



Banco de Costa Rica

Estados Financieros Sin Consolidar

31 de diciembre de 2004



KPMG, S. A.
Parque empresarial Forum
Edificio A, Autopista Próspero Fernández,
kilómetro 11.

Teléfono (506) 204-3232
Fax (506) 204-3131
Internet www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos efectuado la auditoría del balance general sin consolidar, adjunto de Banco de Costa Rica (el Banco) al 31 de diciembre de 2004 y de los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría.

Los estados financieros sin consolidar de Banco de Costa Rica incluyen la inversión en el 20% del capital accionario de Corporación Financiera BICSA, S.A. Al 31 de diciembre de 2004, el valor actualizado de esa inversión, utilizando el método de participación patrimonial, es de $\text{¢}6.977.559.982$ y su participación en los resultados del año es de $\text{¢}251.731.574$. Los estados financieros de Corporación Financiera BICSA, S.A. al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2004 fueron auditados por otros auditores, quienes en su informe emitieron una opinión sin salvedades.

Los estados financieros sin consolidar de Banco de Costa Rica al 31 de diciembre de 2003 y por el año terminando en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, en cuyo informe de fecha 20 de febrero de 2004 emitieron una opinión sin salvedades.

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



-2-

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

En nuestra opinión, los estados financieros sin consolidar antes mencionados han sido preparados en todos sus aspectos importantes, de conformidad con la base de contabilidad que se indica en la Nota 1-b.

Esta opinión de los auditores independientes es para información de la Junta Directiva de Banco de Costa Rica y de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Todo documento redistribuido por el Banco a través de su página web deberá ser íntegro y no podrá tener modificaciones. Asimismo, el informe de KPMG tiene fecha de 28 de enero de 2005, y KPMG no ha llevado a cabo ningún procedimiento posterior de ninguna naturaleza que de alguna forma amplíe la fecha de nuestro informe.

KPMG



28 de enero de 2005

San José, Costa Rica
Eric Alfaro V.
Miembro No.1547
Póliza No. R-1153
Vence el 30/09/2005

Timbre de ¢1000 de Ley 6663 adherido
y cancelado en el original



BANCO DE COSTA RICA
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR

Al 31 de diciembre de 2004

(En colones sin céntimos)

(Con cifras correspondientes de 2003)

ACTIVOS	Nota	2004	2003
Disponibilidades	4	140.359.607.477	85.797.732.082
Inversiones en valores y depósitos	5	454.692.080.367	248.276.376.300
Disponibles para la venta		404.251.877.859	221.232.616.519
Mantenidos hasta el vencimiento		50.440.202.508	28.117.049.057
Estimación por incobrabilidad de inversiones		-	(1.073.289.276)
Cartera de créditos, neta	6	302.303.743.960	280.922.501.847
Créditos vigentes		247.077.398.485	247.908.148.236
Créditos vencidos		61.376.325.500	40.905.998.065
Créditos en cobro judicial		2.466.944.374	922.694.779
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	6.d	(8.616.924.399)	(8.814.339.233)
Cuentas y productos por cobrar, neto		14.143.283.330	6.331.731.206
Comisiones por cobrar		239.888.295	7.397.815
Otras cuentas por cobrar		1.066.409.941	2.132.389.306
Productos por cobrar	7	13.219.833.239	5.041.319.750
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(382.848.145)	(849.375.665)
Bienes realizables, neto	8	-	63.981.806
Participaciones en el capital de otras empresas	9	12.630.169.831	14.245.566.729
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	10	28.214.179.114	21.266.998.777
Otros activos		8.963.729.588	5.011.658.599
Activos intangibles, neto	11	2.830.132.204	1.943.849.991
Otros activos		6.133.597.384	3.067.808.608
TOTAL DE ACTIVOS		961.306.793.667	661.916.547.346
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		724.973.019.806	520.812.730.991
Captaciones a la vista	12	435.939.053.997	356.981.129.432
Otras obligaciones con el público a la vista		3.630.500.402	3.811.366.622
Captaciones a plazo	13	284.294.185.705	159.834.722.877
Obligaciones por aceptaciones		10.917.883	185.512.060
Obligaciones por pactos de recompra de valores	14	1.098.361.819	-
Otras obligaciones financieras	15	108.230.956.316	32.163.504.368
Otras cuentas por pagar y provisiones		23.394.262.842	17.223.936.470
Cargos financieros por pagar		2.751.183.415	2.026.662.669
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por pagar	16	1.056.219.090	-
Provisiones	17	11.348.916.757	8.735.903.535
Otras cuentas por pagar diversas	18	8.237.943.580	6.461.370.266
Otros pasivos		1.302.575.702	1.577.811.592
Ingresos diferidos		255.800.552	294.557.216
Estimación para incobrables de créditos contingentes		72.079.637	108.655.781
Otros pasivos		974.695.513	1.174.598.595
TOTAL DE PASIVOS		857.900.814.666	571.777.983.421
PATRIMONIO			
Capital Social	19	37.754.691.452	32.537.388.991
Capital pagado		37.754.691.452	32.537.388.991
Ajustes al patrimonio		16.293.256.109	13.703.935.831
Superávit por revaluación de propiedad		13.477.537.819	1.946.095.431
Ganancia o pérdida no realizada		(3.964.657.722)	5.608.309.644
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		6.780.376.012	6.149.530.756
Reservas patrimoniales		48.552.198.190	38.795.696.436
Resultados acumulados de años anteriores		805.833.250	5.101.542.667
TOTAL DEL PATRIMONIO		103.405.979.001	90.138.563.925
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		961.306.793.667	661.916.547.346
Cuentas contingentes deudoras	20	55.436.482.843	40.858.568.756
Activos de los fideicomisos	21	8.700.676.318	8.680.236.159
Pasivos de los fideicomisos		229.476.225	328.475.258
Patrimonio de los fideicomisos		8.471.200.093	8.351.760.901
Otras cuentas de orden deudoras	22	365.271.404.765	314.424.826.120

Lic. Carlos Fernández R.
Gerente General

Licda. Tatiana Cárdenas C.
Contadora

Lic. Gilbert Barrantes C.
Auditor Interno

Véase la notas a los estados financieros.



BANCO DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS SIN CONSOLIDAR

Año terminado el 31 de diciembre de 2004

(En colones sin céntimos)

(Con cifras correspondientes de 2003)

	Nota	2004	2003
Ingresos financieros			
Por inversiones en valores y depósitos	23	32.859.166.872	24.095.768.070
Por cartera de créditos	24	40.714.794.524	42.563.434.000
Por diferencial cambiario, neto		6.544.374.695	6.350.060.837
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta, neto		1.340.272.268	72.077.137
Por otros ingresos financieros		209.400.230	2.001.305.049
Total de ingresos financieros		81.668.008.589	75.082.645.093
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	25	26.215.814.830	26.850.992.036
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	63.011.111
Por obligaciones financieras		1.072.765.878	568.363.984
Por otras cuentas por pagar y provisiones		150.000.000	423.956.493
Por otros gastos financieros		5.021.356	34.401.655
Total de gastos financieros		27.443.602.064	27.940.725.279
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	26	10.658.667.746	11.863.161.381
Ingresos por recuperación de activos financieros	27	11.804.610.571	4.837.247.777
RESULTADO FINANCIERO		55.370.349.350	40.116.006.210
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	28	8.693.551.266	6.577.986.113
Por bienes realizables		1.242.355.169	501.161.890
Por participaciones en el capital de otras empresas		921.734.499	822.470.779
Por cambio y arbitraje de divisas		2.310.740.949	1.043.913.117
Por otros ingresos con partes relacionadas		4.277.725.322	4.505.982.550
Por otros ingresos operativos		2.671.644.449	1.455.055.889
Por corrección de errores fundamentales y otros cambios en políticas contables		-	91.364.139
Total otros ingresos de operación		20.117.751.654	14.997.934.477
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1.789.560.163	933.880.396
Por bienes realizables		3.602.707.820	2.397.762.718
Por participaciones de capital en entidades		268.215.050	334.266.351
Por bienes diversos		4.490.764	2.474.349
Por amortización de activos intangibles		683.793.441	527.326.299
Gastos por cambio y arbitraje de divisas		13.234	-
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		217.315.552	301.664.688
Por otros gastos con partes relacionadas		-	57.918.250
Por otros gastos operativos		897.122.495	767.859.020
Total otros gastos de operación		7.463.218.519	5.323.152.071
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		68.024.882.485	49.790.788.616
Gastos administrativos			
Gastos del personal		34.062.049.246	26.475.028.386
Otros gastos de administración		14.449.829.731	11.572.351.848
Total gastos administrativos	29	48.511.878.977	38.047.380.234
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		19.513.003.508	11.743.408.382
Participaciones sobre la utilidad		2.926.950.527	2.121.842.865
Impuesto sobre la renta	16	-	-
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		16.586.052.981	9.621.565.517
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad			
Ingresos extraordinarios		-	3.608.000.000
Gastos extraordinarios		-	34.014.893
RESULTADO DEL PERIODO		16.586.052.981	13.195.550.624

Lic. Carlos Fernández R.
Gerente General

Licda. Tatiana Cárdenas C.
Contadora

Lic. Gilbert Barrantes C.
Auditor Interno

Véase la notas a los estados financieros

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

Año terminado el 31 de diciembre de 2004

(En colones sin céntimos)

(Con cifras correspondientes de 2003)

Nota	Capital Social	Ajustes al patrimonio			Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del período	Total
		Superavit por revaluación de propiedad, planta y equipo	Ganancia o pérdida no realizada	Revaluación de participaciones en otras empresas				
Saldos al 1 de enero de 2003	30,379,973.961	303,428.785	-	5,206,021.915	5,509,450.700	30,896,649.875	2,577,849.692	69,364,224.228
Ajuste por corrección de error fundamental caso BICSA	-	-	-	-	-	-	(827,446.470)	(827,446.470)
Absorción conversión BICSA	-	-	-	(119,621.420)	(119,621.420)	-	-	(119,621.420)
Traslado de reserva	-	-	-	-	-	(413,723.235)	413,723.235	-
Reversión de participaciones	-	-	-	-	-	-	190,312.688	190,312.688
Saldo corregido período 2003	30,379,973.961	303,428.785	-	5,086,400.495	5,389,879.280	30,483,226.640	2,354,439.145	68,607,469.026
Ajuste por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	-	-	-	914,575.423	914,575.423	-	-	914,575.423
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	5,608,309.644	-	5,608,309.644	-	-	5,608,309.644
Ajuste por cambios en el patrimonio de subsidiarias	-	-	-	148,554.838	148,554.838	-	-	148,554.838
Superavit por revaluación de inmuebles	-	1,646,125.831	-	-	1,646,125.831	-	-	1,646,125.831
Ganancia reconocida directamente en el patrimonio	-	1,646,125.831	5,608,309.644	1,063,130.261	8,317,565.736	-	-	8,317,565.736
Otros ajustes	-	-	-	-	-	218,461.839	(200,483.300)	17,978.539
Resultados del año	-	-	-	-	-	-	13,195,550.624	13,195,550.624
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	8,094,007.957	(8,094,007.957)	-
Capitalización de utilidades retenidas	2,157,415.030	-	-	-	-	-	(2,157,415.030)	-
Realización de superavit por revaluación	-	(3,459.185)	-	-	(3,459.185)	-	3,459.185	-
Saldo al 31 de diciembre de 2003	32,537,388.991	1,946,095.431	5,608,309.644	6,149,530.756	13,793,935.831	38,795,696.436	5,301,542.667	90,148,563.925
Reestructuración de superavit de revaluación capitalizado	-	5,802,992.775	-	-	5,802,992.775	-	(5,802,992.775)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2003, reestructurado	32,537,388.991	7,749,088.206	5,608,309.644	6,149,530.756	19,596,928.606	38,795,696.436	(701,450.108)	90,148,563.925
Ajuste por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	-	-	-	931,427.129	931,427.129	-	-	931,427.129
Superavit por revaluación de inmuebles, neto	-	5,765,299.115	-	-	5,765,299.115	-	(141,814.910)	5,623,484.205
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	(9,572,967.366)	-	(9,572,967.366)	-	-	(9,572,967.366)
Ajuste por cambios en el patrimonio de subsidiarias	-	-	-	(300,581.873)	(300,581.873)	-	-	(300,581.873)
Pérdida reconocida directamente en el patrimonio	-	5,765,299.115	(9,572,967.366)	630,845.256	(3,176,822.995)	-	(341,814.910)	(3,318,637.905)
Realización de superavit por revaluación	-	(36,849.502)	-	-	(36,849.502)	-	36,849.502	-
Capitalización de utilidades retenidas	5,217,302.461	-	-	-	-	-	(5,217,302.461)	-
Resultados del año	-	-	-	-	-	-	16,586,052.981	16,586,052.981
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	9,756,501.754	(9,756,501.754)	-
Saldo al 31 de diciembre período 2004	37,754,691.452	13,477,537.849	(3,964,657.722)	6,780,376.072	16,293,256.109	48,552,198.190	805,833.250	103,405,979.001

Lic. Carlos Fernández R.
Gerente General

Mdca. Tatiana Cárdenas C.
Contadora

Lic. Gilbert Barrera C.
Auditor Interno



BANCO DE COSTA RICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SIN CONSOLIDAR
Año terminado el 31 de diciembre de 2004
(En colones sin céntimos)
(Con cifras correspondientes de 2003)

	2004	2003
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	16.586.052.981	13.195.550.624
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	15.432.452.016	10.380.214.965
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad mobiliario y equipo	(921.707.475)	1.169.506.129
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	(5.869.353.163)	(6.350.060.837)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	9.475.837.696	11.279.011.666
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones	-	100.000.000
Pérdidas por otras estimaciones	3.877.976.857	1.225.604.712
Impuesto sobre la renta diferido	(6.176.720)	-
Gastos por provisión para prestaciones sociales	5.001.790.316	1.761.870.000
Ingresos por reversión de estimaciones y provisiones	(2.856.238.769)	-
Depreciaciones y amortizaciones	4.185.239.567	3.055.163.643
Participación en la utilidad neta en subsidiarias	(401.787.875)	(439.630.938)
Participación en la utilidad neta en Biesa Corporación Financiera, S.A.	(245.913.402)	(48.573.489)
Ajustes	-	17.978.539
Otras provisiones	-	95.024.162
Participaciones sobre la utilidad	3.192.784.984	2.914.321.378
Ingreso extraordinario	-	(4.400.000.000)
Variación en los activos (aumento), o disminución	(32.169.887.201)	(14.753.112.121)
Créditos y avances de efectivo	(16.007.592.182)	(10.824.746.856)
Bienes realizables	(2.298.419.380)	(51.070.295)
Productos por cobrar	(8.178.513.489)	(149.397.155)
Otras cuentas por cobrar	(226.906.831)	(1.300.388.299)
Otros activos	(5.458.455.319)	(2.427.509.516)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)	245.773.093.083	37.894.236.466
Obligaciones a la vista y a plazo	176.893.400.804	36.479.880.815
Otras cuentas por pagar y provisiones	(2.249.592.954)	(1.472.599.913)
Productos por pagar	724.520.746	190.511.210
Otros pasivos	(275.235.890)	236.977.619
Otras obligaciones financieras	70.680.000.377	2.459.466.735
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	245.621.710.879	46.716.889.934
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Aumentos en depósitos e inversiones	(413.309.345.086)	(29.430.928.531)
Disminución de depósitos e inversiones	215.525.850.631	(12.978.957.882)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(4.002.551.369)	(2.489.767.009)
Participaciones en el capital de otras empresas	(154.279)	(3.853.533.607)
Dividendos recibidos	3.730.165.600	-
Incremento de capital en subsidiarias	(889.000.000)	-
Devolución de capital de subsidiarias	1.000.000.000	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de Inversión	(197.945.034.503)	(48.753.187.029)
Aumento (disminución) neto en el efectivo	47.676.676.376	(2.036.297.095)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	101.787.054.383	103.823.351.478
Efectivo y equivalentes al final del año	149.463.730.759	101.787.054.383
Intereses pagados	26.564.059.962	25.455.704.462
Intereses cobrados	65.395.447.907	61.617.882.320
Dividendos recibidos	3.730.165.600	-
Impuestos pagados	-	-

Lic. Carlos Hernández R.
Gerente General

Licda. Tatiana Cardenas C.
Contadora

Lic. Gilbert Barrantes
Auditor Interno



Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2004

1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

El Banco de Costa Rica (el Banco) es una institución autónoma de derecho público, constituido en 1877, con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como banco público estatal está regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Constitución Política de la República de Costa Rica, y está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República. El número de empleados al 31 de diciembre de 2004 y 2003 es de 2466 y 2411 respectivamente, cuenta con 202 cajeros automáticos al 31 de diciembre de 2004 y 190 al 31 de diciembre del 2003. Posee un total de 127 oficinas.

El sitio web del banco es www.bancobcr.com

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

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

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

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

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.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(b) 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).

(c) Participaciones en el capital de otras empresasValuación de inversiones por el método de participación patrimonial*i. Subsidiarias*

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por el Banco. El control existe cuando la Compañía, tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Por efectos regulatorios los estados financieros deben presentar las inversiones en sus subsidiarias, valuadas por el método de participación patrimonial y no en forma consolidada.

(d) Moneda extranjera*i. Transacciones en moneda extranjera*

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

ii. Estados Financieros de operaciones extranjeras (Corporación Financiera BICSA, S.A.)

La conversión de los estados financieros de la entidad extranjera se efectuó como sigue:

Activos y pasivos denominados en US dólares han sido remedidos al tipo de cambio de cierre.

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

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Como resultado de la traducción de los estados financieros de esa entidad extranjera se originan ganancias netas en el 2004 por ¢245.913.402 (¢48.573.489 en el 2003), las cuales se presentan como un componente separado en el patrimonio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero.

(e) Base para la preparación de los estados financieros

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

(f) Instrumentos financieros

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

(i) Clasificación

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

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

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

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

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(ii) Reconocimiento

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

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

(iii) Medición

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

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

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

(iv) Principios de medición del valor razonable

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

(v) Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(vi) Desreconocimiento

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

(g) Efectivo y equivalentes a efectivo

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

(h) Inversiones en valores y depósitos

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

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, fecha 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.

Las inversiones en valores mantenidos al vencimiento, se miden 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 una cuenta separada como productos acumulados por cobrar.

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(i) Cartera de créditos

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

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

(j) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La estimación para créditos de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica de la cobrabilidad de la cartera de créditos y considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes y las garantías de los préstamos.

Adicionalmente, la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-95 y sus modificaciones. Tales disposiciones se resumen como sigue: todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas cuyo saldo de principal e intereses es igual o mayor a ¢17.000.000, excepto los créditos para vivienda, 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.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 para absorber aquellas pérdidas eventuales que se puedan incurrir en la recuperación de esa cartera. 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.

Con nota SUGEF 89-2005/200410388 del 6 de enero de 2005, se autoriza al Banco de Costa Rica a eliminar el criterio 3, de tal forma, que los deudores que se encontraban incluidos en esa clasificación se distribuyan en los criterios 1 y 2. Considerando que esa decisión mide en forma más conservadora los riesgos.

Cuentas y productos por cobrar

Para calificar el riesgo crediticio de las cuentas por cobrar el Banco considera en primera instancia la probabilidad de cobro de los saldos y luego se considera la morosidad, conforme 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.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(k) Valores comprados bajo acuerdos de recompra

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

(l) Método de contabilización de intereses por cobrar

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

(m) Bienes realizables

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

La política del Banco es registrar una estimación por el 100% del su valor de esos bienes, en el momento de su registro.

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

(n) Compensación de saldos

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

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(o) Propiedad, mobiliario y equipo en uso

(i) Activos propios

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

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

(ii) Activos arrendados

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

(iii) Desembolsos posteriores

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

(iv) Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal y como se indica a continuación:

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

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(p) 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.

(q) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por el Banco se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Los gastos por activos generados internamente tales como plusvalía y marcas se reconocen como gastos conforme se incurren.

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

(r) Deterioro de activo

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance de situación, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable. Tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en el revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

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

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

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(t) Provisiones

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

Provisión para prestaciones legales

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

(u) Reserva legal

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

(v) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados.

(w) Uso de estimaciones

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

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(x) Reconocimiento de los principales tipos de ingresos y gastos**(i) Intereses**

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

(ii) Ingresos por comisiones

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

(iii) Ingreso neto sobre valores negociables

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

(iv) Gastos por arrendamientos operativos

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

(y) Impuesto sobre la renta

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

(i) Corriente:

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

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(ii) Diferido:

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

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

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

(aa) 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% como asignación a la reserva legal; 10% para incrementar el capital del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP) 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, las participaciones sobre la utilidad neta del año correspondientes a INFOCOOP y CONAPE se registran como gastos en el estado de resultados.

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

2. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Disponibilidades	¢ 76,231,980,642	43,547,048,335
Inversiones	46,423,702,425	32,591,632,799
	¢ <u>122,655,683,067</u>	<u>76,138,681,134</u>

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

Inversiones	228.840.000	209.020.000
Créditos	166.031.206	224.316.814
Cuentas por cobrar	220.276.243	-
Inversiones de capital	12.630.169.830	14.239.416.875
Total activos	¢ <u>13.245.317.279</u>	<u>21.100.011.315</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	¢ 403.727.646	355.197.247
Otras obligaciones financieras	6.407.520.000	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.721.205.875	3.740.600.124
Total pasivos	¢ <u>9.532.453.521</u>	<u>4.095.797.371</u>
Ingresos:		
Ingresos operativos diversos	¢ 5.199.459.821	4.658.011.060
Total ingresos	<u>5.199.459.821</u>	<u>4.658.011.060</u>
Gastos:		
Gastos financieros	¢ 24.109.606	18.590.183
Gastos operativos diversos	358.617.431	5.406.466.382
Total de gastos	¢ <u>382.727.037</u>	<u>5.425.056.565</u>
Participación en ganancia o pérdida no realizada de subsidiarias	¢ <u>(152.027.035)</u>	<u>148.554.841</u>
Participación en ganancia o pérdida no realizada de asociadas	¢ <u>6.928.007.815</u>	<u>6.004.792.844</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Efectivo	¢ 16,786,403,962	23,115,810,008
Depósitos a la vista en el BCCR	76,231,980,642	43,547,048,335
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	191,943,722	860,941,294
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	40,706,092,345	4,944,250,511
Documentos de cobro inmediato	6,443,186,806	13,329,681,934
Total disponibilidades	<u>140,359,607,477</u>	<u>85,797,732,082</u>
Inversiones en valores y depósitos a plazo	<u>9,104,123,282</u>	<u>15,989,322,301</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>¢ 149,463,730,759</u>	<u>101,787,054,383</u>

A diciembre de 2004 y 2003, la totalidad de los depósitos con el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para cumplimiento del encaje mínimo legal..

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, existe un pasivo denominado Cheques al Cobro por un monto de ¢2.311.993.829 y ¢3.393.141.475 respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de Documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente..

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

5. Inversiones en valores y depósitos

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Disponibles para la venta	¢ 404,251,877,859	221,232,616,519
Mantenidos hasta el vencimiento	50,440,202,508	28,117,049,057
Estimación por incobrabilidad de inversiones por incobrabilidad de inversiones	-	(1,073,289,276)
	<u>¢ 454,692,080,367</u>	<u>248,276,376,300</u>
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor Razonable</u>
Disponibles para la venta:		
Emisores del país:		
Gobierno	¢ 395,630,107,743	212,219,028,862
Bancos del Estado	356,744,500	-
Bancos Privados	274,473,307	1,796,361,769
Emisores Privados	5,402,968,797	4,386,838,115
Otras	2,587,583,512	2,830,387,773
	<u>¢ 404,251,877,859</u>	<u>221,232,616,519</u>

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor en libros</u>
Mantenidas hasta el vencimiento:		
Emisores del país:		
Gobierno	¢ 34,876,882,508	11,461,913,355
Bancos del Estado	9,300,000,000	3,786,608,421
Bancos Privados	5,034,480,000	11,231,862,427
Otras	1,000,000,000	1,427,644,855
	<u>50,211,362,508</u>	<u>27,908,029,057</u>
Emisores del Exterior:		
Emisores Privados	228,840,000	209,020,000
	¢ <u>50,440,202,508</u>	<u>28,117,049,057</u>
	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>
Emisores del país:		
Gobierno	¢ 38,530,605,906	12,381,958,317
Bancos del Estado	12,838,319,037	3,663,291,446
Bancos Privados	7,481,801,824	12,213,760,724
Otras	1,008,922,222	1,513,461,111
	<u>59,859,648,988</u>	<u>29,772,471,598</u>
Emisores del Exterior:		
Emisores Privados	230,504,490	209,517,873
	¢ <u>60,090,153,479</u>	<u>29,981,989,471</u>

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

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Depositados como garantía de cámara de compensación en el Banco Central de Costa Rica (SINPE) ¢	15,469,822,656	4,171,483,207
Títulos en garantía para captar en el mercado interbancario de dinero (MIB)	18,708,769,432	27,586,017,658
Depósitos como garantía de operaciones de línea de crédito	7,711,789,937	834,131,934
Garantías por recompras	4,304,480,400	-
Garantía operaciones VISA Internacional	228,840,000	-
¢	<u>46,423,702,425</u>	<u>32,591,632,799</u>

6. Cartera de créditos

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

(a) Cartera de créditos por actividad

Actividad	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Agricultura ¢	6,598,601,089	4,263,479,171
Ganadería y Pesca	2,872,409,976	2,739,792,029
Industria	22,433,293,701	24,392,617,443
Electricidad	7,294,872,111	6,819,651,322
Comercio	68,321,416,571	43,978,764,078
Servicios	29,420,929,876	28,206,425,001
Transporte	8,731,667,965	6,705,237,424
Vivienda	75,981,832,097	74,905,992,727
Construcción	1,339,427,249	1,466,476,400
Consumo	69,953,579,551	80,188,253,018
Turismo	3,632,718,556	4,532,125,388
Tarjetas	14,138,465,171	11,292,323,030
Otros	201,454,446	245,704,049
	<u>310,920,668,359</u>	<u>289,736,841,080</u>
Menos estimación para incobrables	(8,616,924,399)	(8,814,339,233)
¢	<u>302,303,743,960</u>	<u>280,922,501,847</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(b) Cartera de préstamos por morosidad:

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Al día	¢ 247,076,664,875	252,054,708,912
De 1 a 30 días	43,283,897,254	24,462,628,367
De 31 a 60 días	10,233,354,647	7,243,089,677
De 61 a 90 días	3,681,181,578	2,841,385,924
De 91 a 120 días	1,962,954,007	1,234,370,978
De 121 a 180 días	805,091,983	518,749,445
Más de 180 días	1,410,579,640	459,212,998
Cobro Judicial	2,466,944,374	922,694,779
	<u>¢ 310,920,668,359</u>	<u>289,736,841,080</u>

Al 31 de diciembre de 2004, el Banco ha otorgado préstamos a entidades financieras por un monto de ¢ 2.713.000.000

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

(c) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (869 operaciones) (442 operaciones en el 2003)	¢ 1,410,579,640	459,212,998
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 59,966,482,645	36,300,224,391
Total de intereses no percibidos	¢ 55,721,641	40,344,587

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Créditos en cobro Judicial al 31 de diciembre de 2004

# operaciones	Porcentaje	Saldo
437	0.79%	¢ <u>2,466,944,374</u>

Créditos en cobro Judicial al 31 de diciembre de 2003

# operaciones	Porcentaje	Saldo
213	0.32%	¢ <u>922,694,779</u>

Durante el año 2004 y 2003, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢9.343.635.649 y ¢2.873.086.140, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2004, las tasas de interés promedio anual que devengaban los préstamos es del 20,55% en colones y 8% en dólares (22,95% en colones y 7,10% en dólares para el 2003).

(d) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

a) Saldo al inicio del año 2003	18,926,864,365
b) Más o menos:	
i. Estimación cargada a resultados	9,404,816,000
ii. Estimación cargada por otros créditos	322,567,409
iii. Ajuste por diferencial cambiario	222,436,351
iv. Estimación cargada por créditos insolutos	<u>(20,062,344,892)</u>
c) Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>8,814,339,233</u>
a) Saldo al inicio del año 2004	8,814,339,233
b) Más o menos:	
i. Estimación cargada a resultados	9,475,837,696
ii. Recuperaciones	198,663,570
iii. Ajuste por diferencial cambiario	400,381,041
iv. (-) Cancelación de créditos	(9,845,470,141)
v. (-) Reversiones	<u>(426,826,999)</u>
c) Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u>8,616,924,399</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

7. Productos por cobrar

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Por inversiones en valores y depósitos	¢ 10,251,524,950	1,801,686,798
Por cartera de créditos	2,913,215,927	2,635,619,585
Productos acumulados por cobrar	55,092,363	604,013,367
	<u>¢ 13,219,833,239</u>	<u>5,041,319,750</u>

8. Bienes realizables, neto

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Bienes inmuebles	¢ 3.186.638.486	1.432.912.052
Bienes muebles	821.930.366	323.534.492
Bienes adquiridos para la venta	34.298.954	37.776.871
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	169.842.652	148.825.717
	<u>4.212.710.457</u>	<u>1.943.049.133</u>
Estimación para valuación	(4.212.710.457)	(1.879.067.326)
	<u>¢ -</u>	<u>63.981.807</u>

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

Saldo al inicio del año	¢ 1.879.067.326	223.512.944
Incrementos en la estimación	3.284.108.661	2.052.247.999
Reversiones en la estimación	(890.878.009)	(479.501.823)
Ajustes	(59.587.521)	82.808.207
Saldo al final del año	<u>¢ 4.212.710.457</u>	<u>1.879.067.326</u>

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

9. Participación en otras empresas

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

	2004	2003
Participación en entidades financieras del país		
BCR Valores S.A.	2,264,471,486	3,180,853,459
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversion S.A.	1,453,135,401	1,216,265,294
BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	1,930,426,162	1,259,772,737
	<u>5,648,033,049</u>	<u>5,656,891,490</u>
Bicsa Corporación Financiera S.A.	6,977,559,982	8,582,525,387
Entidades no financieras del país	0	1,969,452
Participaciones en entidades no financieras del exterior	4,576,800	4,180,400
	<u><u>12,630,169,831</u></u>	<u><u>14,245,566,729</u></u>

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

El Estado de Resultados del Banco al 31 de diciembre de 2004 y 2003 incluye un monto de ¢245.913.402 y ¢48.573.489 respectivamente, correspondiente a los resultados de operación de Bicsa Corporación Financiera S.A.

Durante el año 2004, Banco Nacional de Costa Rica, autorizo a BICSA Corporación Financiera S.A., a distribuir dividendos entre sus bancos socios, en la proporción de sus participaciones accionarias. De este monto al Banco de Costa Rica como dueño del 20% de las acciones le corresponden US\$8.240.000, los cuales fueron cancelados por parte de BICSA en el mes de noviembre.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

10. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

Costo:	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2003	2,864,051,900	17,898,024,433	7,341,352,001	8,180,016,185	1,062,177,269	37,345,621,788
Adiciones	-	224,146,671	1,294,133,568	1,409,167,978	141,420	2,927,589,637
Retiros	-	-	(5,693,529)	-	(23,443,498)	(29,137,026)
Trasposos	-	-	(223,066,249)	(97,257,786)	-	(320,324,035)
Revaluación	3,361,228,632	5,062,145,592	-	-	-	8,423,374,224
Reversión de revaluación de índices	(407,946)	(5,904,153,385)	-	-	-	(5,904,561,331)
Saldos al 31 de diciembre de 2004	6,224,872,586	17,280,163,311	8,406,725,791	9,491,926,377	1,038,875,191	42,442,563,255
Depreciación acumulada y deterioro						
Saldo al 31 de diciembre de 2003	-	6,867,972,576	4,119,576,972	4,255,194,717	835,878,745	16,078,623,011
Gasto por depreciación	-	359,157,955	538,444,702	1,669,506,350	55,873,115	2,622,982,122
Retiros	-	-	(4,601,943)	(93,073,359)	(23,443,498)	(121,118,800)
Trasposos	-	-	(182,827,654)	-	-	(182,827,654)
Reversión de revaluación de índices	-	(4,169,274,537)	-	-	-	(4,169,274,537)
Saldos al 31 de diciembre de 2004	-	3,057,855,994	4,470,592,077	5,831,627,708	868,308,362	14,228,384,141
Saldos, netos:						
31 de diciembre de 2003	2,864,051,900	11,030,051,857	3,221,775,029	3,924,821,468	226,298,524	21,266,998,777
31 de diciembre de 2004	6,224,872,586	14,222,307,317	3,936,133,713	3,660,298,669	170,566,829	28,214,179,114

Durante el año el Banco reconoció un gasto por deterioro de Bienes inmuebles de ₡22.717.747

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

11. Activos intangibles

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

Costo:		
Saldos al 31 de diciembre de 2003	¢	4,528,743,337
Adiciones		1,570,075,652
Saldos al 31 de diciembre de 2004		<u>6,098,818,989</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2003		2,584,893,346
Gasto por amortización		<u>683,793,439</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2004		<u>3,268,686,785</u>
Saldos, netos:		
31 de diciembre de 2003		<u>1,943,849,991</u>
31 de diciembre de 2004	¢	<u><u>2,830,132,204</u></u>

12. Captaciones a la vista

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Cuentas corrientes	¢ 293,552,937,812	247,974,047,958
Cheques certificados	52,965,596	187,944,036
Depósitos de ahorro a la vista	132,369,869,696	100,127,848,077
Captaciones a plazo vencidas	9,960,283,128	8,688,290,685
Otras captaciones a la vista	2,997,766	2,998,676
	<u>¢ 435,939,053,998</u>	<u>356,981,129,432</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

13. Depósitos de clientes a la vista y a plazo

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

	2004		2003	
	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>	<u>A la vista</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos del público	¢ 435,939,053,997	284,294,185,705	356,981,129,432	159,834,722,877
Depósitos de otros bancos	15,639,103,689	7,618,445,242	13,266,884,465	16,672,410,765
Depósitos de entidades estatales	655,526,121	9,255,144,798	218,032,624	-
Otras obligaciones con el público	3,630,500,402	-	3,996,878,682	-
	<u>¢ 455,864,184,209</u>	<u>301,167,775,745</u>	<u>374,462,925,203</u>	<u>176,507,133,642</u>

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, los depósitos con el público a la vista incluyen depósitos judiciales por ¢35.679.582.273 y ¢28.656.550.871 respectivamente, los cuales por su naturaleza se encuentran restringidos.

El total de clientes en el 2004 a la vista es de 974.105 y a plazo es de 23.191 y en el 2003 a la vista es de 892.513 y a plazo es de 21.940

14. Contratos de recompra y de reventa

Recompras

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

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2004, un detalle de las recompras es como sigue:

	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Inversiones	¢ <u>4,304,480,400</u>	<u>1,098,361,819</u>	06/01/05	100%

Reventas

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

Al 31 de diciembre de 2004, un detalle de las reventas es como sigue:

	Saldo del activo	Valor razonable de garantía	Fecha de recompra	Precio de recompra
Banco Central	¢ 390,709,635	469,213,536	04/01/05	100%
Gobierno Local	202,063,647	252,204,564	07/01/05	100%
	¢ <u>592,773,282</u>	<u>721,418,100</u>		

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

15. Otras obligaciones financieras

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	16,294,629,809	10,091,775,614
Préstamos de entidades Financieras del país	2,169,000,000	-
Obligaciones por cheques al cobro	2,311,993,828	3,393,141,475
Préstamos de entidades financieras del exterior	69,109,680,000	15,516,694,855
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	16,873,590,040	1,155,715,910
Obligaciones por arrendamientos financieros	1,472,062,639	2,006,176,514
¢	<u>108,230,956,316</u>	<u>32,163,504,368</u>

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

El vencimiento de los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2004 se detalla como sigue:

	<u>Entidades financieras del país</u>	<u>Entidades financieras del exterior</u>	<u>Organismos Internacionales</u>	<u>Total</u>
Menos de un año	¢ 2,169,000,000	37,072,080,000	-	39,241,080,000
De uno a dos años	-	-	-	-
De tres a cinco años	-	-	19,222,560,000	19,222,560,000
Más de cinco años	-	-	12,815,040,000	12,815,040,000
Total	¢ <u>2,169,000,000</u>	<u>37,072,080,000</u>	<u>32,037,600,000</u>	<u>71,278,680,000</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El vencimiento de los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2003 se detalla como sigue:

		Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢	-	14,902,940,000	467,254,855	15,370,194,855
De uno a dos años		-	146,500,000	-	146,500,000
De tres a cinco años		-	-	-	-
Más de cinco años		-	-	-	-
Total	¢	-	15,049,440,000	467,254,855	15,516,694,855

Al 31 de diciembre, el vencimiento de las obligaciones por arrendamientos financieros por pagar se detallan como sigue:

Al 31 de diciembre de 2004

		Cuota	Intereses	Amortización
Menos de un año	¢	952,815,616	95,503,170	857,312,446
De uno a cinco años		635,210,321	20,460,127	614,750,194
	¢	1,588,025,936	115,963,297	1,472,062,639

16. Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar su declaración de impuesto sobre la renta por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año. El Banco no incurrió en obligación fiscal, principalmente por la exclusión de ingresos por intereses sobre valores negociables que ya fueron gravados en la fuente, los ingresos provenientes de inversiones en el extranjero y otros ingresos no gravables, así como por gastos originados en estimaciones y provisiones autorizadas por la SUGEF.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2004 y de 2003, el gasto por impuesto sobre la renta del período se detalla como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Impuesto sobre la renta corriente	ϕ -	-
Impuesto sobre la renta diferido	(6,176,720)	-
	<u>ϕ (6,176,720)</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2004, el impuesto de renta diferido es atribuible a la revaluación de los edificios.

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

El movimiento de las diferencias temporales durante el 2004 es como sigue:

	<u>31 de diciembre 2003</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>31 de diciembre 2004</u>
Revaluación activos	ϕ -	(6,176,720)	1,062,395,810	1,056,219,090

Al 31 de diciembre de 2004, el Banco no ha reconocido el activo por impuesto sobre la renta sobre las pérdidas no realizadas en la valuación de las inversiones por un monto de ϕ1.189.397.317. Debido a que no espera generar suficientes utilidades gravables para realizar el impuesto de renta diferido.

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes de impuesto sobre la renta (30% para el 2004, 30% más el 6% solamente en el 2003 por la ley de Contingencia Fiscal), se concilia como sigue:

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	4,922,015,379	4,646,060,395
Más:			
Gastos no deducibles		2,259,802,876	1,069,439,581
Menos:			
Ingresos no gravables		<u>(12,910,173,970)</u>	<u>(11,526,320,280)</u>
Impuesto sobre la renta	¢	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre de 2001, 2002, 2003 y la que se presentará al 31 de diciembre de 2004.

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

17. Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Prestaciones Legales	Obligaciones Patronales	Salario escolar	Litigios	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2002	¢ 8,140,798,430	5,007,274	1,439,279,861	650,636,885	1,580,000,000	11,815,722,450
Provisión realizada	779,000,000	1,023,870,000	1,229,470,758	-	743,216,587	3,775,557,345
Provisión utilizada	(813,365,106)	-	(1,034,088,914)	(186,817,417)	(65,055,932)	(2,099,327,369)
Reversión de provisión	(4,400,000,000)	(45,248,892)	-	-	(310,800,000)	(4,756,048,892)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	3,706,433,324	983,628,382	1,634,661,705	463,819,468	1,947,360,655	8,735,903,535
Provisión realizada	5,001,790,316	2,625,834,924	2,135,682,918	-	150,000,000	9,913,308,158
Provisión utilizada	(2,654,865,006)	(2,529,711,932)	(1,578,353,815)	(3,242,716)	(41,121,467)	(6,807,294,936)
Reversión de provisión	-	-	-	-	(493,000,000)	(493,000,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	¢ 6,053,358,634	1,079,751,374	2,191,990,808	460,576,752	1,563,239,188	11,348,916,757

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

18. Otras cuentas por pagar diversas

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Comisiones por pagar	791	134,766
Honorarios por pagar	64,685,794	48,683,596
Acreedores por bienes y servicios	-	9,982
Aportaciones patronales	412,378,311	647,808,054
Retenciones por orden judicial	583,799,409	477,411,291
Impuestos retenidos por pagar	280,005,567	442,343,681
Aportaciones laborales retenidas por pagar	197,410,618	180,508,264
Otras retenciones a terceros por pagar	910,351,701	865,230,373
Remuneraciones por pagar	6,589,907	120,798,551
Participaciones sobre resultados por pagar	2,930,637,105	2,764,902,500
Acreedores varios	2,852,084,377	913,539,208
	<u>¢ 8,237,943,580</u>	<u>6,461,370,266</u>

19. Patrimonio

a) Capital Social

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Capital según Ley 1644	¢ 30,000,000	30,000,000
Incremento de capital según Ley 7107	24,155,391,074	18,938,088,612
Otros	13,569,300,378	13,569,300,378
	<u>¢ 37,754,691,452</u>	<u>32,537,388,990</u>

En acuerdo de Junta Directiva No.18-04, del 18 de mayo de 2004 se acuerda capitalizar la suma de ¢5.217.302.462.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades

c) Ganancia no realizada

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

d) Revaluación de participaciones de otras empresas

En su mayoría corresponde a las diferencias de cambio, como resultado de la conversión de los estados financieros de Corporación Financiera BICSA, S.A.

e) Ajustes por diferencias de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades financieras

Corresponde a las diferencias de cambio originadas de la traducción de los estados financieros de las entidades financieras que no son parte integral del Banco.

20. Cuentas contingentes

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

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

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Garantías otorgadas:		
De cumplimiento	¢ 11,480,761,907	11,079,335,653
De participación	994,261,273	3,036,723,153
Cartas de crédito emitidas no negociadas	2,107,128,641	2,163,045,406
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	86,017,299	-
Créditos pendientes de desembolsar	3,377,481,075	800,361,459
Líneas de crédito de utilización automática	37,390,832,648	23,779,103,085
	<u>¢ 55,436,482,843</u>	<u>40,858,568,756</u>

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

Al 31 de diciembre de 2004, las cartas de crédito tramitadas tienen como depósito de garantía el 100% o se encuentran respaldadas por líneas de crédito.

Otros contingencias

Al 31 de diciembre de 2004, la División Jurídica del Banco mantiene la siguiente situación de litigios contingentes, indicando el monto en que se vería afectado el Banco en caso de que los fallos judiciales fuesen en su contra:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se ha estimado en la suma de ¢1.661.236.976
- Los juicios labores por su naturaleza son inestimables, no obstante se procedió a efectuar una estimación a saber de ¢919.200.000
- En procesos penales donde figura el Banco figura como demandado civil, el monto de la contingencia asciende a ¢103.390.588
- Otra contingencia la constituye el eventual pago de una suma de hasta ¢425.000.000.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2003 el Banco mantiene presenta la siguiente situación de litigios contingentes:

Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en la suma de ¢1.465.202.550

Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se procedió a efectuar una estimación a saber de ¢1.132.000.000.00

En procesos penales contra el Banco como demandado civil debe tomarse como contingencia la suma de ¢561.503.231

Otra contingencia 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.

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.

Con fecha 26 de noviembre de 2004, el Tribunal Superior Segundo Civil de San José declaró la prescripción del proceso, con lo que al BICSA no le correspondería pagar ninguna suma. Al respecto se procedió con fecha 14 de diciembre de 2004 a efectuar el respectivo registro contable.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

21. Fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

Al 31 de diciembre, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Disponibilidades	202,810,863	361,770,746
Inversiones	5,593,677,091	6,680,684,142
Cartera de créditos	585,172,620	727,073,175
Estimación para incobrables	(3,665,611)	(3,665,611)
Participación en el capital de otras empresas	-	844,896,014
Propiedad, mobiliario y equipo	2,181,250,000	-
Otras cuentas por cobrar	141,431,355	69,477,693
	<u>8,700,676,318</u>	<u>8,680,236,159</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

22. Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Operaciones de administración de fondos y valores por cuenta de terceros	¢ 98,048,125,541	109,857,731,207
Garantías recibidas en poder de la entidad	41,104,825,120	39,121,157,757
Garantías recibidas en poder de terceros	37,176,509	40,176,507
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	40,908,456,676	17,905,284,604
Créditos castigados	32,982,066,886	31,809,135,289
Productos en suspenso	2,277,047,065	1,592,647,352
Otras cuentas de registro	149,913,706,968	114,098,693,404
	<u>¢ 365,271,404,765</u>	<u>314,424,826,120</u>

23. Ingresos por inversiones en valores y depósitos

El detalle de la cuenta por el año terminado el 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Producto por valores negociables	¢ -	875,406
Producto por inversiones en valores disponibles para la venta	30,429,929,333	20,754,470,913
Producto por inversiones en valores y depósitos mantenidos al vencimiento	2,429,237,539	3,340,421,751
	<u>¢ 32,859,166,872</u>	<u>24,095,768,070</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

24. Ingresos financieros por cartera de créditos

Los ingresos financieros por créditos vigentes por el año terminado el 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Sobregiros en cuenta corriente	315,562,053	456,261,953
Por préstamos con recursos del BCCR	9,000	-
Préstamos con otros recursos	37,224,620,103	38,954,629,434
Tarjetas de crédito	3,136,507,885	3,000,573,251
Factoreo	30,604,587	-
Cartas de crédito emitidas negociadas	1,993,970	4,000,659
Cartas de crédito confirmadas negociadas	-	54,789
Productos por compra de valores con pacto de reventa	-	145,069,950
Productos por otros créditos	-	2,843,964
Créditos vencidos y en cobro judicial	5,175,273	-
Por otras cuentas por cobrar	321,652	-
	<u>40,714,794,524</u>	<u>42,563,434,000</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

25. Gastos por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público por el año terminado el 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 13,131,650,938	14,451,277,471
Gastos por captaciones a plazo	13,082,510,079	12,387,276,748
Gasto por obligaciones por pactos recompras de valores	1,639,051	12,417,952
Gasto financiero por sobregiro en cuentas corrientes	-	19,865
Otras obligaciones con el público a plazo	14,762	-
	<u>¢ 26,215,814,830</u>	<u>26,850,992,036</u>

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

Los gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación para incobrables de cartera de crédito por el año terminado el 31 de diciembre se detallan así:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de cartera de crédito	¢ 9,475,837,696	11,279,011,667
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar	593,868,196	479,133,714
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de créditos contingentes	588,961,854	105,016,000
	<u>¢ 10,658,667,746</u>	<u>11,863,161,381</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

27. Ingresos por recuperaciones de activos financieros

Los ingresos por recuperaciones de activos financieros por el año terminado el 31 de diciembre se detallan así:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Recuperaciones de créditos castigados	8,269,537,296	4,007,017,970
Recuperaciones de cuentas por cobrar	370,592,196	88,774,809
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de cartera de créditos	426,826,999	240,949,000
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	4,383,000	67,586,331
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para créditos contingentes	637,055,000	332,919,667
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para inversiones en valores	2,096,216,080	100,000,000
	<u>11,804,610,571</u>	<u>4,837,247,777</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

28. Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios por el año terminado el 31 de diciembre se detallan como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Comisiones por giros y transferencias	677,993,502	550,112,840
Comisiones por comercio exterior	-	3,460,319
Comisiones por certificación de cheques	16,014,799	16,925,698
Por fideicomisos	102,966,457	81,891,837
Por custodias	91,935,417	94,425,271
Por mandatos	25,096,668	21,719,315
Por cobranzas	103,240,192	96,274,788
Por consignaciones	37,681,963	51,450,453
Por otras comisiones de confianza	4,665	2,768
Por tarjetas de crédito	3,217,599,262	2,381,611,306
Por servicios bursátiles	7,500,000	-
Por sobregiros en cuentas corrientes	17,769	263,008
Por colocación de seguros	457,297,255	203,965,488
Otras comisiones	3,956,203,316	3,075,883,022
	<u>¢ 8,693,551,266</u>	<u>6,577,986,113</u>

29. Gastos de administración

Los gastos de administración por el año terminado el 31 de diciembre se detallan como sigue:

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Sueldos y bonificaciones, personal permanente	¢ 15.308.449.049	13.857.449.369
Sueldos y bonificaciones, personal contratado	238.123.386	168.412.956
Remuneración a directores y fiscales	43.129.089	39.928.881
Tiempo extraordinario	468.800.189	466.291.743
Viáticos	338.143.348	376.286.625
Decimotercer sueldo	1.477.476.563	1.257.282.714
Salario escolar	2.135.682.918	1.830.994.936
Vacaciones	1.148.358.361	1.202.115.849
Otras retribuciones	170.977.996	67.779.540
Preaviso y cesantía	5.810.886.194	1.465.294.259
Cargas sociales patronales	5.516.863.554	4.723.217.400
Refrigerios	160.929.433	133.081.779
Vestimenta	149.767.177	16.624.993
Capacitación	310.106.243	225.613.949
Seguros para el personal	79.277.110	29.840.114
Bienes asignados para uso personal	1.824.667	2.349.849
Fondo de capitalización laboral	512.337.940	415.530.564
Otros gastos de personal	190.916.030	196.932.866
Gastos por servicios externos	1.913.544.999	1.610.267.553
Gastos de movilidad y comunicación	1.503.670.603	1.252.582.100
Seguros sobre bienes	57.030.100	48.094.591
Mantenimiento y reparación de propiedad	1.471.627.647	1.382.429.413
Agua y energía eléctrica	732.359.007	571.161.626
Alquiler de inmuebles	1.086.528.357	871.280.823
Alquiler de muebles y equipos	680.494.879	832.577.707
Depreciación de propiedad, planta y equipo	2.622.982.122	1.631.482.038
Amortización a propiedades tomadas en alquiler	822.590.889	837.329.302
Pérdida por deterioro	22.717.747	46.468
Otros gastos de infraestructura	256.704.805	175.176.666
Gastos generales	3.279.578.575	2.359.923.561
	¢ <u>48.511.878.977</u>	<u>38.047.380.234</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

30. Arrendamientos operativos

Arrendatario

Al 31 de diciembre de 2004, los arrendamientos operativos no cancelables serán pagados de la siguiente forma:

Menos de un año	¢ 64,286,748
Entre uno y cinco años	-
Más de cinco años	-
	¢ <u>64,286,748</u>

31. Valor razonable

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Efectivo	¢ 140.359.607.477	140.359.607.477
Inversiones	454.692.080.367	464.342.031.338
Cartera de crédito	295.066.063.121	289.727.634.658
	¢ <u>890.117.750.965</u>	<u>894.429.273.473</u>
Captaciones a la vista	¢ 435.939.053.997	435.939.053.997
Depósitos a plazo	301.167.775.745	301.835.740.543
Obligaciones financieras	71.564.668.547	69.569.674.818
	¢ <u>808.671.498.289</u>	<u>807.344.469.358</u>

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

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

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(b) Inversiones

Para estos valores, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores.

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

(d) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos con vencimientos de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo. La gerencia ha determinado que no es práctico estimar el valor razonable de los préstamos con vencimientos de uno a cinco años o más, por tener tasas de interés revisables en el corto plazo.

(e) Depósitos y préstamos por pagar

El valor razonable de los depósitos a la vista y a plazo y los préstamos por pagar con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo. La Gerencia ha determinado que no es práctico estimar el valor razonable de los instrumentos financieros de uno a cinco años, por tener tasas de interés revisables en el corto plazo.

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

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

32. Administración de riesgos

El Banco está expuesto a diferentes riesgos entre ellos, el riesgo crediticio, de liquidez, y riesgos de mercado, que a su vez incluye el riesgo cambiario y de tasa de interés.

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.

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

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.

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 31 de diciembre del 2004, el BCR cuenta con un calce de plazos a un mes ajustado por volatilidad de 2,94 mientras que ese mismo indicador a diciembre de 2003 era de 2,97, 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. Esta leve disminución se presenta como resultado de disminuciones en la recuperación de activos a 30 días en moneda nacional y de activos a la vista en moneda extranjera. Por otra parte, se incrementan los vencimientos de los pasivos a la vista, las obligaciones con el público y los vencimientos de los pasivos a 30 días todos en ambas monedas. Además, se incrementa el resultado de la fluctuación máxima esperada de las cuentas corrientes y de los depósitos de ahorro a la vista así como de la suma de las captaciones a la vista menos las cuentas corrientes y los depósitos de ahorro a la vista más otras obligaciones.

A diciembre del 2004, el calce de plazos a tres meses ajustado por la volatilidad es 2,02 mientras que en diciembre del 2003 era de 1,98, 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 en la recuperación de activos a la vista en moneda nacional (aunque se presentó una disminución en la misma cuenta pero en moneda extranjera), activos a 90 días en ambas monedas e Inversiones en Valores y depósitos del BCCR y el Sector Público Nacional con vencimiento a tres meses. El aumento en este grupo fue más que proporcional que el aumento en el segundo grupo que no fue suficiente para contrarrestar el comportamiento del primero, presentándose únicamente una disminución en la fluctuación máxima de los depósitos de ahorro a la vista.

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.

(Continúa)



Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre los vencimientos de los activos y pasivos del Banco se detallan como sigue:

Al 31 de diciembre de 2004

Activos	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de treinta días	Total
Disponibilidades	24,080,626,835	40,047,000,000	-	-	-	-	-	-	64,127,626,835
Cta encaje BCCR	59,077,993,653	586,656,672	219,549,288	1,489,377,791	2,193,815,983	5,491,620,469	7,172,966,786	-	76,231,980,642
Inversiones	-	38,364,354,676	1,505,733,532	25,632,965,693	12,568,520,233	29,106,912,056	370,385,075,552	-	477,563,561,742
Cartera de crédito	4,811,489,311	2,395,599,400	1,861,653,077	4,825,821,095	5,508,860,196	38,076,795,015	235,934,514,430	20,419,151,762	313,833,884,286
	<u>87,970,109,799</u>	<u>81,393,610,748</u>	<u>3,586,935,897</u>	<u>31,948,164,579</u>	<u>20,271,196,412</u>	<u>72,675,327,540</u>	<u>613,492,556,768</u>	<u>20,419,151,762</u>	<u>931,757,053,505</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	449,577,854,400	28,524,018,702	17,632,128,000	15,733,711,000	44,771,819,000	52,247,829,000	116,485,659,705	-	724,973,019,807
Obligaciones con BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	20,775,623,638	40,288,873,172	73,603,132	13,804,003,132	220,809,396	441,618,792	32,626,425,054	-	108,230,956,316
Cargos por pagar	181,922,694	183,976,655	92,179,913	184,947,213	578,511,497	569,890,615	959,754,827	-	2,751,183,414
	<u>470,535,400,732</u>	<u>68,996,868,529</u>	<u>17,797,911,045</u>	<u>29,722,661,345</u>	<u>45,571,139,893</u>	<u>53,259,338,407</u>	<u>150,071,839,586</u>	<u>-</u>	<u>835,955,159,537</u>
Diferencia	<u>ε (382,565,290,933)</u>	<u>12,396,742,219</u>	<u>(14,210,975,148)</u>	<u>2,225,503,234</u>	<u>(25,299,943,481)</u>	<u>19,415,989,133</u>	<u>463,420,717,182</u>	<u>20,419,151,762</u>	<u>95,801,893,968</u>

(Continúa)



Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2003

Activos	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de treinta días	Total
Disponibilidades	42,250,683,747	-	-	-	-	-	-	-	42,250,683,747
Cta encaje BCCR	34,958,724,692	237,579,380	112,832,200	849,698,314	1,239,517,324	3,314,611,505	2,834,084,920	-	43,547,048,335
Inversiones	3,352,340,681	45,681,011,642	974,866,189	5,676,231,164	14,246,164,617	50,620,208,382	144,921,840,897	-	265,472,663,572
Cartera de crédito	3,158,002,514	797,019,155	2,813,262,445	1,309,904,089	3,712,488,241	38,800,948,638	220,723,511,421	21,057,324,162	292,372,460,665
	<u>83,719,751,634</u>	<u>46,715,610,177</u>	<u>3,900,960,834</u>	<u>7,835,833,567</u>	<u>19,198,170,182</u>	<u>92,735,768,525</u>	<u>368,479,437,238</u>	<u>21,057,324,162</u>	<u>643,642,856,319</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	360,919,296,054	8,364,039,060	6,574,041,000	12,752,612,000	25,371,389,000	36,082,378,000	70,748,975,877	-	520,812,730,991
Obligaciones con BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Obligaciones con entidades financieras	13,484,917,089	16,210,148,872	104,535,000	-	107,785,000	215,570,000	34,371,893	-	30,157,327,854
Cargos por pagar	669,156	105,296,561	49,117,322	190,432,035	298,080,048	633,360,024	749,707,523	-	2,026,662,669
	<u>374,404,882,299</u>	<u>24,679,484,493</u>	<u>6,727,693,322</u>	<u>12,943,044,035</u>	<u>25,777,254,048</u>	<u>36,931,308,024</u>	<u>71,533,055,293</u>	<u>-</u>	<u>552,996,721,514</u>
Diferencia	<u>ϵ (290,685,130,665)</u>	<u>22,036,125,684</u>	<u>(2,826,732,488)</u>	<u>(5,107,210,468)</u>	<u>(6,579,083,866)</u>	<u>55,804,460,501</u>	<u>296,946,381,945</u>	<u>21,057,324,162</u>	<u>90,646,134,805</u>

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 31 de diciembre del 2004, el indicador de riesgo de tasas de interés es de 0,64% para un nivel normal que exige que dicho indicador sea menor o igual a 5% y como se puede observar, se encuentra en un excelente nivel.

Ahora bien, dicho nivel ha permanecido relativamente estable en relación a diciembre 2003, mes en el cual fue 0,63% a pesar del aumento en la duración media, la cual se ve contrarrestada por una disminución en la variación esperada de la tasa básica debido a una disminución en la volatilidad de la misma, aunque sea mayor en diciembre 2004 que en diciembre 2003, su nivel se mantiene constante desde setiembre 2004 mientras que durante el 2003, los cambios en la misma fueron constantes.

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

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 31 de diciembre de 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.



Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2004, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Cuentas	Tasa	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Colones	Efectiva							
Inversiones	14.39 ¢	36,988,559,764	23,216,524,208	23,652,176,904	19,582,919,828	17,295,881,540	29,317,456,217	150,053,518,461
Cartera de créditos	21.55	112,819,773,951	17,148,098,443	2,381,225,594	2,463,546,167	5,636,651,469	4,434,683,379	144,883,979,003
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)		149,808,333,715	40,364,622,651	26,033,402,498	22,046,465,995	22,932,533,009	33,752,139,596	294,937,497,464
Obligaciones con el público		20,924,891,973	9,935,440,451	9,532,169,764	3,984,177,498	311,243,334	216,732,145	44,904,655,165
A la vista	4.57							
A plazo	12.7							
Obligaciones con Entidades Financieras	14.3	2,320,583,222	6,223,099,242	31,568,705,814	799,129,689	622,983,902	4,552,457,747	46,086,959,616
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)		23,245,475,195	16,158,539,693	41,100,875,578	4,783,307,187	934,227,236	4,769,189,892	90,991,614,781
DIFERENCIA	¢	126,562,858,520	24,206,082,958	(15,067,473,080)	17,263,158,808	21,998,305,773	28,982,949,704	203,945,882,683
Dólares								
Inversiones	5.55 ¢	90,621,104,779	32,337,728,420	6,310,857,975	579,906,854	22,762,996,800	174,897,448,453	327,510,043,281
Cartera de créditos	7.88	89,308,464,658	52,447,720,343	1,677,262,426	49,032,920	36,095,010	190,635,212	143,709,210,569
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)		179,929,569,437	84,785,448,763	7,988,120,401	628,939,774	22,799,091,810	175,088,083,665	471,219,253,850
Obligaciones con el público		47,784,430,682	40,763,261,778	35,006,000,787	17,371,599,517	2,264,837,953	1,085,827,741	144,275,958,458
A la vista	0.83							
A plazo	2.52							
Obligaciones con Entidades Financieras	4.61	27,655,411,568	20,605,217,326	39,421,940,206	3,075,821,923	28,599,080	12,334,036	90,799,324,139
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)		75,439,842,250	61,368,479,104	74,427,940,993	20,447,421,440	2,293,437,033	1,098,161,777	235,075,282,597

(Continúa)



Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2003, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Cuentas	Tasa efectiva	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Colones								
Inversiones	16.69 ¢	55,648,254,509	2,249,106,304	18,197,326,469	41,961,379,304	12,639,075,440	9,492,949,198	140,188,091,224
Cartera de créditos (sensibles a tasas)	23.32	74,720,813,428	24,803,113,068	2,974,499,505	2,119,213,688	3,844,728,510	4,826,996,530	113,289,364,729
		130,369,067,937	27,052,219,372	21,171,825,974	44,080,592,992	16,483,803,950	14,319,945,728	253,477,455,953
Obligaciones con el público		8,718,257,651	6,517,200,912	6,841,100,317	2,626,450,743	297,033,030	341,632,859	25,341,675,512
A la vista	5.55							
A plazo	14.26							
Obligaciones con Entidades Financieras	15.75	2,302,906,314	4,771,317,006	28,768,275,783	528,743,531	11,803,414	8,709,243	36,391,755,291
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)		11,021,163,965	11,288,517,918	35,609,376,100	3,155,194,274	308,836,444	350,342,102	61,733,430,803
DIFERENCIA		119,347,903,972	15,763,701,454	-14,437,550,126	40,925,398,718	16,174,967,506	13,969,603,626	191,744,025,150
Dólares								
Inversiones	4	69,675,824,782	10,299,038,911	2,920,147,621	2,902,015,913	56,111,879	39,431,433,242	125,284,572,348
Cartera de créditos	7.17	87,150,446,822	68,842,214,818	3,378,842,631	1,058,058,943	83,453,120	434,126,392	160,947,142,726
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)		156,826,271,604	79,141,253,729	6,298,990,252	3,960,074,856	139,564,999	39,865,559,634	286,231,715,074
Obligaciones con el público		20,043,804,911	15,483,996,042	17,507,607,330	9,532,028,042	1,787,169,366	1,587,926,756	65,942,532,447
A la vista	1.3							
A plazo	2.35							
Obligaciones con Entidades Financieras	1.92	3,338,519,334	17,605,132,704	3,031,535,558	357,986,067	63,500,145	13,121,557	24,409,795,365

(Continúa)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Riesgo de Tipo de Cambio

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

Con corte al 31 de diciembre del 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 0,43% y la consideración de normal establece que dicho indicador debe ser menor o igual a 5%, mientras que en diciembre 2003 era 0,35%. El aumento significa una desmejora en el indicador, sin embargo aún se encuentra muy lejos del nivel máximo relacionado al nivel deseado y ni siquiera se acerca al 1%. El cambio resulta de un aumento en el activo en moneda extranjera menor al que presenta el pasivo, lo que a su vez origina una brecha cambiaria menor y por otra parte también se debe a un aumento en la variación máxima esperada en el tipo de cambio que pasa de 1,48% en diciembre 2003 a 2,63% en diciembre 2004. Adicionalmente, se presenta un aumento en el capital base (16,46%) que no es suficiente para contrarrestar la fuerza del aumento en la variación esperada del tipo de cambio y la disminución en la brecha cambiaria.

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

		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo activo	US\$	1,204,605,928	781,366,445
Saldo pasivo		<u>1,062,660,264</u>	<u>594,537,664</u>
Posición neta	US\$	<u><u>141,945,664</u></u>	<u><u>186,828,781</u></u>

La valuación de activos y pasivos en moneda extranjera se realiza tomando como referencia el tipo de cambio de compra establecido por el BCCR al último día hábil de cada mes, para el 31 de diciembre de 2004 era de ¢ 457,68 por US\$1,00 (¢418.04 por US\$1,00 en el 2003)

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que le deudor o emisor de una activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactadas al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y está representado por el monto de los activos del balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balances, como son los compromisos, cartas de crédito y garantías.

A la fecha del balance de situación no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito esta representada por el monto en libros de cada activo financiero. Al 31 de diciembre la concentración de la cartera en grupos de interés económico se detallan como sigue:

Al 31 de diciembre de 2004

No.	Porcentaje	Banda	Monto total	Nº clientes
1	0-5%	4,317,529,457	8,970,849,028	27
2	5-10%	8,635,058,914	0	0
3	10-15%	12,952,588,370	0	0
4	15-20%	17,270,117,827	0	0
Total			<u>8,970,849,028</u>	<u>27</u>

Al 31 de diciembre de 2003

No.	Porcentaje	Banda	Monto total	Nº clientes
1	0-5%	3,555,421,048	16,893,739,019	96
2	5-10%	7,110,842,096	0	0
3	10-15%	10,666,263,144	0	0
4	15-20%	14,221,684,192	0	0
Total			<u>16,893,739,019</u>	<u>96</u>

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Comercio	¢	922,018,612	383,737,906
Industria		672,087,965	761,822,941
Construcción		27,132,944	42,985,789
Agricultura		31,863,000	15,945,000
Consumo u crédito personal		11,640,577	11,562,946
Transporte y comunicaciones		11,494,480	-
Electricidad, gas, agua		27,460,800	197,946,877
Servicios		10,842,869,026	12,732,779,931
Ganadería, caza y pesca		91,062,301	104,510,000
Otros		32,621,115	108,528,880
	¢	<u>12,670,250,820</u>	<u>13,143,765,688</u>

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

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías reales para los clientes, antes de desembolsar los préstamos, aproximadamente el 70% de la cartera de créditos tiene garantía real.

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

Garantía		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Fianza	¢	26,309,288,025	24,131,789,027
Hipotecarias		204,934,556,848	208,544,175,372
Prenda		7,794,115,926	17,538,099,152
Otros		71,882,707,560	39,522,777,529
	¢	<u>310,920,668,359</u>	<u>289,736,841,080</u>

(Continúa)

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

Con fecha 13 de mayo de 2002, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), mediante artículos 8 y 5, numerales de 1 al 6, de las Actas de Sesiones 299-2002 y 300-2002, acordó implementar en forma gradual, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, a partir del 1 de enero de 2003. Para normar la implementación de las normas, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros. Mediante esta normativa, el Consejo acordó la aplicación parcial o dejar pendiente la aplicación de las normas siguientes:

a) Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos

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

El Consejo permitió que la amortización de las comisiones por formalización de operaciones de crédito y de las primas y descuentos en la compra de instrumentos financieros se efectúe por el método de línea recta. La Norma Internacional requiere que estos conceptos se amorticen únicamente por el método de interés efectivo. El Consejo postergó la aplicación del método de interés efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2004.

Banco de Costa Rica

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2004, el Banco está realizando un estudio para calcular el monto de las comisiones que debe diferir las a la fecha dicho estudio no ha concluido.

b) Norma Internacional de Contabilidad No.30: Informaciones a revelar en bancos e instituciones similares

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-95 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación. La Norma Internacional requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas esperadas específicas y genéricas.

Al 31 de diciembre de 2004, el Banco no ha cuantificado la diferencia de la estimación según el 1-95 y las NIIF.

Al 31 de diciembre de 2004, efecto de valor en los bienes realizable a su valor justo, implicaría aumentar el patrimonio del Banco en ¢1.661.931.327.

c) Norma Internacional de Contabilidad 12: Impuestos diferidos

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

d) Norma Internacional de Contabilidad 36: Deterioro en el valor de los activos

Para todas las entidades esta normativa es de aplicación obligatoria a partir del período 2004.

34. Reestructuración de estados financieros

Durante el año 2004, el Banco revisó un contrato de arrendamiento de equipo de cómputo, determinando que este contrato calificaba como arrendamiento tipo financiero por lo que ajustó las cifras de 2003, incrementando los activos en ¢1.927.554.089, los pasivos en ¢2.006.176.514 y ajustando las utilidades en ¢78.622.425

A partir de 2003 entró en vigencia la modificación de la base contable para la elaboración de los estados financieros emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), como resultado de la aplicación de esta base contable, se reinstauró el superávit por revaluación capitalizado por un monto de ¢5.802.992.775.

35. Cifras de 2003

Algunas cifras de 2003 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras de 2004.