 1999 hasta el 2005. A esa fecha, el Banco esperaba la comunicación sobre la naturaleza, las pruebas, la cuantía y la carga financiera accesoria, cuyos efectos van a depender de la oposición que piensa interponer el Banco de Costa Rica ante el Tribunal Fiscal Administrativo, cuyo alcance se estimó en ese momento en ¢32.000.000.000.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, la Administración del Banco no mantiene provisión alguna por estos conceptos.

(21) Fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

		<b><u>31 de diciembre de</u></b>	
		<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
Disponibilidades	¢	236.477.781	356.104.834
Inversiones		11.988.542.328	9.302.764.827
Cartera de créditos		282.838.853	397.769.208
Estimación para incobrables		(3.493.328)	(3.518.620)
Otras cuentas por cobrar		374.281.611	255.751.663
Propiedad, mobiliario y equipo		33.298.103.151	54.098.972.780
Otros Activos		782.913.856	5.206.010
	¢	<b><u>46.959.664.252</u></b>	<b><u>64.413.050.702</u></b>

(22) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		<b><u>31 de diciembre de</u></b>	
		<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
Operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢	1.638.850.624.764	180.618.680.134
Garantías recibidas en poder de la entidad		60.132.377.245	71.203.527.226
Garantías recibidas en poder de terceros		3.466.423.985	2.244.089.307
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización		208.902.809.314	81.188.109.916
Créditos castigados		20.647.138.878	26.895.829.831
Productos en suspenso		3.554.031.138	3.781.659.045
Otras cuentas de registro		379.213.464.578	352.416.263.211
	¢	<b><u>2.314.766.869.902</u></b>	<b><u>718.348.158.670</u></b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(23) Ingresos por inversiones en valores y depósitos

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Producto por valores negociables	-	3.251.213
Producto por inversiones en valores disponibles para la venta	18.105.682.173	24.507.837.576
Producto por inversiones en valores y depósitos mantenidos al vencimiento	9.207.320.473	12.165.682.781
	<u>27.313.002.646</u>	<u>36.676.771.570</u>

(24) Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sobregiros en cuenta corriente	497.279.450	439.236.429
Préstamos con otros recursos	73.716.429.873	64.611.252.561
Productos por tarjetas de crédito	4.361.564.047	4.224.409.190
Factoreo	404.246.325	477.463.482
Cartas de crédito emitidas negociadas	9.461.685	18.760.475
Garantías otorgadas	-	35.314
Diferencias de cambio por créditos vigentes	-	139.278
Créditos vencidos y en cobro judicial	5.463.883	288.499
	<u>78.994.445.263</u>	<u>69.771.585.228</u>

(Continúa)



## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(25) Gastos por obligaciones con el público

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢	11.595.429.488	16.896.577.271
Gastos por captaciones a plazo		20.415.162.583	20.884.166.773
Gastos por obligaciones por aceptaciones		5.901.213	-
	¢	<u>32.016.493.284</u>	<u>37.780.744.044</u>

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

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de cartera de crédito	¢	-	5.860.927.167
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar		1.217.292.263	959.408.640
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de créditos contingentes		4.100.820	299.388.440
	¢	<u>1.221.393.083</u>	<u>7.119.724.247</u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(27) Ingresos por recuperaciones de activos financieros

Los ingresos por recuperaciones de activos financieros se detallan así:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Recuperaciones de créditos castigados	¢	3.037.523.296	5.522.196.569
Recuperaciones de cuentas por cobrar		143.154.903	96.499.092
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de cartera de créditos		5.402.184.734	851.688.340
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar		893.466.877	525.949.183
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para créditos contingentes		18.070.947	18.495.675
	¢	<u>9.494.400.757</u>	<u>7.014.828.859</u>

(28) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Por giros y transferencias	¢	1.260.516.269	1.084.075.177
Por comercio exterior		73.915.303	2.092.724
Por certificación de cheques		9.266.031	12.455.069
Por fideicomisos		162.563.251	145.001.038
Por custodias		147.859.390	120.941.937
Por mandatos		17.929.420	17.941.522
Por cobranzas		198.377.611	155.359.335
Por consignaciones		37.226.393	50.371.219
Por tarjetas de crédito		11.263.499.548	7.034.583.906
Por servicios bursátiles		-	22.050.000
Por sobregiros en cuentas corrientes		1.529	2.612.930
Por servicios administrativos		33.753.000	28.374.600
De entrada y salida		21.382.985	7.358.322
Por colocación de seguros		592.853.731	363.564.889
Otras comisiones		9.549.227.185	6.693.436.822
	¢	<u>23.368.371.646</u>	<u>15.740.219.490</u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(29) Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sueldos y bonificaciones, personal permanente	26.096.362.686	21.190.233.956
Sueldos y bonificaciones, personal contratado	357.616.288	200.553.635
Remuneración a directores y fiscales	63.557.205	53.677.314
Tiempo extraordinario	1.047.355.587	850.674.964
Viáticos	624.825.330	555.318.818
Decimotercer sueldo	2.397.930.905	1.956.612.845
Vacaciones	2.976.547.930	1.880.568.017
Incentivos por desempeño	2.236.800.000	1.750.553.507
Otras remuneraciones	436.947.607	358.636.237
Preaviso y cesantía	3.770.346.540	5.492.504.546
Cargas sociales patronales	9.025.628.686	7.275.613.721
Refrigerios	237.279.717	182.919.592
Vestimenta	130.395.787	154.886.397
Capacitación	638.373.353	447.673.734
Seguros para el personal	63.157.869	45.610.091
Bienes asignados para uso personal	2.679.216	2.756.251
Salario escolar	3.616.816.362	2.910.102.699
Fondo de capitalización laboral	834.812.443	672.713.707
Otros gastos de personal	397.642.890	323.983.545
Gastos por servicios externos	3.990.679.578	2.787.296.347
Gastos de movilidad y comunicación	2.734.046.655	2.353.973.726
Seguros sobre bienes	82.264.843	75.406.420
Mantenimiento y reparación de propiedad	2.628.635.140	2.582.083.448
Agua y energía eléctrica	1.309.134.028	1.112.966.104
Alquiler de inmuebles	2.161.447.318	1.590.450.641
Alquiler de muebles y equipos	757.430.395	935.111.660
Depreciación de propiedad, planta y equipo	3.355.083.461	2.719.149.692
Amortización a propiedades tomadas en alquiler	567.231.396	781.556.699
Pérdida por deterioro	181.992.352	-
Otros gastos de infraestructura	823.168.531	533.387.894
Gastos generales	6.991.096.516	4.889.323.406
Impuestos, patentes y Contribuciones Obligatorias	221.919.203	202.065.467
	<b>80.759.205.817</b>	<b>66.868.365.080</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(30) Arrendamientos operativosEl Banco actuando como Arrendatario

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Menos de un año	¢	75.746.184	192.067.803
Entre uno y cinco años		34.769.196	-
	¢	<u>110.515.380</u>	<u>192.067.803</u>

(31) Valor razonable

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

		<u>31 de diciembre de 2007</u>		<u>31 de diciembre de 2006</u>	
		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	¢	239.965.868.748	239.965.868.748	200.354.185.601	200.354.185.601
Inversiones		388.278.039.370	388.399.371.507	535.536.711.390	536.544.312.649
Cartera de crédito		876.899.825.901	983.441.437.136	545.474.290.202	566.364.031.179
		<u>1.505.143.734.019</u>	<u>1.611.806.677.391</u>	<u>1.281.365.187.193</u>	<u>1.303.262.529.429</u>
Captaciones a la vista		839.625.704.035	839.625.704.035	731.681.474.268	731.681.474.268
Depósitos a plazo		382.956.140.728	382.915.801.353	358.488.893.964	355.839.078.156
Obligaciones financieras		78.379.847.600	78.929.797.443	48.553.155.000	49.701.197.383
	¢	<u>1.300.961.692.363</u>	<u>1.301.471.302.831</u>	<u>1.138.723.523.232</u>	<u>1.137.221.749.807</u>

- (a) Efectivo y equivalentes de efectivo, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y ahorros de clientes, intereses acumulados por pagar, otros pasivos.

Para los instrumentos anteriores, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

(b) Inversiones

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

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

(d) Cartera de créditos

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

(e) Depósitos y préstamos por pagar

La Administración determinó el valor razonable de los depósitos y préstamos por pagar mediante el descuento de flujos.

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

(32) Administración de riesgos

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Riesgo de Liquidez

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

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

Particularmente esta situación se presentó en el trimestre de análisis donde el Banco de Costa Rica, vendió parte de su portafolio para poder hacer frente a los desembolsos crediticios que tenía que honrar.

El riesgo de liquidez se evalúa periódicamente mediante la actualización diaria del flujo de caja proyectado a seis meses y la elaboración del informe de calce de plazos a un mes y a tres meses, así como mediante la implementación del modelo de Miller-Orr de optimización de saldos en efectivo que la Gerencia de Riesgo de Mercado en conjunto con la Tesorería del Banco elaboran, estos modelos ajustados por la volatilidad de las cuentas corrientes y depósitos de ahorro a la vista con el público.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre del 2007, el Banco cuenta con un calce de plazos a un mes ajustado por volatilidad de 2,11 contrastándolo con 2,91 de noviembre del 2007, mientras que ese mismo indicador a diciembre de 2006 era de 3,36; manteniéndose de esta forma en nivel normal, dado que lo estipulado en la normativa correspondiente para estar en esta condición es que el resultado sea mayor o igual a 1 vez, aunque haya disminuido este indicador en un 37,20% anual, concluyendo que se encuentra muy lejos de generar una señal de alerta por acercamiento al límite. Adicionalmente, el tener un indicador más cercano a lo que exige el regulador, debe ser cotejado con una óptica de negocio de mayor crecimiento de créditos e inversiones. También se debe considerar que los modelos elaborados mediante la técnica sugerida por Miller- Orr permite contar con un límite mínimo para hacer frente a cualquier contingencia típica de liquidez. Este cambio se presenta como resultado de un aumento en la parte de los pasivos con costo, así como también en la parte de los activos, los pasivos con costo totales aumentaron en un 14,63% interanual, que con una inflación interanual del 10,81% a diciembre 2007 representa un incremento real del 3,82% mientras que los activos producto de la intermediación se incrementaron en un 14,48%, lo que implica un aumento real del 3,67%. Esta diferencia entre los activos productivos y los pasivos con costo encuentra su génesis en las reducciones de las tasas de interés en moneda local e internacional. Los aumentos más significativos en el rubro de pasivos con costo se presentan en “cuentas corrientes con costo financiero Moneda Nacional” por 16,93%. Por el contrario, la caída más pronunciada en los activos productivos se presentó en “Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera. de créditos” con 30,59%, por el contrario el activo que más creció en un año fue “Cartera de créditos” por 56,91%

En cuanto al calce de plazos a tres meses ajustado por volatilidad es de 1,61, mientras que ese mismo indicador a diciembre de 2006 fue de 2,61; representando así una disminución del 38,31%, manteniéndose de esta forma en nivel normal, dado que lo estipulado en la normativa correspondiente para estar en esta condición es que el resultado sea mayor o igual a 1 vez.

Con base en los indicadores de riesgos anteriormente analizados, se considera que el riesgo de liquidez, al 31 de diciembre de 2007, es de bajo impacto; acotado este por el modelo de optimización de Miller-Orr que ofrece una zona de confort a la gestión de Tesorería para enfrentar las contingencias y requerimientos de liquidez propios del negocio bancario.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

Al 31 de diciembre de 2007

<b>Activos</b>	<b>A la vista</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 60 días</b>	<b>De 61 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 365 días</b>	<b>Más de 365 días</b>	<b>Partidas vencidas a más de treinta días</b>	<b>TOTAL</b>
Disponibilidades	¢ 55.677.572.117	-	-	-	-	-	-	-	55.677.572.117
Cta encaje BCCR	143.302.232.908	5.235.729.753	1.809.145.794	5.329.901.766	12.575.068.416	1.116.435.138	14.919.782.856	-	184.288.296.631
Inversiones	6.810.006.083	103.447.844.926	587.436.004	36.967.102.347	48.150.854.532	21.612.985.512	208.166.341.679	-	425.742.571.083
Cartera de crédito	-	18.751.824.434	9.764.382.265	29.078.085.735	55.029.590.143	86.287.083.824	672.987.516.733	10.864.911.595	882.763.394.729
	<b>¢ 205.789.811.108</b>	<b>127.435.399.113</b>	<b>12.160.964.063</b>	<b>71.375.089.848</b>	<b>115.755.513.091</b>	<b>109.016.504.474</b>	<b>896.073.641.268</b>	<b>10.864.911.595</b>	<b>1.548.471.834.560</b>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 852.258.999.126	40.947.040.490	21.046.067.000	51.341.566.000	128.846.093.000	16.770.045.000	109.137.922.008	-	1.220.347.732.624
Obligaciones con entidades financieras	66.669.411.929	45.068.660.000	3.879.807	3.879.807	11.639.421	23.278.842	26.149.857.456	-	137.930.607.262
Cargos por pagar	503.702.004	398.284.908	191.952.452	481.937.771	1.197.518.398	148.102.208	1.078.019.998	-	3.999.517.739
	<b>919.432.113.059</b>	<b>86.413.985.398</b>	<b>21.241.899.259</b>	<b>51.827.383.578</b>	<b>130.055.250.819</b>	<b>16.941.426.050</b>	<b>136.365.799.462</b>	<b>-</b>	<b>1.362.277.857.625</b>
<b>Diferencia</b>	<b>¢ (713.642.301.951)</b>	<b>41.021.413.715</b>	<b>(9.080.935.196)</b>	<b>19.547.706.270</b>	<b>(14.299.737.728)</b>	<b>92.075.078.424</b>	<b>759.707.841.806</b>	<b>10.864.911.595</b>	<b>186.193.976.935</b>

(Continúa)



## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2006

<b>Activos</b>	<b>A la vista</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 60 días</b>	<b>De 61 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 365 días</b>	<b>Más de 365 días</b>	<b>Partidas vencidas a más de treinta días</b>	<b>TOTAL</b>
Disponibilidades	¢ 41.841.587.404	-	-	-	-	-	-	-	41.841.587.404
Cta encaje BCCR	127.551.867.600	1.874.999.235	867.726.769	2.874.214.843	14.657.845.466	1.973.774.945	8.737.139.017	-	158.537.567.875
Inversiones	8.400.241.427	106.303.971.690	20.411.227.971	59.076.666.030	65.444.301.812	109.227.972.020	202.849.672.511	-	571.714.053.461
Cartera de crédito	-	16.515.393.437	7.646.231.101	7.869.845.216	33.618.608.467	62.716.262.562	439.106.311.750	6.832.228.746	574.304.881.279
	<b>¢ 177.793.696.431</b>	<b>124.694.364.362</b>	<b>28.925.185.841</b>	<b>69.820.726.089</b>	<b>113.720.755.745</b>	<b>173.918.009.527</b>	<b>650.693.123.278</b>	<b>6.832.228.746</b>	<b>1.346.398.090.019</b>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 743.780.384.474	21.489.772.452	14.789.981.000	36.777.937.000	112.943.424.000	53.092.879.000	89.446.897.584	-	1.072.321.275.510
Obligaciones con entidades financieras	54.852.293.386	35.123.832	35.375.447	35.628.941	108.426.795	97.170.452	48.667.715.085	-	103.831.733.938
Cargos por pagar	84.044.637	262.943.769	161.709.229	435.072.660	1.604.299.709	528.012.713	1.607.303.228	-	4.683.385.945
	<b>798.716.722.497</b>	<b>21.787.840.053</b>	<b>14.987.065.676</b>	<b>37.248.638.601</b>	<b>114.656.150.504</b>	<b>53.718.062.165</b>	<b>139.721.915.897</b>	<b>-</b>	<b>1.180.836.395.393</b>
<b>Diferencia</b>	<b>¢ (620.923.026.066)</b>	<b>102.906.524.309</b>	<b>13.938.120.165</b>	<b>32.572.087.488</b>	<b>(935.394.759)</b>	<b>120.199.947.362</b>	<b>510.971.207.381</b>	<b>6.832.228.746</b>	<b>165.561.694.626</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Riesgo de Mercado

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

Riesgo de tasas de interés

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

De acuerdo a la SUGEF 24-00 se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a las tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos y el indicador de riesgo por tasas de interés. Al 31 de diciembre del 2007, el indicador de riesgo de tasas de interés llegó a 1,48% lo que indica que el Banco continúa en un nivel normal, ya que según la normativa para este nivel el porcentaje debe ser menor o igual a 5%. A pesar de lo anterior para diciembre del 2006 este estadígrafo mostró un valor de 1,82% lo que implica un incremento de la exposición por concepto de este riesgo del orden del 22,97%.

Según la tendencia a la baja de la tasa básica pasiva, para con las brechas financieras positivas, provocará disminuciones en el ingreso financiero neto como resultado de una disminución relativamente menor en los ingresos financieros que en los gastos financieros. En el mediano plazo (91 a 360 días) y ante brechas negativas, la disminución de la tasa básica pasiva ayudará a ensanchar el ingreso financiero neto ya que la disminución será menor en los gastos financieros que en los ingresos financieros.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Al 31 de diciembre de 2007, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
<b>Colones</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	7,34%	87.380.542.253	76.460.899.693	63.138.926.121	20.408.981.416	164.896.500	14.065.883.837	261.620.129.820
Cartera de créditos	11,93%	304.442.283.469	53.382.106.266	9.911.745.953	23.083.475.520	28.773.138.776	9.777.726.734	429.370.476.718
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>391.822.825.722</b>	<b>129.843.005.959</b>	<b>73.050.672.074</b>	<b>43.492.456.936</b>	<b>28.938.035.276</b>	<b>23.843.610.571</b>	<b>690.990.606.538</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		343.346.752	87.765.187	251.945.106	44.111.053	6.492.049	-	733.660.147
A la vista	1,54%							
A plazo	6,46%							
Obligaciones con Entidades Financieras		68.579.974.686	61.515.702.094	30.031.420.629	10.588.254.840	917.229.843	190.691.142	171.823.273.234
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>68.923.321.438</b>	<b>61.603.467.281</b>	<b>30.283.365.735</b>	<b>10.632.365.893</b>	<b>923.721.892</b>	<b>190.691.142</b>	<b>172.556.933.381</b>
<b>Diferencia</b>		<b>322.899.504.284</b>	<b>68.239.538.678</b>	<b>42.767.306.339</b>	<b>32.860.091.043</b>	<b>28.014.313.384</b>	<b>23.652.919.429</b>	<b>518.433.673.157</b>
<b>Dólares</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	7,47%	44.163.517.099	35.789.654.788	20.124.561.168	62.190.987	5.453.820.969	58.806.802.967	164.400.547.978
Cartera de créditos	7,66%	322.217.117.355	67.573.645.591	2.909.727.208	4.721.839.084	19.322.633.094	38.241.903.648	454.986.865.980
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>366.380.634.454</b>	<b>103.363.300.379</b>	<b>23.034.288.376</b>	<b>4.784.030.071</b>	<b>24.776.454.063</b>	<b>97.048.706.615</b>	<b>619.387.413.958</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		104.044.243	23.077.416.150	206.552.163	16.034.348	26.253.630	-	23.430.300.534
A la vista	0,57%							
A plazo	1,78%							
Obligaciones con Entidades Financieras	3,84%	18.252.838.730	9.912.160.259	57.257.661.443	13.903.766.958	1.891.041.448	823.422.652	102.040.891.490
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>18.356.882.973</b>	<b>32.989.576.409</b>	<b>57.464.213.606</b>	<b>13.919.801.306</b>	<b>1.917.295.078</b>	<b>823.422.652</b>	<b>125.471.192.024</b>
<b>Diferencia</b>		<b>348.023.751.481</b>	<b>70.373.723.970</b>	<b>(34.429.925.230)</b>	<b>(9.135.771.235)</b>	<b>22.859.158.985</b>	<b>96.225.283.963</b>	<b>493.916.221.934</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

	<u>Tasa</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
<b>Colones</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	12,39% ¢	37.002.639.647	20.189.911.958	22.754.283.708	49.291.269.181	43.517.604.680	22.249.644.245	195.005.353.419
Cartera de créditos	16,95%	189.198.180.625	42.763.279.554	4.126.662.621	7.388.051.735	37.210.576.148	13.864.912.639	294.551.663.322
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>226.200.820.272</b>	<b>62.953.191.512</b>	<b>26.880.946.329</b>	<b>56.679.320.916</b>	<b>80.728.180.828</b>	<b>36.114.556.884</b>	<b>489.557.016.741</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		19.799.771.408	21.397.310.249	28.517.555.493	2.034.150.123	138.743.939	132.465.994	72.019.997.206
A la vista	3,81%							
A plazo	11,86%							
Obligaciones con Entidades Financieras		19.639.751.397	18.224.250.160	18.939.016.707	1.641.042.267	4.627.012.107	13.632.080	63.084.704.718
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>39.439.522.805</b>	<b>39.621.560.409</b>	<b>47.456.572.200</b>	<b>3.675.192.390</b>	<b>4.765.756.046</b>	<b>146.098.074</b>	<b>135.104.701.924</b>
<b>Diferencia</b>	¢	<b>186.761.297.467</b>	<b>23.331.631.103</b>	<b>(20.575.625.871)</b>	<b>53.004.128.526</b>	<b>75.962.424.782</b>	<b>35.968.458.810</b>	<b>354.452.314.817</b>
<b>Dólares</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones	5,38% ¢	142.184.237.213	75.985.161.757	75.804.758.000	10.893.692.300	11.633.357.274	61.424.280.629	377.925.487.173
Cartera de créditos	8,92%	185.176.463.369	48.656.334.848	5.929.672.494	1.073.485.126	5.927.488.061	23.364.411.411	270.127.855.309
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>327.360.700.582</b>	<b>124.641.496.605</b>	<b>81.734.430.494</b>	<b>11.967.177.426</b>	<b>17.560.845.335</b>	<b>84.788.692.040</b>	<b>648.053.342.482</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		16.362.230.730	25.144.250.855	40.065.445.247	21.167.474.867	1.506.334.269	707.420.885	104.953.156.853
A la vista	3,22%							
A plazo	6,45%							
Obligaciones con Entidades Financieras	9,31%	4.780.011.963	2.019.126.047	23.343.534.991	13.330.781.323	511.958.681	49.273.818.938	93.259.231.943
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>21.142.242.693</b>	<b>27.163.376.902</b>	<b>63.408.980.238</b>	<b>34.498.256.190</b>	<b>2.018.292.950</b>	<b>49.981.239.823</b>	<b>198.212.388.796</b>
<b>Diferencia</b>	¢	<b>306.218.457.889</b>	<b>97.478.119.703</b>	<b>18.325.450.256</b>	<b>(22.531.078.764)</b>	<b>15.542.552.385</b>	<b>34.807.452.217</b>	<b>449.840.953.686</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

Riesgo de Tipo de Cambio

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

Con corte al 31 de diciembre del 2007, 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 3,72% y la consideración de normal establece que dicho indicador debe ser menor o igual a 5%, mientras que en diciembre de 2006 era 3,74%, mostrando un decrecimiento del 0,53%. Consideración que llama la atención, ya que en el pasado la exposición cambiaria era mayor y mediante una mejora en la gestión de Tesorería y manteniendo los dólares necesarios para satisfacer la demanda de crédito en esta moneda, ha permitido reducir las pérdidas patrimoniales en un escenario de apreciación del colón con respecto al dólar, blindando las posiciones ante cambios súbitos e inesperados del tipo de cambio.

La posición en monedas extranjeras al 31 de diciembre, es la siguiente:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo activo	US\$	1.398.576.484	1.443.227.395
Saldo pasivo		1.210.490.045	1.160.095.339
Posición neta	US\$	<u><b>188.086.439</b></u>	<u><b>283.132.056</b></u>

La valuación de activos y pasivos en moneda extranjera se realiza tomando como referencia el tipo de cambio de compra establecido por el BCCR al último día hábil de cada mes, el cual al 31 de diciembre de 2007 era de ¢495,26 por US \$1,00 (¢515,70 por US \$1,00 en el 2006).

Riesgo de Crédito

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

De acuerdo con el Indicador de la Suficiencia Patrimonial definido por la nueva normativa SUGEF, los activos ponderados por riesgo muestran un saldo de ¢1.040,929.48 millones, ¢100.709,87 millones más que en septiembre de 2007.

Las estimaciones para la cartera de crédito fueron de ¢13.142,98 millones, ¢360,85 millones menos que en el mes de septiembre de 2007, con una Suficiencia Patrimonial que presentó una disminución de un 1,06%. A diciembre de 2007, la Suficiencia Patrimonial en este mes es de 13,71% tomando en cuenta tanto el riesgo de crédito como el riesgo de precio, riesgo de tasa de interés y riesgo de tipo de cambio, 3,71 puntos porcentuales por encima del límite fijado por SUGEF, que es del 10%.

El índice de morosidad mayor a 90 días es de 0,50% a diciembre de 2007, mientras que en septiembre fue de 0,64%, 0,14% menos que en el trimestre anterior. Este indicador se encuentra a 2,50 puntos porcentuales por debajo del límite máximo exigido por la SUGEF para alcanzar el grado de normalidad. El valor de este índice refleja la importancia de administración basada en riesgos ejercida por el BCR sobre la cartera de crédito, en combinación con ambiciosas metas de colocación.

La cartera en dólares representó el 51,45% de la cartera total, contra un 52% en septiembre con una disminución en la parte del riesgo de crédito relacionada al riesgo cambiario. Hay que destacar, además, que el crecimiento en la cartera crediticia ha sido controlado en forma estratégica, con el fin de atraer solamente clientes, especialmente empresariales, con un perfil de riesgo aceptable y se da seguimiento periódicamente al límite establecido de otorgamiento de crédito en moneda extranjera a clientes no generadores de ingresos en dicha divisa.

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

A pesar de que se presenta una concentración relativa en actividades como comercio (24,40%), vivienda (16,98%), servicios (14,43%) e industria (12,22%), se ha impuesto límites al crecimiento anual por sector a fin de lograr en el mediano y largo plazo una estructura de cartera de crédito acorde al apetito por riesgo definido por la Administración Superior, lo cual obliga al BCR, a mantener una excelente gestión de cobro y dar un seguimiento más estricto a su cartera.

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

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

Al 31 de diciembre de 2007:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-5%	7.208.432.400	146.765.518.041	85
2	5-10%	14.416.864.800	56.499.944.417	6
3	10-15%	21.625.297.201	17.413.957.054	1
4	15-20%	28.833.729.601	72.009.980.514	3
<b>Total</b>			<b>292.689.400.026</b>	<b>95</b>

Al 31 de diciembre de 2006:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-5%	6.423.074.863	82.988.978.602	59
2	5-10%	12.846.149.727	17.096.390.437	2
3	10-15%	19.269.224.590	44.622.281.885	3
4	15-20%	25.692.299.454	-	0
<b>Total</b>			<b>144.707.650.924</b>	<b>64</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Comercio	39.017.700.604	7.906.424.661
Industria	967.501.828	380.848.003
Construcción	12.865.941.704	12.347.437
Agricultura	649.479.806	3.250.000
Consumo y crédito personal	46.663.496.752	-
Transporte y comunicaciones	558.324.331	88.576.708
Electricidad, gas y agua	487.867.316	1.245.134.597
Servicios	79.683.411.656	39.101.261.472
Ganadería, caza y pesca	213.124.968	563.533.576
Depósito	86.309.876	19.740.626
Turismo	1.881.277.643	-
Otros	1.319.008	-
Vivienda	2.131.575.363	-
	<u>¢ 185.207.330.855</u>	<u>49.321.117.080</u>

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

Al 31 de diciembre de 2007, el Banco mantiene comisiones de confianza por un monto de ¢289.727 (Al 31 de diciembre de 2006, el Banco no mantenía comisiones de confianza).

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías reales para los clientes, antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 61% (prendario, hipotecario) al 31 de diciembre de 2007 (44% al 31 de diciembre de 2006) de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)



## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

<b>Garantía</b>	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>
Fianza	¢ 74.783.074.553	105.288.010.419
Hipotecarias	512.605.076.080	235.911.046.358
Prenda	22.436.263.708	15.396.673.401
Otros	267.075.411.560	212.832.661.017
	¢ <b><u>876.899.825.901</u></b>	<b><u>569.428.391.195</u></b>

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA

## Notas a los Estados Financieros Individuales

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

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

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