



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

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2004 Y 200

BANCO DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2004	2003
ACTIVOS			
Disponibilidades	12.1	115,830,415,139	86,327,456,023
Inversiones en valores y depósitos	6	407,572,288,166	221,423,365,439
Disponibles para la venta	12.2	395,280,015,391	197,978,061,822
Mantenidos hasta el vencimiento	12.2	13,417,291,305	24,222,082,239
(Estimación por incobrabilidad de inversiones)		(1,125,018,530)	(776,778,622)
Cartera de Créditos	7	276,708,891,985	272,022,286,587
Créditos vigentes	12.3	220,660,554,349	235,886,542,974
Créditos vencidos	12.3	62,800,451,879	41,944,068,734
Créditos en cobro Judicial		2,131,070,357	1,195,765,577
(Estimación por incobrabilidad para cartera de créditos)	7	(8,883,184,601)	(7,004,090,698)
Cuentas y productos por cobrar		8,570,734,003	4,477,688,201
Comisiones por cobrar		210,332,311	27,141,798
Otras cuentas por cobrar		499,788,169	1,068,005,309
Productos por cobrar	12.4	8,105,558,774	4,229,883,400
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por		(244,945,250)	(847,342,306)
Bienes realizables		0	518,321,419
Participaciones en el capital de otras empresas	12.5	14,834,500,328	13,534,300,683
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	12.6	26,928,356,278	18,650,328,529
Otros Activos		7,789,316,252	4,673,221,938
Activos intangibles		1,865,365,096	1,514,934,282
Otros Activos		5,923,951,156	3,158,287,656
TOTAL DE ACTIVOS		858,234,502,150	621,626,968,819
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	12.7	669,527,786,394	479,252,346,351
Captaciones a la vista		390,935,953,397	291,935,621,047
Otras obligaciones con el público a la vista		4,729,038,207	2,889,031,930
Captaciones a plazo		273,367,428,892	184,230,686,557
Obligaciones por aceptaciones		95,138,522	197,006,817
Obligaciones por pactos de recompra de valores		400,227,376	0
Otras obligaciones financieras	12.8	71,094,317,154	37,732,238,124
Otras cuentas por pagar y provisiones		22,709,607,071	16,782,294,643
Cargos financieros por pagar		2,376,726,974	2,341,960,472
Impuesto sobre la renta diferido		1,062,395,810	0
Provisiones	12.10	10,773,400,312	6,475,649,651
Otras cuentas por pagar diversas	12.9	8,497,083,975	7,964,684,520
Otros pasivos		785,451,534	1,358,676,898
Ingresos diferidos		235,250,651	408,153,324
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes		138,723,565	122,825,780
Otros pasivos		411,477,319	827,697,794
TOTAL DE PASIVOS		764,117,162,152	535,125,556,016
PATRIMONIO			
Capital social		37,754,691,452	30,379,973,961
Capital pagado		37,754,691,452	30,379,973,961
Ajustes al patrimonio		6,947,296,406	13,482,437,180
Superavit por revaluación de propiedad		7,674,545,043	1,684,384,497
Ganancia o pérdida no realizada		(6,327,709,629)	6,632,172,747
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		5,600,460,992	5,165,879,936
Reservas patrimoniales		38,796,146,226	30,701,688,480
Resultados acumulados de períodos anteriores		10,619,205,913	11,937,313,184
TOTAL DEL PATRIMONIO		94,117,339,998	86,501,412,805
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACIÓN MINORITARIA Y PATRIMONIO		858,234,502,150	621,626,968,820
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	51,395,598,110	38,111,622,014
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		9,500,308,953	16,306,448,212
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		283,631,273	353,437,508
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		9,216,677,680	15,951,722,167
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12.11	343,426,110,541	252,933,424,292

ORIGINAL
FIRMADO

M.B.A. Eduardo Gómez Parth

MBA Eduardo Gómez B
Subgerente General

ORIGINAL FIRMADO
Tatiana Cárdenas
GERENTE FINANZAS
Y GESTION CONTABLE

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

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

	NOTA	2004	2003
Ingresos Financieros			
Por inversiones en valores y depósitos	12.12	23,341,111,047	17,674,461,013
Por cartera de créditos	12.13	29,856,187,018	32,144,269,476
Por diferencial cambiario neto	12.14	4,968,410,939	4,841,485,931
Por otros ingresos financieros		1,652,804,132	441,649,807
Total de Ingresos Financieros		59,818,513,135	55,101,866,227
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el público	12.15	19,492,663,666	21,099,663,882
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		0	63,011,111
Por obligaciones financieras		467,543,362	468,639,516
Por otras cuentas por pagar y provisiones		100,000,000	386,456,493
Por otros gastos financieros		157,760,328	2,502,454
Total de Gastos Financieros		20,217,967,356	22,020,273,456
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito			
Por recuperación de activos financieros	12.16	10,300,293,941	8,218,782,437
		7,766,555,666	1,068,685,154
RESULTADO FINANCIERO		37,066,807,504	25,931,495,488
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	12.17	6,015,822,366	4,768,857,440
Por Bienes Realizables		1,040,210,822	166,917,547
Por participaciones en el capital de otras empresas		827,876,784	760,691,903
Por cambio y arbitraje de divisas		1,614,581,818	556,680,330
Por otros ingresos con partes relacionadas		3,523,939,207	2,573,247,093
Por otros ingresos operativos		2,029,644,122	1,246,932,177
Total Otros Ingresos de Operación		15,052,075,119	10,073,326,490
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		1,059,046,523	676,811,767
Por bienes realizables		2,791,930,545	953,070,455
Por participación de capital en entidades		178,128,928	0
Por bienes diversos		4,490,764	464,930
Por amortización de activos intangibles		482,828,620	385,941,481
Gastos por cambio y arbitraje de divisas		13,234	0
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		157,784,295	595,058,995
Por otros gastos operativos		596,795,772	536,421,759
Total Otros Gastos de Operación		5,271,018,681	3,147,769,387
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		46,847,863,941	32,857,052,591
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal		24,535,824,127	18,487,315,716
Otros Gastos de Administración		10,033,861,708	7,822,577,005
Total Gastos Administrativos	12.18	34,569,685,835	26,309,892,721
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		12,278,178,106	6,547,159,870
Participaciones sobre la utilidad		1,517,157,283	1,129,787,636
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		10,761,020,824	5,417,372,234
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		10,761,020,824	5,417,372,234
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la Utilidad			
Ingresos Extraordinarios		0	4,400,000,000
Gastos Extraordinarios		0	34,014,893
RESULTADO DEL PERIODO		10,761,020,824	9,783,357,340

ORIGINAL FIRMADO

M.B.A. Eduardo Gómez Burch

MBA Eduardo Gómez B.
Subgerente General

ORIGINAL FIRMADO

Tatiana Cárdenas

GERENTE FINANZAS
Y GESTIÓN CONTABLE
Tatiana Cárdenas C.
Contadora

ORIGINAL FIRMADO

Gilbert Barrantes Campos

AUDITOR GENERAL
Gilbert Barrantes C.
Auditor Interno

BANCO DE COSTA RICA
Estado de flujos de efectivo
Por los periodos terminados al 30 de setiembre de 2004 y 2003
(En colones sin céntimos)

	Nota	2004	2003
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		10,761,020,824	9,783,357,339
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		11,359,961,107	4,200,975,015
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad mobiliario y equipo		(806,819,301)	(827,198,777)
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas		(4,968,410,939)	(4,841,485,933)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		9,277,141,696	7,753,196,667
Pérdidas por otras estimaciones		3,010,084,639	361,827,601
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		2,974,487,888	571,254,151
Depreciaciones y amortizaciones		2,523,224,980	1,944,073,210
Participación en la utilidad neta en subsidiarias		(406,446,904)	(502,533,691)
Participación en la utilidad neta en Bicsa Corporación Financiera, S.A.		(243,300,952)	(258,158,212)
Variación en los activos (aumento), o disminución		(1,690,780,668)	(874,991,952)
Créditos y avances de efectivo		5,616,321,453	(1,895,650,639)
Bienes realizables		(1,704,907,440)	1,491,294,998
Productos por cobrar		(2,887,914,713)	960,833,504
Otros activos		(2,714,279,967)	(1,431,469,815)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		127,263,945,850	(2,318,162,073)
Obligaciones a la vista y a plazo		127,818,043,059	2,599,727,920
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,067,272,683	(2,440,592,519)
Productos por pagar		350,064,305	505,809,017
Otros pasivos		(1,971,434,196)	(2,983,106,491)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		147,694,147,113	10,791,178,329
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión			
Aumentos en depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		(171,215,830,691)	(14,167,080,636)
Disminución de depósitos e inversiones (excepto valores negociables)		19,003,788,050	29,915,874,249
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(2,115,353,620)	(1,436,032,422)
Participaciones en el capital de otras empresas		(487,355,927)	(3,353,839,722)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Inversión		(154,814,752,189)	10,958,921,469
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		39,453,406,048	10,392,671,364
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		39,453,406,048	10,392,671,364
Efectivo y equivalentes al inicio del año		85,297,732,082	55,451,528,555
Efectivo y equivalentes al final del período	5	117,630,533,055	87,594,299,717

ORIGINAL FIRMADO

MBA Eduardo Gómez B.

MBA Eduardo Gómez B.
Subgerente General

ORIGINAL FIRMADO
Tatiana Cárdenas C.
GERENTE FINANZAS
Y GESTIÓN CONTABLE

ORIGINAL FIRMADO
Lic. Gilbert Barrantes Campos
AUDITOR GENERAL
CORPORATIVO

Lic. Gilbert Barrantes
Auditor Interno

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

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Ganancias o Pérdidas acumuladas al principio del período	Total
Saldo al 1 de enero de 2003	30,379,973,961	0	5,440,491,337	31,223,404,199	2,417,703,796	69,461,573,293
Ajustes por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	0	0	68,959,361	0	0	68,959,361
Resultado del período 2003	0	0	0	0	9,783,357,339	9,783,357,339
Superavit por revaluación de inmuebles	0	0	1,380,955,712	0	0	1,380,955,712
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto	0	0	6,632,172,747	0	0	6,632,172,747
Ajuste por cambios en el patrimonio de subsidiarias	0	0	79,479,443	0	0	79,479,443
Ajuste a las reservas del período 2002 auditoría externa	0	0	0	(107,992,484)	0	(107,992,484)
Ajuste de inversión en Biesa Corporación Financiera S.	0	0	(119,621,420)	(413,723,235)	(223,410,547)	(756,755,202)
Ajuste de utilidades 2002 auditoría externa	0	0	0	0	(40,337,404)	(40,337,404)
Saldo al 30 de setiembre de 2003	30,379,973,961	0	13,482,437,180	30,701,688,480	11,937,313,184	86,501,412,805
Saldo al 1 de enero de 2004	32,537,388,991	0	20,986,852,612	38,571,031,967	5,036,379,832	97,131,653,403
Capitalización de utilidades del período 2003	5,180,452,960	0	0	0	(5,180,452,960)	(0)
Capitalización de superavit por revaluación de inmuebles	36,849,502	0	(36,849,502)	0	0	0
Ajustes por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	0	0	(3,814,928)	0	0	(3,814,928)
Resultado del período 2004	0	0	0	0	10,761,020,824	10,761,020,824
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto	0	0	(12,417,256,870)	0	0	(12,417,256,870)
Ajuste por cambios en el patrimonio de subsidiarias	0	0	(549,071,765)	0	0	(549,071,765)
Superavit por revaluación de inmuebles del período 2004	0	0	5,765,299,115	0	(141,814,910)	5,623,484,205
Ajuste por reversión al superavit por revaluación de inmuebles del período 2003	0	0	(6,797,862,256)	0	0	(6,797,862,256)
Ajuste a las reservas del período 2003	0	0	0	225,114,258	0	225,114,258
Ajuste de utilidades 2003	0	0	0	0	144,073,128	144,073,128
Saldo al 30 de setiembre de 2004	37,754,691,453	0	6,947,296,406	38,796,146,226	10,619,205,914	94,117,339,999

Lc. Gilbert Barrantes Campos
 AUDITOR GENERAL
 CORPORATIVO
 Lic. Gilbert Barrantes C.
 Auditor Interno

ORIGINAL FIRMADO

GERENTE GENERAL
FINANZAS
Y GESTION CONTABLE

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

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

1. Información General

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

El sitio web del banco es www.bancobcr.com

El Banco es dueño del 100% de las siguientes subsidiarias:

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

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.

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.

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

2.1 Bases para la preparación de los estados financieros

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

Principales políticas contables utilizadas

2.2 Efectivo y equivalentes a efectivo

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

2.3 Inversiones en valores y depósitos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4 Participaciones en otras empresas

Las participaciones en empresas sobre las cuales se ejerce control total o influencia en la administración, se valúan aplicando el método de participación patrimonial. Las operaciones de la entidad emisora que afectan su patrimonio sin incidir en los resultados, deben considerarse en los registros del Banco en la misma forma. Este método lo utiliza el Banco para valuar la participación en la asociada Bicsa Corporación Financiera S.A., y en las subsidiarias BCR Valores, S.A., BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. y BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

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

2.5 Cartera de créditos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cuentas y productos por cobrar

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

2.6 Otras cuentas por cobrar

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

2.7 Arrendamientos

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

2.8 Bienes realizables

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

Estos bienes se valúan al que resulte menor entre su valor de costo y su valor de mercado. Si el valor de mercado fuese menor al valor de costo registrado contablemente, se debe contabilizar una estimación para desvalorización por el importe de la diferencia entre ambos valores.

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

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

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

todos los bienes realizables, con los informes de los peritos que han realizado los avalúos, los cuales deben ser actualizados por lo menos anualmente.

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

2.9 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

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

2.10 Cargos diferidos

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

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

2.11 Reconocimiento de los principales tipos de ingresos y gastos

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

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

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

2.12 Ingresos por comisiones

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

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

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

- a) Para el período 2003, se permitirá reconocer en los resultados del período un 75% de dicho exceso de las comisiones recibidas, relacionadas con instrumentos financieros, el restante 25% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.
- b) Para el período 2004, se permitirá reconocer en los resultados del período un 50% del exceso mencionado, relacionadas con instrumentos financieros, en restante 50% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.
- c) Para el período 2005 el exceso de las comisiones sobre los costos, relacionadas con instrumentos financieros, se registrarán tal como lo dispone la Norma Internacional de Contabilidad.

2.13 Gastos financieros por obligaciones

Los gastos financieros se reconocen conforme se incurren

2.14 Tratamiento contable del efecto del 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.

2.15 Método de contabilización de absorciones y fusiones

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

2.16 Método de contabilización de intereses por cobrar

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

2.17 Provisión para prestaciones legales y acumulación de vacaciones

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

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

2.18 Planes de pensiones, jubilaciones y retiro del personal

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

2.19 Distribución de utilidades según ley

De acuerdo con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, las utilidades netas de los bancos comerciales del Estado se distribuyen así: 50% para la reserva legal; 10% para incrementar el capital del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo y 5% para la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) según artículo 20 de la Ley 6074. De acuerdo con el plan de cuentas para entidades financieras, esas participaciones sobre la utilidad neta del año se registran como gastos en el estado de resultados.

2.20 Cambios en políticas contables

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

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

2.21 Errores fundamentales

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

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

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

- NIC 12: Impuestos diferidos: La aplicación de esta normativa regula el registro de impuestos diferidos. Esta normativa es de aplicación para el periodo 2004.
- NIC 18: Ingresos: Las comisiones sobre créditos deben registrarse con base en su rendimiento efectivo. Los reguladores han establecido un proceso gradual para la adopción de esta normativa y que finaliza en el período 2004. (Ver nota 2.12)
- NIC 36: Deterioro en el valor de los activos. Para todas las entidades esta normativa es de aplicación obligatoria a partir del período 2004.

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

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

4. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas se detalla como sigue:

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

	2004	2003
Junta directiva	0	551,456
Administración	135,960,698	162,815,129
Auditoria	64,907,444	66,715,883

- 11 -
 Banco de Costa Rica
 Notas a los estados financieros
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Otras operaciones con partes relacionadas:

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

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

- 12 -
 Banco de Costa Rica
 Notas a los estados financieros
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Otras operaciones con partes relacionadas:

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

Concepto	Subsidiaria BCR Valores, S.A.	Subsidiaria BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	Subsidiaria BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	Asociada Bicsa Corporación Financiera, S.A.
Inversiones				203,885,000
Inversiones de capital	3,001,814,031	1,568,101,253	1,080,803,559	7,881,612,387
Otros activos		10,246,206		3,083,719,811
	<u>3,001,814,031</u>	<u>1,578,347,459</u>	<u>1,080,803,559</u>	<u>11,169,217,199</u>
Obligaciones con el público	11,667,697	117,525,727	37,797,293	
Otros pasivos				
Otros gastos	10,194,979	12,217,408	2,234,851	54,597,006
Otros ingresos	494,851,634	217,034,384	2,363,894,766	86,194,484

13
Banco de Costa Rica
Notas a los estados financieros
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

	2004	2003
Efectivo	15,528,751,808	16,592,257,002
Depósitos a la vista en el BCCR	84,160,918,738	53,927,569,462
Cuentas corrientes y dep a la vista en entidades financieras del país	140,837,421	29,339,914
Cuentas ctes y dep a la vista en entidades financieras del exterior	4,740,240,279	4,330,784,110
Documentos de cobro inmediato	11,259,666,892	11,447,505,535
Inversiones en valores y depósitos a plazo	4,594,751,000	3,692,543,430
	<u>120,425,166,139</u>	<u>90,019,999,453</u>
(-) Diferencial cambiario neto	<u>(2,794,633,084)</u>	<u>(2,425,699,736)</u>
	<u>117,630,533,055</u>	<u>87,594,299,717</u>

14
 Banco de Costa Rica
 Notas a los estados financieros
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

6. Inversiones en valores

Las inversiones al 30 de setiembre clasificadas por emisor se detallan a continuación:

	2004	2003
Inversiones cuyo emisor es del país:		
Banco Banex	0	5,915,579,227
Banco Nacional de Costa Rica	111,355,010	0
Banco Cuscatlán de C.R. S.A.	66,205,100	0
Banco Interfin	5,918,683,324	6,509,158,659
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	5,851,417,500	2,000,000,000
Banco San José	0	2,200,000,000
BANHVI	175,000,000	175,000,000
BCCR	143,660,265,771	81,869,946,242
Corporación Invers Abonos Superior S.A.	181,945,215	93,663,376
Fondo Nac de Estabilización Cafetalera	5,070,533,235	1,809,799,067
Fondos de Inversión	1,847,233,590	7,742,622,187
Gobierno (Ministerio de Hacienda)	245,177,741,447	112,130,013,271
MIB Mercado Interbancario de dinero	0	0
Fifco (Florida Ice and Farm Co.)	117,327,000	1,290,345,400
Ingenio Taboga S.A.,	296,109,504	260,131,633
INVU	0	0
Total emisores del país	<u>408,473,816,696</u>	<u>221,996,259,061</u>
Inversiones cuyo emisor es del exterior:		
Bicsa Miami	<u>223,490,000</u>	<u>203,885,000</u>
Subtotal	408,697,306,696	222,200,144,061
(-) Estimación por incobrabilidad de inversiones	<u>(1,125,018,530)</u>	<u>(776,778,622)</u>
Total	<u>407,572,288,166</u>	<u>221,423,365,439</u>

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

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

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

7. Cartera de crédito originada por la entidad

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

El detalle de las reservas de saneamiento y riesgo al 30 de setiembre de 2004 es como sigue:

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

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

Las demás estimaciones por desvalorización de activos (inversiones, otras cuentas por cobrar y bienes realizables) se determinan con base en la legislación pertinente y requerimientos de la SUGEF, las cuales se describen en la nota 1 de este informe. Dichas estimaciones han sido autorizadas por la SUGEF.

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

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

7.1 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

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

7.2 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

La concentración de la cartera por tipo de garantía:

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

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

Concentración por actividad al 30 de setiembre es la siguiente:

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

17
 Banco de Costa Rica
 Notas a los estados financieros
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Morosidad de la cartera

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

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

Concentración de Cartera por grupo de Intereses económico

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

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

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

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

18
 Banco de Costa Rica
 Notas a los estados financieros
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

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

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

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

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

8. Activos sujetos a restricciones

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

Activo restringido	<u>Valor Contable</u>		Causa de la restricción
	2004	2003	
Disponibilidades	74,630,779,795	46,508,243,807	Encaje mínimo legal.
Inversión			Depositos como garantía de cámara de compensación en el Banco Central de Costa Rica (SINPE)
	4,589,858,828	4,043,679,749	
Inversión			Títulos en garantía para captar en el mercado interbancario de dinero (MIB)
	23,251,129,613	30,993,099,373	
Inversión			Depósitos como garantía de operaciones de línea de crédito
	0	808,273,539	
Inversión			Depósitos como garantía del mercado de liquidez
	0	9,057,003,387	
Inversión	505,592,845	0	Garantías por recompras BCR
Inversión			Garantía operaciones VISA Internacional
	223,490,000	203,885,000	

9. Moneda extranjera

a. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Al 30 de setiembre:

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

b. Posición en moneda extranjera

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

	2004	2003
Saldo activo	\$1,111,850,791	\$784,459,069
Saldo pasivo	947,452,770	603,542,525
Posición neta	164,398,021	180,916,544

10. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Los depósitos de clientes a la vista como a plazo, según número de clientes y monto acumulado, al 30 de setiembre del 2004 es el siguiente:

	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos del público	390,935,953,397	273,367,428,892	291,935,621,047	184,230,686,557
Depósitos de otros bancos	20,877,899,651	4,438,375,514	10,180,502,721	2,206,642,462
Depósitos de entidades estatales	2,133,761,729	10,079,399,000	197,115,684	0
Otras obligaciones con el público	4,729,038,207	0	2,889,031,930	0

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

20
 Banco de Costa Rica
 Notas a los estados financieros
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

11. Participación en otras empresas

a. Control total:

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

	Al 30 de setiembre del 2004		
	BCR Valores, S.A.	BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Total de activos	11,580,446,789	1,714,623,059	1,619,074,990
Total de pasivos	8,594,731,473	266,885,894	48,325,283
Total del patrimonio neto	2,985,715,316	1,447,737,165	1,570,749,707
Resultado bruto	(134,471,821)	208,617,111	(286,123,980)
Resultado operativo	337,113,899	328,933,483	(171,783,841)
Resultado extraordinario	337,113,899	328,933,483	(171,783,841)
Resultado de gestiones anteriores	337,113,899	328,933,483	(171,783,841)
Resultado neto	337,113,899	241,116,846	(171,783,841)

	Al 30 de setiembre del 2003		
	BCR Valores, S.A.	BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Total de activos	7,019,124,394	1,137,709,357	1,593,348,587
Total de pasivos	4,017,310,363	56,905,797	25,247,334
Total del patrimonio neto	3,001,814,031	1,080,803,560	1,568,101,253
Resultado bruto	39,227,166	137,595,885	4,871,224
Resultado operativo	221,600,237	227,533,903	119,969,702
Resultado extraordinario	221,600,237	227,533,903	119,969,702
Resultado de gestiones anteriores	221,600,237	227,533,903	119,669,702
Resultado neto	205,004,898	177,559,091	119,969,702

21
 Banco de Costa Rica
 Notas a los estados financieros
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

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

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

	Al 30 de setiembre del 2004		
	BCR Valores, S.A.	BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Porcentaje participación en el capital	100%	100%	100%
Clase de acciones	Comunes	Comunes	Comunes
Monto de utilidades o (pérdidas) no distribuidas	561,862,724	0	(223,608,800)
Utilidades o (pérdidas) del período	337,113,899	241,116,846	(171,783,841)
	Al 30 de setiembre del 2003		
	BCR Valores, S.A.	BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.
Porcentaje de participación en el capital	100%	100%	100%
Clase de acciones	Comunes	Comunes	Comunes
Monto de utilidades o (pérdidas) no distribuidas	237,448,672	0	(62,868,449)
Utilidades o (pérdidas) del período	205,004,898	177,559,091	119,969,702

22
Banco de Costa Rica
Notas a los estados financieros
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Control Parcial

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

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

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

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

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

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

12. Composición de los rubros de estados financieros

12.1 Disponibilidades

Las disponibilidades al 30 de setiembre se detallan como sigue:

	2,004	2,003
Efectivo	15,528,751,808	16,592,257,002
Depósitos a la vista en el BCCR	84,160,918,738	53,927,569,462
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	140,837,421	29,339,914
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	4,740,240,279	4,330,784,110
Documentos de cobro inmediato	11,259,666,892	11,447,505,535
Total	115,830,415,139	86,327,456,023

12.2 Inversiones en valores y depósitos a plazo

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

	2004	2003
Valores del B.C.C.R.	141,858,244,466	81,486,313,871
Valores del Sector público no financiero del país	249,766,687,565	110,594,186,596
Valores de entidades financieras del país	2,559,142,153	4,253,420,946
Valores con pacto de recompras	500,559,493	0
Valores del sector privado no financiero del país	595,381,715	1,644,140,409
	<u>395,280,015,391</u>	<u>197,978,061,822</u>

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

	2004	2003
Valores del B.C.C.R.	1,802,021,305	163,122,254
Valores del Sector público no financiero del país	0	1,501,551,899
Valores de entidades financieras del país	11,391,780,000	20,064,964,824
Valores con pacto de reventa	0	2,288,558,262
Valores y depósitos en entidades financieras del exterior	223,490,000	203,885,000
	<u>13,417,291,305</u>	<u>24,222,082,239</u>
 Subtotal	 408,697,306,696	 222,200,144,061
(-) Estimación por incobrabilidad de inversiones	<u>(1,125,018,530)</u>	<u>(776,778,622)</u>
Total de inversiones en valores	407,572,288,166	221,423,365,439

25
 Banco de Costa Rica
 Notas a los estados financieros
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

12.3 Cartera de créditos vigentes y vencidos

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

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

12.4 Productos por cobrar

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

	2004	2003
Por inversiones en valores y depósitos	5,101,576,958	1,548,218,770
Por cartera de créditos	2,676,971,377	2,679,759,629
Productos acumulados por cobrar	327,010,439	1,905,000
Total	8,105,558,774	4,229,883,400

12.5 Participaciones en el capital de otras empresas

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

	2004	2003
Participación en entidades financieras del país	6,004,202,189	5,650,718,843
Participaciones en entidades no financieras del país	0	1,969,452
Participaciones en entidades financieras del exterior	9,772,896,229	7,877,534,687
Participaciones en entidades no financieras del exterior	4,469,800	4,077,700
(-) Deterioro en las participaciones en el capital de otras empresas	<u>(947,067,890)</u>	<u>0</u>
Total	<u>14,834,500,328</u>	<u>13,534,300,683</u>

12.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

	Costo	Revaluación	Total
Edificios	5,276,904,320	18,044,115,876	23,321,020,196
Terrenos	149,120,344	6,075,752,243	6,224,872,586
Mobiliario, equipo de oficina y otros	5,911,813,126	2,159,605,560	8,071,418,686
Equipo de computación	7,253,526,644	0	7,253,526,644
Vehículos	<u>615,362,560</u>	<u>438,046,931</u>	<u>1,053,409,491</u>
	19,206,726,994	26,717,520,610	45,924,247,603
Menos depreciación acumulada	<u>(8,249,708,649)</u>	<u>(10,746,182,677)</u>	<u>(18,995,891,326)</u>
Bienes de uso, neto	<u>10,957,018,345</u>	<u>15,971,337,933</u>	<u>26,928,356,278</u>

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

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

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

28
 Banco de Costa Rica
 Notas a los estados financieros
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

12.7 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 30 de setiembre incluyen:

	2004	2003
Captaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	261,528,552,309	203,680,698,720
Cheques certificados	93,887,828	188,838,914
Depósitos de ahorro a la vista	115,217,521,520	80,026,998,381
Captaciones a plazo vencidas	9,092,993,974	8,036,084,356
Otras captaciones a la vista	5,002,997,766	3,000,676
	<u>390,935,953,397</u>	<u>291,935,621,047</u>
Otras obligaciones con el público a la vista:		
Acreeedores por documentos de cobro inmediato	1,878,018,474	1,298,280,974
Giros y transferencias por pagar	544,773,958	688,261,365
Cheques de gerencia	1,709,839,165	531,903,200
Cobro anticipado a clientes por tarjeta de Crédito	38,532,469	23,279,274
Comisiones de confianza	340,980,294	308,493,235
Obligaciones diversas con público a la vista	216,893,846	38,813,882
	<u>4,729,038,207</u>	<u>2,889,031,930</u>
Captaciones a plazo		
Por vencimiento:		
A 1 año	224,143,279,242	142,102,659,330
A 2 años	42,313,228,997	39,667,306,963
A 3 años	987,684,814	974,256,923
A 4 años	4,663,060,140	258,206,508
A 5 años	1,260,175,699	1,228,256,833
	<u>273,367,428,892</u>	<u>184,230,686,557</u>
Obligaciones por aceptaciones	95,138,522	197,006,817
Obligaciones por pactos de recompra	400,227,376	0
Total	<u>669,527,786,394</u>	<u>479,252,346,351</u>

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

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

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

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

12.8 Otras obligaciones financieras

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

	2004	2003
Obligaciones con entidades financieras a la vista:		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	23,011,661,381	10,377,618,405
Otras obligaciones con entidades Financieras a la vista	5,005,705,000	4,727,000,000
Obligaciones por cheques al cobro	8,302,926,405	9,242,167,402
Obligaciones pacto recompra de valores	0	0
Préstamos de entidades financieras del exterior	20,256,249,855	11,178,809,855
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	14,517,774,514	2,206,642,462
Total	71,094,317,154	37,732,238,124

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

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

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

12.9 Otras cuentas por pagar diversas

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

	2004	2003
Comisiones por pagar	791	134,767
Honorarios por pagar	55,603,324	82,138,291
Acreedores p/Adq. Bienes y servicios	0	39,890
Aportaciones patronales	446,272,417	513,020,414
Retenciones por orden judicial	622,936,576	460,283,146
Impuestos retenidos por pagar	2,490,988,765	838,457,547
Aportaciones laborales retenidas por pagar	206,103,693	142,521,725
Otras retenciones a terceros por pagar	680,575,672	901,264,884
Remuneraciones por pagar	5,993,371	2,259,228,142
Participaciones sobre resultados por pagar	1,267,984,314	1,415,380,978
Acreedores varios	2,720,625,052	1,352,214,736
	8,497,083,975	7,964,684,520

12.10 Provisiones

Al 30 de setiembre las provisiones se componen de:

	2004	2003
Provisiones p/ obliagac. patronales	8,794,973,626	3,903,041,634
Provisiones p/ litigios pendientes	463,301,654	613,961,618
Otras provisiones	1,515,125,032	1,958,646,399
	10,773,400,312	6,475,649,651

31
 Banco de Costa Rica
 Notas a los estados financieros
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

12.11 Otras cuentas de orden

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

	2004	2003
Operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros	92,957,339,099	151,215,366,452
Garantías recibidas en poder de la entidad	36,982,365,590	44,501,022,569
Garantías recibidas en poder de terceros	37,176,509	40,176,507
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	28,340,959,524	19,109,040,572
Créditos castigados	33,752,563,034	32,682,539,906
Productos en suspenso	2,157,813,019	1,606,555,159
Otras cuentas de registro	149,197,893,767	3,778,723,126
	<u>343,426,110,541</u>	<u>252,933,424,292</u>

12.12 Ingresos por inversiones en valores y depósitos

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

	2004	2003
Producto por valores negociables	0	875,406
Producto por inversiones en valores disponibles para la venta	21,677,718,007	15,218,793,588
Producto por inversiones en valores y depósitos mantenidos al vencimiento	1,663,393,039	2,454,792,019
	<u>23,341,111,047</u>	<u>17,674,461,013</u>

32
Banco de Costa Rica
Notas a los estados financieros
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

12.13 Ingresos financieros por cartera de créditos

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

	2004	2003
Sobregiros en cuenta corriente	222,081,813	328,109,895
Por préstamos con recursos del BCCR	9,000	1,630
Préstamos con otros recursos	27,324,156,998	29,373,893,037
Tarjetas de crédito	2,303,466,955	2,277,519,754
Factoreo	926,286	0
Cartas de crédito emitidas negociadas	1,395,900	3,509,021
Cartas de credito confirmadas negociadas	0	54,789
Productos por compra de valores con pacto de reventa	0	158,340,919
Productos por otros creditos	0	19,076
Créditos vencidos y en cobro judicial	3,828,414	64,204
Por otras cuentas por cobrar	321,651	2,757,152
	29,856,187,018	32,144,269,476

33
 Banco de Costa Rica
 Notas a los estados financieros
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

12.14 Diferencial cambiario neto

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

	2004	2003
Ingresos financieros por diferencial cambiario:		
Por Créditos vigentes	11,382,624,441	13,140,838,838
Por depósitos a plazo e inversiones en valores	14,837,833,603	8,281,291,140
Por disponibilidades	4,610,610,473	2,704,708,760
Por créditos vencidos y cobro judicial	134,395,047	236,507,539
Por obligaciones con el público	2,103,588,027	501,843,873
Por otras obligaciones financieras	128,578,900	89,819,945
Por otras cuentas por pagar y provisiones	3,477,831	631,842
Por cuentas recíprocas internas	119,544,372	37,316,516
Por otras cuentas por cobrar	73,795,676	22,534,092
	33,394,448,371	25,015,492,546
Menos: Gastos financieros por diferencial cambiario		
Por Obligaciones con el público	23,000,600,373	17,734,663,067
Por otras obligaciones financieras	1,612,162,152	1,070,367,327
Por otras obligaciones por pagar y provisiones	34,765,821	29,447,958
Por créditos vigentes	829,298,370	439,178,850
Por disponibilidades	1,815,977,389	279,009,024
Por depósitos a plazo e inversiones en valores	779,237,457	190,433,686
Por cuentas recíprocas internas	289,385,650	368,050,463
Por créditos vencidos y en cobro judicial	7,867,831	45,080,845
Diferencias de cambio por otras cuentas por cobrar	56,742,388	17,775,394
	28,426,037,432	20,174,006,614
Diferencial cambiario neto	4,968,410,939	4,841,485,932

12.15 Gastos por obligaciones con el público

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

	2004	2003
Gastos por captaciones a la vista	10,112,363,085	11,583,470,570
Gastos por captaciones a plazo	9,380,112,360	9,503,775,360
Gasto por obligaciones por pactos recompras de valores	173,459	12,417,952
Gasto financiero por otras obligaciones con el público a plazo	14,762	0
	<u>19,492,663,666</u>	<u>21,099,663,882</u>

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

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

	2004	2003
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de cartera de crédito	9,277,141,696	7,753,196,667
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar	434,376,091	360,569,771
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de créditos contingentes	588,776,154	105,016,000
	<u>10,300,293,941</u>	<u>8,218,782,437</u>

35
 Banco de Costa Rica
 Notas a los estados financieros
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

12.17 Ingresos por comisiones por servicios

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

	2004	2003
Comisiones por giros y tranferencias	484,312,130	382,266,860
Comisiones por comercio exterior	0	3,460,319
Comisiones por certificación de cheques	12,769,665	12,228,840
Por fideicomisos	74,465,443	62,781,245
Por custodias	71,917,287	70,859,562
Por mandatos	23,793,109	14,399,294
Por cobranzas	75,102,458	75,072,492
Por consignaciones	29,947,658	38,508,452
Por otras comisiones de confianza	4,665	2,768
Por tarjetas de crédito	2,092,061,208	1,710,272,443
Por servicios bursátiles	7,500,000	0
Por sobregiros en cuentas corrientes	17,769	8,332
Por suscripción de emisiones	0	0
Por servicios administrativos	0	4,013
De entrada y de salida	3,451	0
Por administración de fondos de inversión	0	12,232,528
Por administración de fondos de pensión	0	0
Por colocación de seguros	407,602,558	155,955,972
Otras comisiones	2,736,324,964	2,230,804,321
	<u>6,015,822,366</u>	<u>4,768,857,440</u>

36
 Banco de Costa Rica
 Notas a los estados financieros
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

12.18 Gastos de administración

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

	2004	2003
Sueldos y bonificaciones, personal permanente	11,336,409,240	10,266,131,590
Sueldos y bonificaciones, personal contratado	214,900,068	105,299,761
Remuneración a directores y fiscales	31,430,505	30,224,896
Tiempo extraordinario	365,445,847	371,815,779
Viáticos	259,303,543	274,658,252
Decimotercer sueldo	1,073,612,011	993,917,288
Salario escolar	1,591,654,536	895,235,850
Vacaciones	839,254,686	506,245,849
Otras retribuciones	92,118,470	42,956,698
Preaviso y cesantía	3,567,333,218	566,278,759
Cargas sociales patronales	4,115,680,310	3,751,668,482
Refrigerios	103,789,292	82,999,055
Vestimenta	145,543,080	9,389,422
Capacitación	222,719,734	123,371,555
Seguros para el personal	55,548,447	22,312,874
Bienes asignados para uso personal	1,317,205	2,111,093
Fondo de capitalización laboral	381,494,008	320,348,464
Otros gastos de personal	138,269,926	122,350,049
Gastos por servicios externos	1,373,460,717	1,150,634,465
Gastos de movilidad y comunicación	1,080,256,367	922,022,631
Gastos de infraestructura	5,419,758,558	4,236,063,102
Gastos generales	2,160,386,066	1,513,856,806
	<u>34,569,685,835</u>	<u>26,309,892,721</u>

13. Otras concentraciones de activos y pasivos

El Banco no ha determinado otras concentraciones que deban ser reveladas

37
 Banco de Costa Rica
 Notas a los estados financieros
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

14. Vencimiento de activos y pasivos

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

Al 30 de setiembre del 2004

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de treinta días
Activos	97,144,065,046	17,658,935,130	2,629,116,058	6,983,863,657	58,334,713,170	40,428,874,978	590,222,661,186	20,277,685,752
Pasivos	432,000,534,552	38,159,009,301	12,231,410,255	41,403,065,931	46,094,925,702	48,866,498,785	124,243,385,996	0

Al 30 de setiembre del 2003

	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de treinta días
Activos	80,679,283,807	38,557,280,943	5,642,527,422	5,555,738,186	47,529,747,761	49,865,034,225	356,656,076,866	20,830,567,243
Pasivos	319,395,692,650	22,912,408,673	5,376,684,303	27,387,088,983	35,045,287,548	45,504,597,927	63,704,784,862	0

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

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

15. Riesgo de liquidez y de mercado

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

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

Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

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

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

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

Riesgo de Mercado

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

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

Riesgo de tasas de interés

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

Sobre este aspecto, el BCR cuenta con un Manual de Riesgos de Mercado que incluye entre otros aspectos metodologías de medición de riesgos como Value at Risk, la cual se define como la máxima pérdida estimada en el valor de la cartera, en un horizonte de tiempo prefijado y para un determinado nivel de probabilidad o de confianza, además de las pruebas de stress en diferentes escenarios de tasas de interés, así como la duración y la convexidad.

De acuerdo a la SUGEF 24-00 se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a las tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos. Al 30 de setiembre del 2004, el

indicador de riesgo de tasas de interés es de 0.69% para un nivel normal que exige que dicho indicador sea menor o igual a 5% y como se puede observar, se encuentra en un muy buen nivel.

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

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

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

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

Riesgo de Tipo de Cambio

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

Con corte al 30 de setiembre del 2004, el BCR se encuentra en un nivel de riesgo cambiario considerado normal de acuerdo a lo establecido en esta normativa ya que el indicador es de un 0.72% y la consideración de normal establece que dicho indicador debe ser menor o igual a 5%, mientras que en setiembre 2003 era 0.28%. El aumento significa una clara desmejora en el indicador, sin embargo aún se encuentra muy lejos del nivel máximo relacionado al nivel deseado. El cambio resulta a pesar de que el aumento en el activo en moneda extranjera es menor que el que presenta el pasivo y en gran parte se debe a un aumento en la variación máxima esperada en el tipo de cambio que pasa de 1.19% en setiembre 2003 a 3.58% en setiembre 2004. También se presenta un aumento en el capital base que no es suficiente para contrarrestar la fuerza del aumento en la variación esperada del tipo de cambio.

Conclusiones y Recomendaciones

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

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

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

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

16. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

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

	2004	2003
Garantías otorgadas:		
De cumplimiento	10.622.230.523	11.534.009.497
De participación	866.809.023	2.528.389.455
Cartas de crédito emitidas no negociadas	2.273.018.816	2.799.939.265
Créditos pendientes de desembolsar	1.732.575.145	1.613.010.642
Líneas de crédito de utilización automática	35.900.964.603	19.636.273.155
	51.395.598.110	38.111.622.014

42
 Banco de Costa Rica
 Notas a los estados financieros
 Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

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

	2004
Criterio 1	Principal contingente
A	10,538,948,925
B1	666,753,899
B2	6,000,000
C1	22,483,933
D	119,487,910
Total criterio 1	11,353,674,667
Criterio 2	
A	274,332,912
E	1,200,000
Total criterio 2	275,532,912
Total principal contingente	11,629,207,579
	2003
Criterio 1	Principal contingente
A	13,138,309,760
B1	684,730,326
B2	0
C1	195,246,934
Total criterio 1	14,018,287,020
Criterio 2	
A	307,648,323
B1	800,000
B2	3,425,756
D	14,086,007
Total criterio 2	325,960,086
Total principal contingente	14,344,247,106

43
Banco de Costa Rica
Notas a los estados financieros
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

17. Fideicomisos y comisiones de confianza

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

CARTERA FIDUCIARIA EN ADMINISTRACIÓN					
Naturaleza Publ/Prv	Cant	Fideicomiso	<i>Fiduciario</i>		Activos Invertidos
			Valor contable colones	valor contable dòlares	
		Aeropuerto Intern. Juan			
Público	1	Santamaria Dólares	¢144,347,574.86	\$603,333.43	SAFI/Fondos Inversión
Privado	1	Allan Meneses Garcia	¢40,533,326.86		SAFI/Fondos Inversión
Privado	1	Asociación Manos Unidas	\$132,706,478.53		SAFI/Fondos de Inversión
Privado	12	BCR Vivienda	¢315,491,670.32		Cuenta contable
Privado	1	Bolsa Nacional de Valores	¢0.00		Unicamente Custodia
		Compañía Nacional de			
Público	1	Fuerza y Luz	¢96,671,505.95		SAFI/Fondos Inversión
		Correos de Costa Rica			SAFI/Fondos Inversión y cta
Público	1	(Vivienda)	¢231,037,833.80		contable
Privado	1	Ediciones L.B. Ltda		\$2,316,159.73	SAFI/FondosInversión
					SAFI/Fondos Inversión y
Privado	30	Fideicomiso Estudiantil	¢9,637,305.41		Bolsa
		Fundacion de Parques			
Público	1	Nacionales	¢15,523,218.13		SAFI/Fondos Inversión
					SAFI/Fondos Inversión y
Priv-Publ	1	Fundacion Omar Dengo	¢2,047,140,536.41		BEM
Privado	1	La Paz de Dial	¢59,308.01		Cta cte BCR
Privado	1	Lilly Yamunny Tabush		\$844,517.26	CDP Dólares-BCR
Privado	1	Marta Quesada Benavides	¢91,846,902.07		SAFI/Fondos Inversión
Público	1	Ministerio de Hacienda	¢253,753,728.09		Cuenta Contable BCR
		Parque Nacional Playas de			
Público	1	Manuel Antonio	¢606,004,815.58		SAFI/ Fondos Inversión CP
					SAFI/Fondos Inversión, Cta
Privado	1	Promotora CONCASA	¢2,181,250,000.00		Cte
Público	1	Provincia de Limon	¢823,873,007.46		SAFI/Fondos Inversión
					SAFI/Fondos Inversión Y Cta
Público	1	Registro Nacional (Vivienda)	¢380,613,350.31		Contable
Privado	1	Sebastian Tena Freañ		\$623,034.55	SAFI/Fondos de Inversión
Privado	1	Standar Fruit Company	¢168,897,030.98		SAFI/Fondos de Inversión
	61	Subtotal	¢7,539,387,592.77	\$4,387,044.97	
		Total	¢9,500,308,953.46		

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

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

CARTERA FIDUCIARIA EN ADMINISTRACIÓN

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

18. Conciliación del registro de participaciones sobre utilidades

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

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

19. Hechos relevantes y subsecuentes

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

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

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

Aumento de capital social en subsidiaria

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

Aumento capital en OPC

En Asamblea General Extraordinaria N°02-04, del 28 de julio de 2004, la Junta Directiva constituida en Asamblea General Extraordinaria de la Sociedad BCR Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A., acordó de conformidad con lo establecido en el artículo 37 del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador, autorizar un aporte en calidad de capital de funcionamiento, de ciento cincuenta millones de colones (¢ 150.000.000), el cual se registrará en una cuenta individual, según lo dispone el artículo 17 del Reglamento de dicha le

46
Banco de Costa Rica
Notas a los estados financieros
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

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

Contratación Auditores Externos período 2004

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

Alianza con BCAC

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

Distribución de dividendos de BICSA

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

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

Adopción Parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera

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

Con fecha 13 de mayo de 2002, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante los artículos 8 y 5 de las Actas de Sesiones 299-2002 y 300-2002, dispuso implementar las Normas Internacionales de Contabilidad a partir del 1 de enero de 2003, de conformidad con los términos de la Normativa Contable Aplicable a

47
Banco de Costa Rica
Notas a los estados financieros
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros. Sin embargo, según lo establece esa normativa, las NIIF no se implementarán en su totalidad o bien se implementarán con algunas variantes.

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

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

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

Aumento de capital social en subsidiaria

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

En asamblea general extraordinaria No. 02-03, del 13 de mayo de 2003, se acuerda incrementar el capital social de BCR Valores S.A. en ¢2.359.000.000.00. Con dicho aporte el capital quedaría en ¢2.459.000.000.00

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

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

48
Banco de Costa Rica
Notas a los estados financieros
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

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

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

Sentencia contra Bicsa Corporación Financiera S.A.

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

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

Sin embargo, en el mes de julio en resolución 218 se declara la nulidad del proceso que condenó a BICSA, y la resolución del 29 de julio que rechaza por improcedente el incidente de incompetencia interpuesto por Télesis.

Al respecto el Banco mantendrá la contabilización anteriormente indicada, hasta que la resolución se de en firme y el Juzgado haya procedido a la devolución de las garantías dadas por BICSA Costa Rica para levantar los embargos, tal y como lo indica la nota SUGEF 3474/200303989 del 1 de setiembre del 2003. Hasta la fecha no tenemos conocimiento que esto se haya dado.

Nombramiento del Gerente General del Banco de Costa Rica

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

Contratación Auditores Externos período 2003

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

20. Otros hechos requeridos

Contingencias

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

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

- A. Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco al 30 de junio de 2004 se han estimado en la suma de ¢ 1.551.379.743
- B. Los juicios labores por su naturaleza son inestimables, no obstante se procedió a efectuar una estimación a saber de ¢ 1.080.800.000
- C. En procesos penales del Banco, donde figura el BCR como demandado civil, el monto de la contingencia asciende a ¢ 48.475.589 En los procesos penales, donde figura el BCR como actor civil, el monto asciende a ¢ 498.967.627, los que no constituyen una contingencia de pérdida.
- D. Otra contingencia la constituye el eventual pago de una suma de hasta ¢ 425.000.000

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

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

- A. Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en la suma de ¢ 1.533.059.666
- B. Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se procedió a efectuar una estimación a saber:

50
Banco de Costa Rica
Notas a los estados financieros
Al 30 de setiembre del 2004 y 2003

Juicios de Laborales de Mayor Cuantía: ¢ 702.000.000

Juicios de “escala”, “10.99%”, “RESERVA Y EXCEDENTES DEL FONDO DE PENSIONES”: ¢ 235.000.000

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

- C. En procesos penales contra el Banco como demandado civil debe tomarse como contingencia la suma de ¢ 39.353.217

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