

Banco de Costa Rica y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados Sin Auditar

31 de marzo de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)

Tabla de contenido

Estados Financieros Consolidados

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros

(1)	<u>Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad</u>	- 8 -
(a)	<u>Operaciones</u>	- 8 -
(b)	<u>Políticas contables para la preparación de los estados financieros consolidados</u> .	- 11 -
(c)	<u>Participaciones en el capital de otras empresas</u>	- 11 -
(d)	<u>Moneda extranjera</u>	- 12 -
(e)	<u>Base para el reconocimiento de los estados financieros consolidados</u>	- 14 -
(f)	<u>Instrumentos financieros</u>	- 14 -
(g)	<u>Efectivo y equivalentes a efectivo</u>	- 16 -
(h)	<u>Inversiones en instrumentos financieros</u>	- 17 -
(i)	<u>Cartera de crédito</u>	- 18 -
(j)	<u>Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito</u>	- 19 -
(k)	<u>Valores vendidos bajo acuerdos de recompra</u>	- 25 -
(l)	<u>Método de contabilización de productos por cobrar</u>	- 25 -
(m)	<u>Otras cuentas por cobrar</u>	- 26 -
(n)	<u>Bienes realizables</u>	- 26 -
(o)	<u>Compensación de saldos</u>	- 27 -
(p)	<u>Inmuebles, mobiliario y equipo</u>	- 27 -
(q)	<u>Cargos diferidos</u>	- 29 -
(r)	<u>Activos intangibles</u>	- 29 -
(s)	<u>Deterioro de activo</u>	- 30 -
(t)	<u>Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar</u>	- 31 -
(u)	<u>Provisiones</u>	- 31 -
(v)	<u>Reserva legal</u>	- 33 -
(w)	<u>Superávit por revaluación</u>	- 33 -
(x)	<u>Uso de estimaciones</u>	- 34 -
(y)	<u>Reconocimiento de los principales ingresos y gastos</u>	- 34 -
(z)	<u>Impuesto sobre la renta</u>	- 35 -
(aa)	<u>Arrendamientos financieros de BICSA</u>	- 35 -
(bb)	<u>Planes de pensiones, jubilaciones y retiro del personal del Banco de Costa Rica</u>	- 36 -
(cc)	<u>Participaciones sobre la utilidad</u>	- 36 -
(dd)	<u>Fondos de Financiamiento para el Desarrollo</u>	- 37 -

(ee)	<u>Fondos de Crédito para el Desarrollo</u>	- 37 -
(ff)	<u>Fideicomisos de BICSA</u>	- 39 -
(gg)	<u>Periodo económico</u>	- 39 -
(2)	<u>Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones</u>	- 39 -
(3)	<u>Saldos y transacciones con partes relacionadas</u>	- 40 -
(4)	<u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u>	- 41 -
(5)	<u>Inversiones en instrumentos financieros</u>	- 42 -
(6)	<u>Cartera de créditos</u>	- 45 -
a)	<u>Cartera de créditos por actividad</u>	- 45 -
b)	<u>Créditos Vigentes</u>	- 46 -
c)	<u>Cartera de préstamos por morosidad:</u>	- 47 -
d)	<u>Cartera de créditos morosos y vencidos</u>	- 48 -
e)	<u>Productos por cobrar por cartera de crédito</u>	- 49 -
f)	<u>Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos</u>	- 49 -
g)	<u>Créditos sindicados</u>	- 51 -
(7)	<u>Bienes realizables, neto</u>	- 64 -
(8)	<u>Participación en el capital de otras empresas</u>	- 65 -
(9)	<u>Inmuebles, mobiliario y equipo</u>	- 67 -
(10)	<u>Activos intangibles</u>	- 70 -
(11)	<u>Obligaciones con el público a la vista</u>	- 72 -
(12)	<u>Obligaciones con el público y con entidades a la vista y a plazo</u>	- 72 -
(13)	<u>Otras obligaciones con el público</u>	- 73 -
(14)	<u>Obligaciones con entidades</u>	- 76 -
(a)	<u>Vencimiento de préstamos por pagar</u>	- 77 -
(15)	<u>Impuesto sobre la renta</u>	- 78 -
(16)	<u>Provisiones</u>	- 84 -
(17)	<u>Otras cuentas por pagar diversas</u>	- 88 -
(18)	<u>Patrimonio</u>	- 89 -
(19)	<u>Cuentas contingentes</u>	- 91 -
(20)	<u>Fideicomisos</u>	- 97 -
(21)	<u>Otras cuentas de orden deudoras</u>	- 99 -
(22)	<u>Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera</u>	- 101 -
(23)	<u>Contratos de administración de fondos de inversión</u>	- 106 -
(24)	<u>Contratos de administración de fondos de pensión</u>	- 107 -
(25)	<u>Ingresos por inversiones en instrumento financieros</u>	- 111 -
(26)	<u>Ingresos financieros por cartera de créditos</u>	- 111 -
(27)	<u>Gastos por obligaciones con el público</u>	- 112 -
(28)	<u>Gastos por estimación de deterioro de activos</u>	- 112 -
(29)	<u>Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</u>	- 113 -
-		
(30)	<u>Ingresos por comisiones por servicios</u>	- 114 -
(31)	<u>Gastos administrativos</u>	- 115 -
(32)	<u>Componentes de otro resultado integral</u>	- 116 -
(33)	<u>Arrendamientos operativos</u>	- 116 -
(34)	<u>Valor razonable de los instrumentos financieros</u>	- 117 -

(35)	<u>Segmentos</u>	- 119 -
(36)	<u>Administración de riesgos</u>	- 125 -
	a) <u>Riesgo de Crédito</u>	- 125 -
	b) <u>Riesgo de Liquidez</u>	- 150 -
	c) <u>Riesgo de Mercado</u>	- 157 -
	d) <u>Riesgo Operacional</u>	- 177 -
(37)	<u>Situación del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</u>	- 183 -
(38)	<u>Situación del Fondo de Crédito para el Desarrollo</u>	- 193 -
(39)	<u>Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)</u>	- 196 -
(40)	<u>Cifras de 2013</u>	- 209 -
(41)	<u>Hechos relevantes y subsecuentes</u>	- 210 -
(42)	<u>Fecha de autorización de emisión de estados financieros</u>	- 213 -

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 31 de marzo de 2014, diciembre y marzo de 2013

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	€ 640.437.376.582	603.278.117.263	523.157.415.355
Efectivo		51.971.115.122	68.941.845.807	53.080.374.370
Banco Central de Costa Rica		414.984.824.425	379.197.904.449	367.453.533.119
Entidades financieras del país		4.089.150.438	3.199.496.575	2.753.162.540
Entidades financieras del exterior		158.478.767.838	147.978.259.090	92.501.639.778
Otras disponibilidades		10.913.518.759	3.960.611.342	7.368.705.548
Inversiones en instrumentos financieros	5	729.120.390.158	720.713.696.566	727.171.507.055
Mantenidas para negociar		7.787.896.695	8.963.126.645	4.430.966.866
Disponibles para la venta		688.701.718.006	680.472.340.982	680.068.284.486
Mantenidas al vencimiento		26.281.113.178	25.824.180.960	34.068.398.974
Productos por cobrar		6.349.662.279	5.454.047.979	8.603.856.729
Cartera de créditos	6	2.972.607.635.690	2.779.248.016.798	2.538.585.021.981
Créditos vigentes	6.b	2.731.140.320.362	2.561.088.789.299	2.348.361.070.596
Créditos vencidos	6.d	232.626.810.169	208.518.560.464	181.468.546.850
Créditos en cobro judicial	6.d	31.802.926.029	31.525.615.903	31.061.293.801
Productos por cobrar	6.e	24.187.547.238	22.107.627.810	22.612.594.251
Estimación por deterioro	6.f	(47.149.968.108)	(43.992.576.678)	(44.918.483.517)
Cuentas y comisiones por cobrar		12.040.704.255	10.913.576.650	11.001.800.333
Comisiones por cobrar		1.172.657.665	1.237.176.029	1.112.403.361
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		26.973.649	1.088.497	21.686.184
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		81.416.397	216.529.907	423.236.946
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	15	6.703.155.803	5.954.730.756	5.900.065.618
Otras cuentas por cobrar		7.838.522.918	6.951.179.758	6.153.457.003
Estimación por deterioro		(3.782.022.177)	(3.447.128.297)	(2.609.048.779)
Bienes realizables	7	12.310.236.945	12.204.145.822	13.157.671.846
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		40.146.115.428	37.348.941.424	32.419.024.859
Otros bienes realizables		59.391.442	8.305.401	33.852.799
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(27.895.269.925)	(25.153.101.003)	(19.295.205.812)
Participaciones en el capital de otras empresas, neto	8	39.057.201	39.057.201	34.057.201
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	83.302.641.018	83.941.231.263	76.487.972.621
Otros activos		73.615.275.166	55.178.312.424	37.831.505.695
Cargos diferidos		3.113.167.824	3.334.118.082	2.616.725.746
Activos intangibles, neto	10	8.982.219.058	9.340.794.842	8.364.915.682
Otros activos		61.519.888.284	42.503.399.500	26.849.864.267
TOTAL DE ACTIVOS	€	4.523.473.317.015	4.265.516.153.987	3.927.426.952.087

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
 Al 31 de marzo de 2014, diciembre y marzo de 2013
 (En colones sin céntimos)

Nota	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	¢ 2.886.854.284.709	2.780.838.055.083	2.638.026.209.261
A la vista	11 1.437.273.372.245	1.397.693.077.255	1.250.256.923.991
A plazo	12 1.419.488.660.014	1.339.741.823.656	1.339.717.373.241
Otras obligaciones con el público	13 19.970.272.405	32.200.469.208	35.303.067.923
Cargos financieros por pagar	10.121.980.045	11.202.684.964	12.748.844.106
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	14 61.008.354.167	-	-
A plazo	61.000.000.000	-	-
Cargos financieros por pagar	8.354.167	-	-
Obligaciones con entidades	14 1.035.592.561.251	937.477.550.032	773.240.371.876
A la vista	12 168.956.056.067	160.015.084.270	158.348.281.690
A plazo	12 861.316.708.217	769.285.242.819	609.352.756.422
Cargos financieros por pagar	5.319.796.967	8.177.222.943	5.539.333.764
Cuentas por pagar y provisiones	85.990.538.140	104.942.492.465	93.112.255.089
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	5.364.328	2.876.837	5.466.209
Impuesto sobre la renta diferido	15 5.163.500.224	5.711.335.052	6.374.013.490
Provisiones	16 31.693.676.141	31.006.215.304	34.964.263.903
Otras cuentas por pagar diversas	17 49.119.320.293	68.212.717.189	51.758.936.701
Cargos financieros por pagar	8.677.154	9.348.083	9.574.786
Otros pasivos	19.222.286.590	21.733.053.929	25.756.890.244
Ingresos diferidos	5.024.387.076	2.960.409.026	2.660.208.932
Estimación por deterioro de créditos contingentes	367.547.533	229.487.742	838.763.428
Otros pasivos	13.830.351.981	18.543.157.161	22.257.917.884
Obligaciones subordinadas	16.183.846.277	14.883.713.175	14.816.937.263
Préstamos subordinados	14 16.150.200.000	14.850.300.000	14.781.600.000
Cargos financieros por pagar	33.646.277	33.413.175	35.337.263
TOTAL DE PASIVOS	¢ 4.104.851.871.134	3.859.874.864.684	3.544.952.663.733
PATRIMONIO			
Capital Social	18.a ¢ 121.762.273.318	112.052.881.182	112.052.881.182
Capital pagado	121.762.273.318	112.052.881.182	112.052.881.182
Ajustes al patrimonio	30.250.033.349	29.405.937.161	29.662.967.810
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	18.b 27.183.449.854	27.236.745.716	27.236.745.716
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	18.c (6.912.075.932)	(3.993.903.892)	(2.877.951.877)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	18.c (490.967.652)	(488.507.364)	(1.075.457.045)
Ajuste por conversión de estados financieros	18.d 10.469.627.079	6.651.602.701	6.379.631.016
Reservas patrimoniales	178.560.730.574	162.853.210.411	162.853.210.411
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	22.632.060.769	21.552.740.443	21.552.740.443
Resultado del periodo	7.137.143.225	29.214.942.917	7.962.928.574
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	12.027.329.325	9.255.323.171	9.255.323.171
Intereses minoritarios	8 46.251.875.321	41.306.254.018	39.134.236.763
TOTAL DEL PATRIMONIO	418.621.445.881	405.641.289.303	382.474.288.354
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢ 4.523.473.317.015	4.265.516.153.987	3.927.426.952.087
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	19 ¢ 359.105.104.380	332.521.042.452	333.470.048.729
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	20 832.630.575.200	832.513.840.584	756.511.047.205
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	345.910.419.069	331.942.135.085	340.099.551.713
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	486.720.156.130	500.571.705.499	416.411.495.493
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21 ¢ 8.087.693.631.867	7.179.763.256.477	6.787.512.332.781
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	2.597.693.738.556	2.064.602.046.154	1.928.475.466.313
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	1.489.569.073.083	1.353.641.461.072	1.321.560.794.461
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	25.682.390.369	32.764.760.374	40.062.012.352
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	3.974.748.429.859	3.728.754.988.877	3.497.414.059.655

MBA. Mmino Rivera T.
Gerente General

Licda. Ana Lorena Brenes B.
Contadora

Lic. Gilbert Barajas C.
Auditor Interno



Véase las notas a los estados financieros consolidados.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO

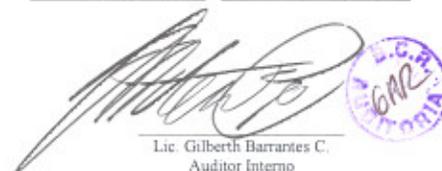
Por el período terminado el 31 de marzo de 2014 y 2013

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2014	Marzo 2013
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	€	14.142.732	€ 8.093.972
Por inversiones en instrumentos financieros	25	7.780.854.615	7.927.031.721
Por cartera de créditos	26	59.830.121.911	59.209.027.826
Por arrendamientos financieros	26	761.311.607	883.943.055
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	1-d.ii	227.041.284.412	26.557.883.416
Por ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		33.309.462	223.246.081
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		708.616.096	1.411.576.745
Por otros ingresos financieros		959.315.969	1.184.332.717
Total de ingresos financieros		297.128.956.804	97.405.135.533
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	27	22.123.575.351	29.290.220.472
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		109.067.917	1.566.667
Por obligaciones con entidades financieras		6.817.461.672	3.948.622.461
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		194.147.604	187.938.352
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	1-d.ii	227.837.079.565	25.390.507.141
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		-	1.713.387
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		40.509.126	20.701.570
Por pérdida en instrumentos derivados		-	227.794.889
Por otros gastos financieros		4.148.828	2.646.915
Total de gastos financieros		257.125.990.063	59.071.711.854
Por estimación de deterioro de activos	28	9.716.626.261	2.720.582.222
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	29	7.321.392.284	1.090.028.942
RESULTADO FINANCIERO		37.607.732.764	36.702.870.399
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	30	17.228.237.466	17.176.873.133
Por bienes realizables		971.813.006	367.523.262
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		4.850.997	1.697.849
Por cambio y arbitraje de divisas		6.380.758.396	4.620.995.339
Por otros ingresos operativos		2.686.781.828	2.367.890.979
Total otros ingresos de operación		27.272.441.693	24.534.980.562
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		2.448.549.658	2.521.336.304
Por bienes realizables		4.261.105.079	3.126.934.646
Por bienes diversos		45.743.265	50.555.057
Por provisiones		133.557.006	235.978.289
Por cambio y arbitraje de divisas		409.966.777	126.444.746
Por otros gastos operativos		4.838.468.943	4.083.272.696
Total otros gastos de operación		12.137.390.728	10.144.521.738
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		52.742.783.729	51.093.329.223
Gastos administrativos			
Por gastos de personal		26.671.283.900	25.697.395.210
Por otros gastos de administración		12.692.261.759	11.001.306.989
Total gastos administrativos	31	39.363.545.659	36.698.702.199
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		13.379.238.070	14.394.627.024
Impuesto sobre la renta	15	3.166.313.559	2.438.485.489
Impuesto sobre la renta diferido	15	9.000.000	13.620.000
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	15	94.448.544	52.980.271
Participaciones sobre la utilidad		2.206.734.295	2.424.322.710
Disminución de participaciones sobre la utilidad		170.034.940	-
RESULTADO DEL PERIODO		8.261.673.700	9.571.179.096
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritarios	8	1.124.530.475	1.608.250.522
RESULTADOS DEL PERIODO ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO	€	7.137.143.225	7.962.928.574
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	(300.476)
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		(2.298.516.821)	4.318.698.088
Reclasificación de ganancia no realizada al estado de resultados		(467.674.879)	(973.612.622)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(2.460.288)	(991.634.660)
Otro		8.611.665.341	145.255.366
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	32	5.843.013.353	2.498.405.696
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		12.980.156.578	10.461.334.270
Resultados integrales atribuidos a los intereses minoritarios		4.945.621.303	798.105.909
RESULTADOS INTEGRALES ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO	€	8.034.535.275	9.663.228.361


MBA Mario Rivera T.
Gerente General


Licda. Ana Lorena Brenes B.
Contadora


Lic. Gilbert Barrantes C.
Auditor Interno

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
 Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2014 y 2013
 (En colones sin céntimos)

Ajustes al patrimonio

Nota	Capital Social	Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos	Ajuste por conversión de estados financieros	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Intereses Minoritarios	Total del Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2013	112.052.881.182	27.237.046.192	(6.400.136.984)	7.125.758.815	27.962.668.023	145.418.725.491	41.566.735.179	6.675.813.355	38.336.130.854	372.012.954.084
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	17.434.484.920	(17.434.484.920)	-	-	-
Asignación de Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	(2.579.509.816)	2.579.509.816	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2013	112.052.881.182	27.237.046.192	(6.400.136.984)	7.125.758.815	27.962.668.023	162.853.210.411	21.552.740.443	9.255.323.171	38.336.130.854	372.012.954.084
Otros resultados integrales totales	-	(300.476)	2.446.728.062	(746.127.799)	1.700.299.787	-	7.962.928.574	-	798.105.909	10.461.334.270
Saldo al 31 de marzo de 2013	112.052.881.182	27.236.745.716	(3.953.408.922)	6.379.631.016	29.662.967.810	162.853.210.411	29.515.669.017	9.255.323.171	39.134.236.763	382.474.288.354
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	39.134.236.763	39.134.236.763
Atribuidos al Conglomerado Financiero	112.052.881.182	27.236.745.716	(3.953.408.922)	6.379.631.016	29.662.967.810	162.853.210.411	29.515.669.017	9.255.323.171	-	343.340.051.591
Saldo al 1 de enero de 2013	112.052.881.182	27.236.745.716	(4.482.411.256)	6.651.602.701	29.405.937.161	162.853.210.411	50.767.683.360	9.255.323.171	41.306.254.018	405.641.289.303
Traslado de utilidades retenidas	9.656.096.274	-	-	-	-	-	(9.656.096.274)	-	-	-
Traslado de superavit por revaluación de activo realizado	53.295.862	(53.295.862)	-	-	(53.295.862)	-	-	-	-	-
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	15.707.520.163	(15.707.520.163)	-	-	-
Asignación de Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	(2.772.006.154)	2.772.006.154	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2014	121.762.273.318	27.183.449.854	(4.482.411.256)	6.651.602.701	29.352.641.299	178.560.730.574	22.632.060.769	12.027.329.325	41.306.254.018	405.641.289.303
Otros resultados integrales totales	-	-	(2.920.632.328)	3.818.024.378	897.392.050	-	7.137.143.225	-	4.945.621.303	12.980.156.578
Saldo al 31 de marzo de 2014	121.762.273.318	27.183.449.854	(7.403.043.584)	10.469.627.079	30.250.033.349	178.560.730.574	29.769.203.994	12.027.329.325	46.251.875.321	418.621.445.881
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	46.251.875.321	46.251.875.321
Atribuidos al Conglomerado Financiero	121.762.273.318	27.183.449.854	(7.403.043.584)	10.469.627.079	30.250.033.349	178.560.730.574	29.769.203.994	12.027.329.325	-	372.369.570.560

Mérc. Marco Rivera T.
Gerente General

Lieda Ana Lorena Bienes B.
Contadora

Lic. Gilberto Serrano C.
Auditor Interno



BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
 Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2014 y 2013
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo	€	7.137.143.225	7.962.928.574
Ajustes para conciliar los resultados del periodo con el efectivo de las actividades de operación		3.464.512.829	(23.795.725.465)
Pérdidas por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		32.377.543	6.193.675
Pérdida por estimación por deterioro de bienes en dación de pago		3.678.630.213	2.930.267.070
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		22.278.600.155	(3.917.544.533)
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de crédito		9.396.852.245	2.359.440.719
Pérdidas por otras estimaciones		319.774.016	361.141.503
Impuesto sobre la renta diferido		(85.448.544)	(39.360.271)
Gastos por provisión para prestaciones sociales		66.919.343	55.356.492
Ingresos por reversión de estimaciones y provisiones		(7.747.888.784)	(1.366.785.846)
Depreciaciones y amortizaciones		2.712.530.920	2.691.059.929
Participación en la utilidad neta en otras entidades		(4.850.997)	(1.697.849)
Gasto por intereses		29.244.252.544	33.428.347.952
Gasto por impuesto sobre la renta		3.166.313.559	2.438.485.489
Ingresos por intereses		(67.625.119.258)	(67.144.153.519)
Otras provisiones		1.052.315.666	1.117.078.291
Participaciones sobre la utilidad		2.036.699.355	2.424.322.710
Participación minoritaria en la utilidad neta en subsidiarias		1.124.530.475	1.608.250.522
Ajuste por conversión de estados financieros de la entidad en el exterior		3.818.024.378	(746.127.799)
Variación neta en los activos disminución o (aumento)		(61.193.202.990)	71.573.832.379
Créditos y avances de efectivo		(65.362.775.376)	40.342.906.900
Bienes realizables		1.050.123.363	432.484.125
Productos por cobrar		22.153.948.150	26.554.198.641
Otros activos		(19.034.499.127)	4.244.242.713
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)		51.322.821.878	105.947.580.705
Obligaciones a la vista y a plazo		71.488.956.123	37.528.251.156
Otras cuentas por pagar y provisiones		(24.188.429.322)	(11.406.039.897)
Productos por pagar		(19.422.669.165)	(18.880.932.975)
Otros pasivos		(4.191.204.553)	(5.710.184.905)
Otras obligaciones financieras		27.636.168.795	104.416.487.326
Intereses pagados		(13.751.797.934)	(15.095.258.033)
Intereses cobrados		42.495.637.380	37.037.610.731
Impuesto de renta pagado		(2.407.349.195)	(4.749.128.136)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		27.067.765.193	178.881.840.755
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumentos en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(774.318.131.770)	(4.573.540.803.229)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		776.270.839.891	4.289.537.590.221
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(1.294.188.841)	(1.084.153.925)
Disminución por retiros y traspasos de inmuebles, mobiliario y equipo		398.342.848	38.374.080
Participaciones en el capital de otras empresas		4.850.997	1.697.849
Flujos de efectivo usados por las actividades de inversión		1.061.713.125	(285.047.295.004)
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		28.129.478.318	(106.165.454.249)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		748.873.215.043	732.110.182.370
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4 €	777.002.693.361	625.944.728.121

MBA. Mario Rivera T.
Gerente General

Licda. Ana Lorena Brenes B.
Contadora

Lic. Gilbert Barrantes C.
Auditor Interno

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2014

(Con cifras correspondientes de 2013)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Banco de Costa Rica (en adelante “el Banco”) es una institución autónoma de derecho público, constituida en 1877, con personería jurídica propia e independiente en materia de administración. Como banco público estatal está regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Constitución Política de la República de Costa Rica, y está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República. Sus oficinas centrales se localizan entre Avenida Central y Segunda y calles 4 y 6, San José, Costa Rica.

El sitio Web del Banco y las subsidiarias en territorio costarricense, es www.bancobcr.com.

Su actividad principal es el otorgamiento de préstamos, garantías de participación y cumplimiento, emisión de certificados de depósito, apertura de cuentas corrientes en colones, US dólares y euros, emisión de cartas de crédito y cobranzas, compra y venta de divisas, administración de fideicomisos, custodias y demás operaciones bancarias. Al 31 de marzo de 2014, el Banco posee un total de 247 oficinas o sucursales (247 y 246 oficinas en diciembre y marzo de 2013, respectivamente) distribuidas en el territorio nacional y tiene en operación 531 cajeros automáticos (531 y 530 en diciembre y marzo de 2013, respectivamente), cuenta con 3.779 empleados (3.756 y 3.752 en diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

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

El Banco es accionista propietario del 100% de las subsidiarias siguientes:

BCR Valores, S.A. - Puesto de Bolsa, S.A., constituida como sociedad anónima en febrero de 1999, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es el ejercicio del comercio de títulos valores. El número de empleados al 31 de marzo de 2014 era de 61 (62 y 59 en diciembre y marzo de 2013, respectivamente) y está regulada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., constituida como sociedad anónima en julio de 1999, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la administración de fondos de inversión. El número de empleados al 31 de marzo de 2014 era de 90 (86 y 79 en diciembre y marzo de 2013, respectivamente) y está regulada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., constituida como sociedad anónima en febrero de 1999, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la administración de planes de pensiones complementarias y ofrecer servicios adicionales de planes de invalidez y muerte a los afiliados. El número de empleados al 31 de marzo de 2014, era de 116 (81 y 80 en diciembre y marzo de 2013, respectivamente) y está regulada por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

BCR Sociedad Corredora de Seguros, S.A., constituida como sociedad anónima en febrero de 2009, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la intermediación de seguros. El número de empleados al 31 de marzo de 2014 era de 80 (79 y 76 en diciembre y marzo de 2013, respectivamente) y está regulada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

BAN Procesa –TI, S.A. constituida como sociedad anónima en agosto de 2009, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su principal actividad será prestar servicios de procesamiento en el área de la tecnología, brindar soporte tecnológico, así como la adquisición, arrendamiento y mantenimiento de hardware y software, incluido, además, el desarrollo de software y la atención de las necesidades relacionadas con el área de tecnología del Banco. En la actualidad ésta sociedad no ha iniciado operaciones.

El Banco es también propietario del capital accionario del 51% del capital de la subsidiaria siguiente:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA), banco constituido bajo las leyes de la República de Panamá desde 1976, opera bajo licencia general otorgada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, para efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior; se encuentra ubicado en la ciudad de Panamá, República de Panamá, calle Manuel María Icaza No.25 y mantiene una sucursal en Miami, Estado de La Florida, Estados Unidos de América. El restante 49% de las acciones es propiedad del Banco Nacional de Costa Rica. El número de empleados al 31 de marzo de 2014 es de 238 (238 y 236 en diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos, a través del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esta Superintendencia. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del referido Decreto Ley No.9 y la Ley No. 42 sobre la Prevención de Blanqueo de Capitales.

BICSA tiene dos subsidiarias propiedad total, denominadas Arrendadora Internacional, S.A. y Bicsa Capital, que se dedican a otorgar financiamientos a través de arrendamientos financieros y compras de facturas, y casa de valores respectivamente.

BICSA mantiene una Agencia en Miami, Florida, Estados Unidos de América, la cual inició operaciones el 1º de setiembre de 1983, bajo licencia de Agencia Bancaria Internacional concedida por la oficina del Contralor y Comisionado de Banca del Estado de la Florida, Estados Unidos de América.

Aspectos regulatorios de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria

Agencia de Miami

La Agencia está sujeta a regulaciones y a la supervisión periódica de ciertas agencias federales y del Estado de la Florida. En tal sentido, la Agencia mantiene un acuerdo con las autoridades Regulatorias Federales y del Estado, el cual requiere, entre otras cosas, el mantenimiento continuo y reporte de ciertos índices mínimos de capital, así como de parámetros de vencimiento. Dentro de los requerimientos de

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

este acuerdo, la Agencia debe mantener el índice de sus activos elegibles a pasivos de terceros en un porcentaje mínimo de 110%, sobre una base diaria.

En Panamá

Según Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, se exige a los bancos de licencia general mantener Fondos de Capital por no menos del 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo operaciones fuera de balance. Esta Ley, además limita los préstamos que se pueden otorgar a un sólo grupo económico hasta un 25% de los Fondos de Capital, así como los préstamos que puede otorgar a partes relacionadas hasta 5%, y 10% de los Fondos de Capital, dependiendo de la garantía del prestatario, hasta un máximo acumulado de 25% de los Fondos de Capital del Banco.

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

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

(c) Participaciones en el capital de otras empresas

Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial

i. Subsidiarias

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

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Nombre</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa	100%
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	100%
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	100%
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (Arrendadora Internacional, S.A., la cual es poseída en un 100%).	51%
BCR Sociedad Corredora de Seguros, S.A.	100%

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

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

A partir del 17 de octubre de 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. De esa forma, al 31 de marzo de 2014, los activos y pasivos monetarios denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de ¢538,34 por US\$1,00 (¢495,01 y ¢492,72 por US\$1,00 en diciembre y marzo 2013, respetivamente)

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como resultado de esa valuación en colones de los pasivos y activos monetarios en moneda extranjera, por el año terminado el 31 de marzo de 2014 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢227.837.079.565 (¢25.390.507.141 en el 2013), y ganancias por ¢227.041.284.412 (¢26.557.883.416 en el 2013), las cuales se presentan en el estado de resultados consolidado.

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros activos y otros pasivos se generaron ganancias y pérdidas, respectivamente, las cuales son reflejadas en las cuentas de otros ingresos de operación – por otros ingresos operativos y otros gastos de operación – por otros gastos operativos, respectivamente. Por el período terminado el 31 de marzo de 2014, la valuación de otros activos generó ganancias por un monto de ¢617.280.597 (¢46.781.367 en el 2013), y la valuación de otros pasivos generó pérdidas por un monto de ¢495.377.490 (¢121.950.737 en el 2013).

iii. Estados Financieros de operaciones extranjeras (BICSA)

Los estados financieros de BICSA se presentan en US Dólares, la cual es también su moneda funcional. La conversión de los estados financieros a colones costarricenses se efectuó como sigue:

- Activos y pasivos han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.
- Ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año.
- El patrimonio se mide en términos de costo histórico, ha sido convertido utilizando la tasa de cambio en la fecha de las transacciones.

Como resultado de la participación del Banco de Costa Rica en BICSA, se originan ganancias netas por el período terminado el 31 de marzo de 2014 por un monto de ¢1.170.429.406 (¢1.673.893.430 en el 2013), los cuales se incorporan en el estado de resultados consolidado.

Como resultado de la conversión por el período terminado el 31 de marzo de 2014, se generaron ganancias por diferencias cambiarias resultantes del proceso de conversión por un monto de ¢3.818.024.378 (pérdidas por ¢746.127.799 en el 2013), las cuales se presentan en la sección patrimonial, en la cuenta “Ajuste por conversión de estados financieros”.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Base para el reconocimiento de los estados financieros consolidados

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

(f) Instrumentos financieros

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

(i) *Clasificación*

Los instrumentos financieros mantenidos para negociar son aquellos que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por el Banco, debido a 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.

A partir del 1 de enero de 2008, de conformidad con la Normativa Contable emitida por el CONASSIF, las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Hasta el 31 de diciembre de 2007, la SUGEF permitía la clasificación de inversiones en instrumentos financieros como mantenidas hasta su vencimiento.

Los entes supervisados por SUGEVAL, SUGEF, SUPEN y SUGESE, pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidas para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlas en un plazo que no supere los noventa días, contados a partir de la fecha de adquisición.

(ii) Reconocimiento

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

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y los préstamos y otras cuentas por cobrar originados por el Banco, se reconocen mediante el método de la fecha de liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren al Banco. Para el año 2014 y 2013, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “Mantenidas al Vencimiento”, a excepción de los títulos valores dados para la capitalización del Banco (véase notas 5 y 18).

(iii) Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente a su valor razonable, que incluye los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros 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 otras cuentas por cobrar originados por el Banco, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza por el método de interés efectivo llevándolo al ingreso o gasto financiero.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Normativa Contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros, en el artículo 17, indica que las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

(iv) *Principios de medición del valor razonable*

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

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos 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 consolidado. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados consolidado.

(vi) *Dar de baja*

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

(g) Efectivo y equivalentes a efectivo

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

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(h) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como disponibles para la venta, las cuales se valoran a precios de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPCA). En congruencia con la Normativa Contable emitida por el CONASSIF, a partir del 1 de enero de 2008, el Banco no clasifica los instrumentos financieros en la categoría de inversiones mantenidas al vencimiento. Sin embargo, de acuerdo a la Ley No. 8703 “Modificación a la Ley No.8627 - Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio Fiscal 2008”, los títulos valores recibidos para la capitalización de los Bancos Estatales se deben clasificar como mantenidos hasta su vencimiento y no estarán sujetos a valoración de precios de mercado.

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos se incluye en una cuenta patrimonial denominada “Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta”, 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 inversiones en operaciones de recompras (posición vendedor a plazo) no se valoran a precios de mercado, al igual que los títulos valores con vencimientos menores a 180 días.

Las inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidos al vencimiento, se miden a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Actualmente, el Banco no clasifica inversiones como mantenidas al vencimiento, excepto las inversiones en instrumentos financieros recibidos para la capitalización, de acuerdo con la Ley 8703.

Las inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidos para negociar han sido designados para ser registrados al valor razonable con cambios en resultados y se adquieren con el objetivo de venderlo o comprarlo en un futuro inmediato.

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones en valores de BICSA:

Los valores razonables de las inversiones en valores de BICSA cotizadas en mercados activos se basan en precios de compras recientes. Para los valores que no cotizan, se establece el valor razonable usando técnicas de valuación, las cuales incluyen el uso de transacciones recientes, análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes en el mercado. Para las acciones de capital cuyos valores razonables no pueden ser medidos de manera fiable, son reconocidos a su costo menos el deterioro.

(i) Cartera de crédito

Cartera de crédito de Banco de Costa Rica:

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

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

Cartera de crédito de BICSA:

Los préstamos son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Ellos se originan cuando el Banco provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin la intención de negociar el préstamo.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(j) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

Cartera de crédito de Banco de Costa Rica

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores”, aprobado por el CONASSIF el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de marzo de 2005, que rige a partir del 9 de octubre de 2006.

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado es mayor a ₡65.000.000 (Grupo 1, según Acuerdo SUGEF 1-05), son clasificadas según el riesgo crediticio. Esta clasificación considera lo siguiente:

- La capacidad de pago, que incluye el análisis de flujos de caja proyectados, análisis de la situación financiera, considera la experiencia en el giro del negocio, la calidad de la administración, análisis de estrés de las variables críticas, análisis de la capacidad de pago de las personas físicas, intermediarios financieros supervisados e instituciones públicas.
- El comportamiento de pago histórico, es determinado por la conducta de pago del deudor durante los últimos 48 meses, considerando la atención de sus operaciones crediticias directas, tanto vigentes como extintas en todo el Sistema Financiero Nacional. La SUGEF es responsable de calcular el nivel del comportamiento de pago histórico para los deudores reportados por las entidades en el mes anterior.
- La morosidad
- De acuerdo con esta regulación, la garantía se puede utilizar como mitigador del riesgo para efectos del cálculo de la estimación de crédito. Se debe considerar tanto el valor de mercado y su actualización al menos una vez al año. Adicionalmente, existen porcentajes de aceptación de las garantías como mitigador y deben depreciarse después de seis meses desde el último avalúo.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4

Las operaciones de préstamo restantes, aquellas cuyo saldo total adeudado es menor a $\text{¢}65.000.000$ (Grupo 2, según Acuerdo SUGEF 1-05), se clasifican según su comportamiento de pago histórico y su morosidad, en las categorías siguientes:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Hasta el 31 de diciembre de 2013, las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría se detallan a continuación:

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

A partir del 1 de enero de 2014, según reformas realizadas a las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores”, el Banco debe mantener un monto de estimación mínima, resultado de la suma de la estimación genérica y de la estimación específica, calculado de conformidad con la gradualidad establecida en el transitorio XII.

La estimación genérica, como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes.

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje que corresponda a la categoría de riesgo. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje que corresponda.

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0,5%
B2	10%	0,5%
C1	25%	0,5%
C2	50%	0,5%
D	75%	0,5%
E	100%	0,5%

Hasta el 31 de diciembre de 2013, como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores como sigue:

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

A partir del 1 de enero de 2014, como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores como sigue:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>Morosidad en la entidad</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>	<u>Capacidad de pago (Deudores del Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de pago (Deudores del Grupo 2)</u>
Igual o menor a 30 días	20%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 30 días	50%	0,5%	Nivel 2	Nivel 2
Igual o menor a 30 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

De acuerdo con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de marzo de 2014 la estimación mínima requerida asciende a la suma de ¢33.987.423.747 (¢31.135.553.174 y ¢33.364.294.155 a diciembre y marzo 2013, respectivamente) de la cual ¢33.867.205.970 (¢30.934.747.789 y ¢32.802.487.302 a diciembre y marzo 2013, respectivamente) está asignada a valuación de la cartera de crédito directo y ¢120.217.777 (¢200.805.385 y ¢561.806.853 a diciembre y marzo 2013, respectivamente) a la cartera de crédito contingente.

Al 31 de marzo de 2014, la estimación reflejada en los registros de la contabilidad asciende a la suma de ¢34.037.423.949 (¢31.663.496.555 y ¢36.752.176.518 a diciembre y marzo 2013, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2014, diciembre y marzo de 2013, los incrementos en la estimación por incobrables que resulten de la estimación mínima, se incluyen en los registros de la contabilidad, en cumplimiento al artículo 17 del Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, previa autorización de ente supervisor, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 31 de marzo de 2014, diciembre y marzo de 2013, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuentas y productos por cobrar de Banco de Costa Rica

Para calificar el riesgo de las cuentas y productos por cobrar no relacionadas con operaciones crediticias, el Banco considera la morosidad, conforme los rangos establecidos para los otros activos en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF.

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito de BICSA

BICSA evalúa en primer lugar si existe evidencia objetiva de deterioro para aquellos activos financieros que son individualmente significativos e individual, o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si BICSA determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero evaluado individualmente, ya sea significativo o no, el mismo es incluido dentro de un grupo de activos financieros con características similares de riesgo de crédito y se evalúan colectivamente por el deterioro. Los activos que son evaluados individualmente por el deterioro y para los cuales una pérdida por deterioro existe o continúa, no son incluidos en una evaluación colectiva por deterioro.

Cuando un préstamo es considerado incobrable, se carga contra la estimación relacionada por deterioro del préstamo. Tales préstamos son dados de baja después de que todos los procedimientos necesarios han sido completados y el monto de la pérdida ha sido determinado. Posteriormente, las recuperaciones de los montos previamente dados de baja se acreditan a la estimación.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Si en un periodo subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada a un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada ajustando la cuenta de estimación. El monto de la reversión es reconocido en el estado de resultados consolidado.

La Administración considera que la estimación para posibles préstamos incobrables es adecuada. La entidad reguladora revisa periódicamente la estimación acumulada para préstamos incobrables, como parte integral de sus exámenes. La entidad reguladora puede requerir que se reconozcan estimaciones adicionales basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes.

Al 31 de marzo de 2014, la estimación registrada contablemente (consolidada) asciende a la suma de ¢47.517.515.641 (¢44.222.064.420 y ¢45.757.246.945 en diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

Cuentas y productos por cobrar para BICSA

Para la evaluación de la estimación de cuentas y productos por cobrar, BICSA utiliza los criterios indicados en estimación por incobrabilidad de cartera de crédito.

(k) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

(l) Método de contabilización de productos por cobrar

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(m) Otras cuentas por cobrar

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

(n) Bienes realizables

Comprende los bienes propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta. Se registran en esta cuenta los bienes recibidos en dación de pago y adjudicados en remates judiciales, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero y arrendamiento operativo, los bienes producidos para la venta, los inmuebles mobiliario y equipo fuera de uso y otros bienes realizables.

Estos bienes se valúan al que resulte menor entre su valor de costo y su valor de mercado. Si el valor de mercado fuese menor al valor de costo registrado contablemente, se debe contabilizar una estimación para desvalorización (deterioro), por el importe de la diferencia entre ambos valores. Como valor de costo se toma el valor histórico de adquisición o producción en moneda nacional, estos bienes no deben ser revaluados ni depreciados contablemente y su registro contable debe realizarse con código de moneda nacional. Sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización. Las demás erogaciones relacionadas con bienes realizables deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Si un bien registrado en este grupo pasa a ser de uso de la entidad, este debe reclasificarse a la cuenta del grupo correspondiente.

Banco de Costa Rica debe registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, ya sea mediante arrendamiento operativo o financiero, en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición o producción. Lo anterior, en cumplimiento al artículo 20-b, del acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”. Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un venticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien durante el plazo de dos años. Este registro contable iniciara a partir del cierre de mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

(o) Compensación de saldos

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

(p) Inmuebles, mobiliario y equipo

(i) *Activos propios*

Los bienes de uso (edificios, mobiliario y equipo) se deprecian por el método de línea recta para propósitos financieros y fiscales, con base en la vida útil estimada de los activos respectivos. Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan en línea recta en sesenta cuotas mensuales, iniciando a partir del mes siguiente de registrado el cargo diferido. La amortización se realizará a la fecha del vencimiento del contrato solamente cuando el arrendador o el Banco notifiquen la intención de no renovar el contrato, ya sea al término del plazo original o de la prórroga, en tales casos la amortización del saldo se realizará por lo que resta del contrato.

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(ii) *Activos arrendados*

Los arrendamientos en donde el Banco asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios son clasificados como arrendamientos financieros.

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, éste se reconoce, en el estado de situación financiera, como un activo y un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera el menor entre el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontando a la tasa de interés implícita en la operación, determinados al inicio del arrendamiento. Al calcular el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, se toma como factor de descuento la tasa de interés implícita en el arrendamiento, siempre que sea practicable determinarla; de lo contrario se usa la tasa de interés incremental de los préstamos del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe reconocido como activo.

(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 consolidado conforme se incurren.

(iv) *Depreciación y amortización*

La depreciación y amortización se cargan a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación anual establecidos para efectos tributarios, excepto para aquellos bienes que como producto de un avalúo realizado por un perito se hubiere determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante, en cuyo caso debe aplicarse la primera. Un detalle de las vidas útiles estimadas es el siguiente:

Vida útil de los activos de Banco de Costa Rica y Subsidiarias, excepto BICSA:

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vida útil estimada de los activos de BICSA:

Propiedades	40 años
Mobiliario, equipo y mejoras	De 3 a 5 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	De 3 a 5 años

(v) *Revaluación*

Por lo menos cada cinco años las entidades financieras deben valuar los bienes inmuebles con el apoyo de peritos independientes, en el que conste el valor neto de realización de los bienes inmuebles.

Si el valor de realización de los bienes es diferente que el incluido en los registros contables, se debe ajustar el valor contable al valor resultante de ese avalúo.

Estos bienes se deprecian por el método de línea recta para propósitos financieros e impositivos, con base en la vida estimada de los activos respectivos.

El último avalúo del Banco de Costa Rica se efectuó en enero de 2011 y su registro contable fue el 29 de abril de 2011.

(q) Cargos diferidos

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

(r) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por el Banco se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

Al 31 de marzo de 2014, diciembre y marzo de 2013, se reconoce el gasto por amortización por la plusvalía comprada de las acciones, para ser amortizada a cinco años, según la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros.

La amortización de los sistemas de información se carga a resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Esa vida útil se estima en cinco años.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros; de lo contrario se reconocen en los resultados conforme se incurren.

(s) Deterioro de activo

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

(u) Provisiones

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

Prestaciones sociales (cesantía)

Para el Banco de Costa Rica y sus Subsidiarias domiciliadas en Costa Rica, la legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa. La legislación indica el pago de 7 días de salario para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año, y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador. En el caso específico del Banco, tal límite se incrementa a veinte meses para el personal que haya laborado por más de veinte años y para el que tenga menos, lo correspondiente a la antigüedad de la Asociación Solidarista hasta un tope a veinte meses.

En febrero de 2000 se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”, esta Ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

De acuerdo a dicha ley, todo patrono público o privado aporta un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual es recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) desde que inició el sistema, y los respectivos aportes son trasladados a las Entidades Autorizadas por el trabajador.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco sigue la práctica de trasladar las sumas, correspondientes a cada empleado, por prestaciones legales a la Asociación Solidarista, calculado con base en los salarios vigentes.

De la obligación por cesantía, las sumas no trasladadas a la Asociación Solidarista, se aprovisionan de acuerdo a lo indicado en la Convención Colectiva, según el artículo 29 inciso 3 y las leyes del país donde solo se provisiona el 50% para funcionario que forman parte de la Asociación. Por acuerdo de Junta Directiva en sesión 30-12 del 30 de julio de 2012 se acordó mantener una provisión del 100% para el mes de noviembre del 2012.

Planes de pensiones, jubilaciones y retiro del personal del Banco de Costa Rica

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

Los aportes del Banco al Fondo se consideran planes de aportaciones definidas, por lo cual, el Banco no asume obligaciones adicionales a los montos que ha transferido al Fondo

Plan de ahorro para retiro de BICSA

BICSA mantiene planes de pensión de contribución definida conforme a las condiciones y prácticas en las jurisdicciones en donde opera. Un plan de contribución definida es un plan de pensión en donde BICSA aporta sumas específicas a un fondo administrado por un tercero, sin tener obligaciones legales posteriores para hacer contribuciones adicionales, en caso que el fondo no tenga suficientes activos para pagarles a los empleados beneficios por su relación de trabajo.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

BICSA ha adoptado un plan de ahorro voluntario para retiro, en el cual BICSA aporta dos veces la cantidad que aportan los empleados hasta un máximo de un 10% de aporte patronal de los salarios mensuales. La contribución de BICSA y su subsidiaria a este plan al 31 de marzo de 2014 ascendió a un monto de ¢74.754.969, equivalente a US\$138.862 (¢339.374.896, equivalente a US\$685.592 y ¢72.071.632, equivalente a US\$146.273 en diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

Prima de Antigüedad e Indemnización de BICSA

La legislación laboral panameña requiere que las empresas constituyan un Fondo de Cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que esta relación laboral termine, ya sea por despido injustificado o renuncia. Para el establecimiento del fondo, se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1,92% de los salarios pagados en la República de Panamá y el 5% de la cuota parte mensual de la indemnización. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso. Al 31 de marzo de 2014, el Fondo de Cesantía mantenía un saldo de ¢323.468.049, equivalente a US\$600.862 (¢290.703.038, equivalente a US\$587.267 y ¢305.600.711, equivalente a US\$620.232 en diciembre y marzo de 2013, respectivamente), el cual se presenta en los estados financieros consolidados en el rubro de gastos pagados por anticipado.

(v) Reserva legal

De conformidad con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el Banco asigna cada año el 50% de la utilidad después de impuesto sobre la renta, para incrementar la reserva legal. Las subsidiarias, excepto BICSA, asignan un 5% de la utilidad después de impuestos, cada año para incrementar su reserva legal.

(w) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización, lo cual ocurre cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a los resultados acumulados de ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados consolidado. Adicionalmente, y según autorización de la de la Superintendencia General de Entidades Financieras, el Banco puede capitalizar el superávit por revaluación incrementando el capital acciones.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(x) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados con los activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros consolidados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación por deterioro de la cartera de crédito.

(y) Reconocimiento de los principales ingresos y gastos

(i) Intereses

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

(ii) Ingresos por comisiones

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

(iii) Ingreso neto sobre valores negociables

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

(iv) Gastos por arrendamientos operativos

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(z) Impuesto sobre la renta

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

(i) Corriente:

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

(ii) Diferido:

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

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

(aa) Arrendamientos financieros de BICSA

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(bb) Planes de pensiones, jubilaciones y retiro del personal del Banco de Costa Rica

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

Los aportes del Banco al Fondo se consideran planes de aportaciones definidas, por lo cual, el Banco no asume obligaciones adicionales a los montos que ha transferido al Fondo.

(cc) Participaciones sobre la utilidad

De acuerdo con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, las utilidades netas de los bancos comerciales del Estado se distribuyen así: 50% como asignación a la reserva legal; 10% para incrementar el capital del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP), y el sobrante incrementará el capital, según artículo 20 de la Ley 6074. De acuerdo con el artículo 20 de la Ley de creación de CONAPE, esta comisión cuenta con recursos provenientes del 5% de las utilidades anuales netas de los bancos comerciales del Estado y en el transitorio III de la Ley Sistema de Banca para el Desarrollo No.8634, indica que del 5% de CONAPE a partir de las utilidades netas correspondientes al año 2007 y durante cinco años se destinarán dos puntos porcentuales a CONAPE y tres puntos porcentuales para el patrimonio del FINADE. A partir de enero 2013 se elimina el transitorio III de la Ley Sistema de Banca para el Desarrollo No.8634, y se continua calculando el 5% a CONAPE de acuerdo a la Ley 9092, Restitución de ingresos a la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

De acuerdo con el artículo 78 de la Ley de Protección al Trabajador se establece una contribución hasta del 15% de las utilidades que las empresas públicas del Estado deben aportar con el propósito de fortalecer el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social, en cuanto a su financiamiento y para universalizar la cobertura de la Caja Costarricense del Seguro Social a los sectores de trabajadores no asalariados en condiciones de pobreza. De acuerdo con el decreto No. 37127-MTSS, se establece en forma gradual la contribución de un 5% a partir del período 2013, un 7% a partir del 2015 y 15% a partir del 2017.

(dd) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo

A partir del año 2008, según la Ley No.8634 “Sistema de Banca para el Desarrollo” de acuerdo con el artículo 32 de la Ley Sistema de Banca para el Desarrollo, cada uno de los bancos públicos, a excepción del Banco Hipotecario para la Vivienda, destinarán, anualmente, al menos un cinco por ciento (5%) de sus utilidades netas después del impuesto sobre la renta, para la creación y el fortalecimiento patrimonial de sus propios fondos de desarrollo, con el objetivo de financiar a sujetos, físicos y jurídicos, que presenten proyectos viables y factibles, de conformidad con las disposiciones establecidas en la ley (véase nota 18-a).

(ee) Fondos de Crédito para el Desarrollo

El Fondo de Crédito para el Desarrollo (FCD), conformado por los recursos indicados en el artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, No.1644, comúnmente llamado “Peaje Bancario”. Será administrado por los Bancos Estatales, y que en acatamiento de lo indicado en la Ley No.9094 “Derogatorio del Transitorio VII de la Ley No.8634”, en concordancia con el artículo 35 de la Ley No.8634 “Sistema de Banca para el Desarrollo”, en sesión número 119 del día 16 de enero de 2013, mediante acuerdo número AG 1015-119-2013, acordaron designar al Banco de Costa Rica y al Banco Nacional de Costa Rica como administradores por un período de cinco años a partir de la firma de los

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

contratos de administración respectivos. A cada banco adjudicatario le corresponde la gestión del cincuenta por ciento (50%) de dicho fondo.

Por lo que la Secretaría Técnica del Consejo Rector comunicó mediante oficio CR/SBD-014-2013 a todos los bancos privados, su obligación de abrir cuentas corrientes con cada uno de los Bancos Administradores (Banco Nacional y Banco de Costa Rica), tanto en colones como en moneda extranjera y además tienen la obligación de distribuir el cincuenta por ciento de los recursos a cada Banco Administrador.

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

Los Bancos Administradores pueden realizar Banca de Primer Piso con los sujetos beneficiarios del Sistema de Banca para Desarrollo, así reconocidos en el artículo 6 de la ley 8634.

- a) Los Bancos Administradores, de conformidad con el artículo 35 de la Ley 8634, con recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo, pueden realizar Banca de Segundo Piso para otras entidades de orden financiero, a excepción de la banca privada, siempre que se cumplan los objetivos y obligaciones consignados en dicha Ley 8634 y que se encuentren debidamente acreditadas por el Consejo Rector.
- b) Los Bancos Administradores pueden canalizar, de conformidad con el artículo 35 de la Ley 8634, los recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo, por medio de colocaciones a: i) asociaciones, cooperativas, fundaciones, organizaciones no gubernamentales, organizaciones de productores u otras entidades formales, siempre y cuando realicen operaciones de crédito en programas que cumplan los objetivos establecidos en la Ley 8634 y se encuentren debidamente acreditadas ante el Consejo Rector.
- c) El contrato firmado por un período de vigencia de cinco años y será renovable por períodos iguales y sucesivos salvo orden en contrario del Consejo Rector, la cual deberá ser notificada con al menos tres meses de antelación de manera escrita. Podrá ser rescindido por lo establecido en el artículo 12 inciso j) de la Ley 8634 y su reglamento ejecutivo, de comprobarse falta de capacidad e idoneidad demostrada por parte de los Bancos Administradores.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(ff) Fideicomisos de BICSA

BICSA tiene licencia para ejercer el negocio de fideicomiso en o desde la República de Panamá. El ingreso por comisión, relativo al manejo de los fideicomisos, es registrado bajo el método contable de acumulado. Es obligación de BICSA administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

(gg) Periodo económico

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

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Disponibilidades depositadas en Banco Central de Costa Rica (véase nota 4)	₡ 394.284.038.948	378.302.772.579	367.259.584.661
Disponibilidades restringidas (véase nota 4)	552.302.236	483.611.595	718.971.991
Total disponibilidades	394.836.341.184	378.786.384.174	367.978.556.652
Inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	160.606.893.429	58.250.544.377	93.644.861.035
Otros activos	353.496.654	318.315.190	333.085.125
	₡ 555.796.731.267	437.355.243.741	461.956.502.812

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros consolidados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, las cuales se resumen así:

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2014	2013	2013
Activos:				
Cartera de créditos	¢	740.382.495	869.399.079	850.513.047
Otras cuentas por cobrar		81.416.397	216.529.907	423.236.946
Participaciones en capital de otras empresas		10.000.000	10.000.000	5.000.000
Total activos	¢	831.798.892	1.095.928.986	1.278.749.993

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2014	2013	2013
Efectivo	¢	51.971.115.122	68.941.845.807	53.080.374.370
Depósitos a la vista en el BCCR		414.984.824.425	379.197.904.449	367.453.533.119
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país		4.089.150.438	3.199.496.575	2.753.162.540
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		158.478.767.838	147.978.259.090	92.501.639.778
Documentos de cobro inmediato		10.361.216.523	3.476.999.746	6.649.733.557
Disponibilidades restringidas		552.302.236	483.611.596	718.971.991
Total disponibilidades		640.437.376.582	603.278.117.263	523.157.415.355
Inversiones en instrumentos financieros a corto plazo		136.565.316.779	145.595.097.780	102.787.312.766
Total efectivo y equivalente de efectivo	¢	777.002.693.361	748.873.215.043	625.944.728.121

Al 31 de marzo de 2014, los depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica (BCCR) se encuentran restringidos para cumplimiento del encaje mínimo legal por un monto de ¢394.282.128.459 (¢378.300.133.368 y ¢367.256.204.992 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2014, la subsidiaria BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., tiene depósitos con el Banco Central de Costa Rica restringidos por un monto de ¢1.286.015 (¢2.639.211 y ¢3.379.669 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2014, la subsidiaria BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa, tiene depósitos con el Banco Central de Costa Rica restringidos por un monto de ¢624.474, para un total de ¢394.284.038.948 (¢378.302.772.579 y ¢367.259.584.661 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2014, la subsidiaria BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa, tiene activos restringidos como aportes de garantía por ¢552.302.236 (¢483.611.595 y ¢718.971.991 en diciembre y marzo de 2013, respectivamente) (véase nota 2).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2014, existe un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢7.902.928.164 (¢2.553.308.639 y ¢3.042.158.773 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente), respectivamente, los cuales se compensan con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Mantenidas para negociar	¢ 7.787.896.695	8.963.126.645	4.430.966.866
Disponibles para la venta	688.701.718.006	680.472.340.982	680.068.284.486
Mantenidos hasta el vencimiento (véase nota 18)	26.281.113.178	25.824.180.960	34.068.398.974
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	6.349.662.279	5.454.047.979	8.603.856.729
	¢ 729.120.390.158	720.713.696.566	727.171.507.055
	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Mantenidas para negociar:	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
<u>Emisores del país:</u>			
Otras (Fondos de Inversión abiertos)	¢ 7.787.896.695	8.963.126.645	4.430.966.866
	¢ 7.787.896.695	8.963.126.645	4.430.966.866

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
		<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibles para la venta:				
<u>Emisores del país:</u>				
Gobierno	¢	504.950.331.962	485.267.350.651	497.228.791.857
Bancos del Estado		66.930.310.324	78.017.014.722	57.495.395.494
Bancos Privados		23.044.241.724	10.623.776.647	12.343.125.141
Emisores Privados		1.667.560.141	5.918.963.839	1.517.797.767
Otras		7.266.102.555	6.699.324.398	5.080.136.630
		603.858.546.706	586.526.430.257	573.665.246.889
<u>Emisores del Exterior:</u>				
Gobiernos		5.897.588.183	5.576.752.395	22.794.255.192
Bancos del Estado		46.694.300.172	43.928.454.700	26.754.913.270
Bancos Privados		22.209.680.371	23.787.529.841	41.411.004.278
Emisores Privados		10.041.602.574	20.653.173.789	15.442.864.857
	¢	688.701.718.006	680.472.340.982	680.068.284.486
		Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Valor razonable de inversiones mantenidas hasta el vencimiento:				
		<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Emisores del país:</u>				
Gobierno (véase nota 18)	¢	26.281.113.178	25.824.180.960	34.068.398.974
	¢	26.281.113.178	25.824.180.960	34.068.398.974

Al 31 de marzo de 2014, la cartera de inversiones incluye un monto por ¢137.273.233.221 (¢126.952.810.974 y ¢114.511.719.069 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente) correspondiente a los montos administrado del Fondo de Crédito para el Desarrollo (Véase nota 38)

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Existen inversiones otorgadas en garantía por los siguientes conceptos:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2014	2013	2013
Depositados como garantía de cámara de compensación en el Banco Central de Costa Rica (SINPE)	¢ 135.641.629.330	22.451.387.218	59.516.910.300
Depósitos como garantía por participación en licitaciones	44.061.782	44.507.735	31.423.335
Garantía por depósitos captados	3.283.611.289	1.603.246.802	1.177.320.935
Capital mínimo de funcionamiento restringido de BCR Pensión Operadora de Pensiones complementarias, S.A.	-	2.346.030.857	-
Garantía de obligaciones por pactos de recompra de títulos BCR Valores, S.A.- Puesto de Bolsa	21.637.591.028	31.805.371.765	32.919.206.465
	¢ <u>160.606.893.429</u>	<u>58.250.544.377</u>	<u>93.644.861.035</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Cartera de créditos

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

a) Cartera de créditos por actividad

Actividad	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	189.365.827.310	180.355.704.237	152.731.625.991
Pesca y acuicultura	12.464.096.120	10.545.663.109	19.838.622
Industria manufacturera	366.935.191.357	336.232.421.105	301.400.064.110
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	44.739.076.454	45.029.550.111	44.965.604.483
Explotación de minas y canteras	1.642.583.735	1.528.774.887	1.559.194.961
Comercio	155.418.867.783	148.431.805.748	155.020.561.954
Servicios	998.485.625.219	901.695.700.620	836.167.214.285
Transporte	90.305.622.806	92.094.843.618	44.238.982.775
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	1.220.027.287	1.246.449.570	1.152.274.689
Construcción, compra y reparación de inmuebles	695.013.087.414	664.592.678.449	622.364.993.382
Consumo	347.899.391.862	344.250.861.305	335.675.014.950
Hoteles y restaurantes	91.098.386.938	74.149.365.137	65.595.541.045
Enseñanza	982.272.275	979.147.770	-
	<u>2.995.570.056.560</u>	<u>2.801.132.965.666</u>	<u>2.560.890.911.247</u>
Más productos por cobrar	24.187.547.238	22.107.627.810	22.612.594.251
Menos estimación por deterioro	(47.149.968.108)	(43.992.576.678)	(44.918.483.517)
	<u>2.972.607.635.690</u>	<u>2.779.248.016.798</u>	<u>2.538.585.021.981</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Créditos Vigentes

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

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2014	2013	2013
Sobregiros en cuenta corriente vigentes	8.671.178.855	5.321.576.824	5.315.185.421
Préstamos con otros recursos vigentes	2.643.327.340.445	2.466.473.426.505	2.252.801.522.962
Tarjetas de crédito vigentes	40.652.701.635	41.929.354.144	40.514.398.021
Factorajes vigentes	27.787.313.651	34.983.965.237	36.851.956.448
Arrendamientos financieros vigentes	6.679.999.901	7.363.656.927	6.538.735.298
Cartas de crédito emitidas negociadas vigentes	96.580.877	117.543.639	74.705.049
Cartas de crédito confirmadas negociadas vigentes	3.925.204.998	4.899.266.023	6.264.567.397
	2.731.140.320.362	2.561.088.789.299	2.348.361.070.596

Arrendamientos financieros por cobrar – BICSA:

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

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2014	2013	2013
Total de pagos mínimos	10.082.456.642	11.466.534.536	9.479.542.600
Intereses cobrados no ganados	-	(1.306.035.869)	-
	10.082.456.642	10.160.498.667	9.479.542.600

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los vencimientos de los arrendamientos financieros son los siguientes:

		Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Menos de un año	¢	1.614.058.471	468.181.106	1.309.381.770
De 1 a 5 años		8.468.398.171	9.298.147.038	8.170.160.830
Más de 5 años		-	394.170.523	-
	¢	10.082.456.642	10.160.498.667	9.479.542.600

c) Cartera de préstamos por morosidad:

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

		Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Al día	¢	2.731.140.320.362	2.561.088.789.299	2.348.361.070.596
De 1 a 30 días		123.813.450.327	124.811.194.711	109.272.488.116
De 31 a 60 días		55.765.606.156	39.575.296.486	31.805.148.143
De 61 a 90 días		24.508.616.933	25.464.983.332	24.431.575.968
De 91 a 120 días		5.005.455.159	6.389.413.909	7.258.465.378
De 121 a 180 días		9.290.532.227	4.552.209.103	2.597.390.800
Más de 180 días		14.243.149.367	7.725.462.923	6.103.478.445
Cobro Judicial		31.802.926.029	31.525.615.903	31.061.293.801
	¢	2.995.570.056.560	2.801.132.965.666	2.560.890.911.247

Al 31 de marzo de 2014, el Banco mantiene préstamos a entidades financieras por ¢1.550.419.200 (¢2.773.585.071 y ¢3.039.713.998 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente). Por otra parte, al 31 de marzo de 2014, Banco Internacional de Costa Rica, S.A. ha otorgado préstamos a entidades financieras por ¢25.808.534.985 (¢34.494.155.067 y ¢35.442.370.437 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	<u>Marzo 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Marzo 2013</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (4.383 operaciones en el 2014) (1.289 y 1.671 operaciones en el 2013, respectivamente)	¢ 14.243.149.367	7.725.462.923	6.103.478.445
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 218.383.660.802	200.793.097.541	175.365.068.405
Total de intereses no percibidos	¢ 6.356.834.775	5.935.367.396	6.518.431.757

Créditos en cobro judicial al 31 de marzo de 2014:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
2.391	1,06%	¢ <u>31.802.926.029</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre de 2013:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
2.324	1,13%	¢ <u>31.525.615.903</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de marzo de 2013:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
2.781	1,21%	¢ <u>31.061.293.801</u>

Al 31 de marzo de 2014, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢100.586.460 (¢614.605.062 y ¢62.055.970 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente). Por otra parte, al 31 de marzo de 2014, los préstamos reestructurados de BICSA ascienden a ¢25.010.937.246 (¢19.852.292.977 y ¢16.080.209.171 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2014, la tasa de interés promedio anual que devengaban los préstamos es de 10,89% en colones (11,18% y 11,74% en colones diciembre y marzo de 2013, respectivamente) y 6,32% en US dólares (6,30% y 6,18% en US dólares a diciembre y marzo de 2013, respectivamente). Al 31 de marzo de 2014, para Banco Internacional de Costa Rica, S.A., la tasa promedio para las operaciones en US dólares es de 6,26% anual (6,37% para las operaciones en US dólares a diciembre y marzo de 2013).

e) Productos por cobrar por cartera de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

		Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Créditos vigentes	¢	14.252.128.432	12.967.240.357	13.136.950.921
Créditos vencidos		6.982.112.984	6.239.321.541	6.271.604.771
Créditos en cobro judicial		2.953.305.822	2.901.065.912	3.204.038.559
	¢	<u>24.187.547.238</u>	<u>22.107.627.810</u>	<u>22.612.594.251</u>

f) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

Saldo al inicio del año 2014	¢	43.992.576.678
Efecto por conversión		1.110.324.938
Más:		
Estimación cargada a resultados (véase nota 28)		4.578.216.977
Recuperaciones		2.859.662
Traslado de saldos		572.545.200
Ajuste por diferencial cambiario		337.712.588
Menos:		
Traspaso a insolutos		(610.015.068)
Reversión de estimación contra ingresos (véase nota 29)		(2.834.252.867)
Saldo al 31 de marzo de 2014	¢	<u>47.149.968.108</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos por el periodo terminado el 31 de diciembre y marzo de 2013, es como sigue:

Saldo al inicio del año 2013	¢	43.745.708.395
Efecto por conversión		(126.470.796)
Más:		
Estimación cargada a resultados (véase nota 28)		12.538.495.806
Recuperaciones		22.267.530
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		(66.776.918)
Traspaso a insolutos		(6.902.183.897)
Reversión de estimación contra ingresos (véase nota 29)		(5.218.463.442)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢	<u>43.992.576.678</u>

Saldo al inicio del año 2013	¢	43.745.708.395
Efecto por conversión		(168.520.085)
Más:		
Estimación cargada a resultados (véase nota 28)		2.285.978.019
Recuperaciones		4.794.658
Traslado de saldos		81.943.278
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		(81.511.870)
Traspaso a insolutos		(21.976.297)
Reversión de estimación contra ingresos (véase nota 29)		(927.932.581)
Saldo al 31 de marzo de 2013	¢	<u>44.918.483.517</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

g) Créditos sindicados

Al 31 de marzo de 2014, el Banco no mantiene cartera sindicada con otros bancos.

Créditos sindicados de BICSA:

Créditos Sindicados con el Banco General, S. A. (General):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>GENERAL</u>
US Dólares	4	¢	461.499.276	26.810.391.453
Total	4	¢	461.499.276	26.810.391.453

Créditos Sindicados con el Banco Citigroup (Citigroup) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CITIGROUP</u>
US Dólares	8	¢	6.460.080.000	42.501.071.428
Total	8	¢	6.460.080.000	42.501.071.428

Créditos Sindicados con Credicorp Bank (Credicorp) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CREDICORP</u>
US Dólares	7	¢	1.276.772.365	4.381.631.626
Total	7	¢	1.276.772.365	4.381.631.626

Créditos Sindicados con Amerra Capital Management LLC (Amerra):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>AMERRA</u>
US Dólares	1	¢	4.665.613.335	6.998.420.000
Total	1	¢	4.665.613.335	6.998.420.000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX) :

	No. Operaciones		BICSA	BLADEX
US Dólares	1	¢	845.193.800	2.691.700.000
Total	1	¢	845.193.800	2.691.700.000

Créditos Sindicados con el Bancolombia :

	No. Operaciones		BICSA	BANCOLOMBIA
US Dólares	1	¢	3.359.241.600	125.088.682.400
Total	1	¢	3.359.241.600	125.088.682.400

Créditos Sindicados con el Banco Hipotecario Dominicano (BHD) :

	No. Operaciones		BICSA	BHD
US Dólares	1	¢	2.942.149.765	28.550.740.235
Total	1	¢	2.942.149.765	28.550.740.235

Créditos Sindicados con Citibank :

	No. Operaciones		BICSA	CITIBANK
US Dólares	4	¢	18.166.855.302	19.342.914.734
Total	4	¢	18.166.855.302	19.342.914.734

Créditos Sindicados con Banco Aliado :

	No. Operaciones		BICSA	ALIADO
US Dólares	1	¢	3.775.550.167	4.037.550.000
Total	1	¢	3.775.550.167	4.037.550.000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con Corporación Interamericana de Inversión (CIE) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CIE</u>
US Dólares	3	¢	6.964.811.434	7.435.837.400
Total	3	¢	6.964.811.434	7.435.837.400

Créditos Sindicados con Global Bank (Global):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>GLOBAL</u>
US Dólares	3	¢	10.037.973.532	12.801.725.200
Total	3	¢	10.037.973.532	12.801.725.200

Créditos Sindicados con Multibank:

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>MULTIBANK</u>
US Dólares	4	¢	6.866.363.583	6.998.420.000
Total	4	¢	6.866.363.583	6.998.420.000

Créditos Sindicados con Banco Industrial Guatemala (Industrial):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>INDUSTRIAL</u>
US Dólares	1	¢	4.158.907.695	5.383.400.000
Total	1	¢	4.158.907.695	5.383.400.000

Créditos Sindicados con BAC Nicaragua (BAC):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>BAC</u>
US Dólares	3	¢	6.090.117.678	4.963.933.547
Total	3	¢	6.090.117.678	4.963.933.547

Créditos Sindicados con Espíritu Santo Bank (Espíritu Santo) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>ESPIRITU SANTO</u>
US Dólares	1	¢	1.756.152.921	1.947.949.913
Total	1	¢	1.756.152.921	1.947.949.913

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con Citibank New York:

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CITIBANK</u>
US Dólares	7	¢	5.450.278.517	6.123.160.449
Total	7	¢	5.450.278.517	6.123.160.449

Créditos Sindicados con Union Bank (Union):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>UNION</u>
US Dólares	3	¢	2.691.700.000	5.383.400.000
Total	3	¢	2.691.700.000	5.383.400.000

Créditos Sindicados con Banco Itau BBA (BBA)

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>BBA</u>
US Dólares	3	¢	4.845.060.000	6.998.420.000
Total	3	¢	4.845.060.000	6.998.420.000

Créditos Sindicados con MMG Bank (MMG)

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>MMG</u>
US Dólares	3	¢	375.511.783	1.076.680.000
Total	3	¢	375.511.783	1.076.680.000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicado con HSBC:

	No. Operaciones		BICSA	HSBC
US Dólares	3	¢	1.016.116.750	1.076.680.000
Total	3	¢	1.016.116.750	1.076.680.000

Créditos Sindicados con Centro Corporativo El Cafetal (Cafetal)

	No. Operaciones		BICSA	CAFETAL
US Dólares	3	¢	3.197.472.583	1.477.318.011
Total	3	¢	3.197.472.583	1.477.318.011

Créditos Sindicados con Standard Bank NY (Standard)

	No. Operaciones		BICSA	STANDARD
US Dólares	3	¢	7.948.659.331	7.948.659.546
Total	3	¢	7.948.659.331	7.948.659.546

Créditos Sindicados con Rabobank Curacao (Rabobank)

	No. Operaciones		BICSA	RABOBANK
US Dólares	3	¢	2.153.360.000	7.948.659.546
Total	3	¢	2.153.360.000	7.948.659.546

Créditos Sindicados con Caja de Ahorros (Caja)

	No. Operaciones		BICSA	CAJA
US Dólares	2	¢	7.348.012.074	9.097.946.000
Total	2	¢	7.348.012.074	9.097.946.000

Créditos Sindicados con Banco Agromercantil (Agromercantil)

	No. Operaciones		BICSA	AGROMERCANTIL
US Dólares	2	¢	2.153.360.000	2.153.360.000
Total	2	¢	2.153.360.000	2.153.360.000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con Banco Financiera Comercial Hondureña (Financiera)

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>FINANCIERA</u>
US Dólares	2	¢	2.839.743.500	2.839.743.500
Total	2	¢	2.839.743.500	2.839.743.500

Al 31 de diciembre de 2013, la cartera sindicada está conformada de la siguiente manera:

Créditos Sindicados con el Banco General, S. A. (General):

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>GENERAL</u>
US Dólares	4	¢	424.354.045	24.652.472.180
Total	4	¢	424.354.045	24.652.472.180

Créditos Sindicados con el Banco Citigroup (Citigroup) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CITIGROUP</u>
US Dólares	8	¢	6.367.066.140	39.080.238.079
Total	8	¢	6.367.066.140	39.080.238.079

Créditos Sindicados con Credicorp Bank (Credicorp) :

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>CREDICORP</u>
US Dólares	7	¢	1.247.916.255	4.028.962.127
Total	7	¢	1.247.916.255	4.028.962.127

Créditos Sindicados con KFG, GML y Federated:

	<u>No. Operaciones</u>		<u>BICSA</u>	<u>FEDERATED</u>
US Dólares	1	¢	5.289.833.085	10.147.705.000
Total	1	¢	5.289.833.085	10.147.705.000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX) :

	No. Operaciones		BICSA	BLADEX
US Dólares	1	¢	806.866.300	2.475.050.000
Total	1	¢	806.866.300	2.475.050.000

Créditos Sindicados con el Bancolombia :

	No. Operaciones		BICSA	BANCOLOMBIA
US Dólares	1	¢	3.346.267.600	115.020.523.600
Total	1	¢	3.346.267.600	115.020.523.600

Créditos Sindicados con el Banco Hipotecario Dominicano (BHD) :

	No. Operaciones		BICSA	BHD
US Dólares	1	¢	2.705.341.522	26.252.743.478
Total	1	¢	2.705.341.522	26.252.743.478

Créditos Sindicados con el Prival:

	No. Operaciones		BICSA	PRIVAL
US Dólares	9	¢	2.524.551.000	1.995.642.220
Total	9	¢	2.524.551.000	1.995.642.220

Créditos Sindicados con Citibank :

	No. Operaciones		BICSA	CITIBANK
US Dólares	4	¢	16.957.249.882	17.989.953.396
Total	4	¢	16.957.249.882	17.989.953.396

Créditos Sindicados con Banco Aliado :

	No. Operaciones		BICSA	ALIADO
US Dólares	1	¢	3.471.663.053	3.712.575.000
Total	1	¢	3.471.663.053	3.712.575.000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con Corporación Interamericana de Inversión (CIE) :

	No. Operaciones		BICSA	CIE
US Dólares	4	¢	8.054.259.862	11.688.438.475
Total	4	¢	8.054.259.862	11.688.438.475

Créditos Sindicados con Global Bank (Global):

	No. Operaciones		BICSA	GLOBAL
US Dólares	3	¢	9.230.035.439	11.771.337.800
Total	3	¢	9.230.035.439	11.771.337.800

Créditos Sindicados con Multibank:

	No. Operaciones		BICSA	MULTIBANK
US Dólares	4	¢	6.293.682.026	6.435.130.000
Total	4	¢	6.293.682.026	6.435.130.000

Créditos Sindicados con Banco Industrial Guatemala (Industrial):

	No. Operaciones		BICSA	INDUSTRIAL
US Dólares	1	¢	2.735.142.837	4.950.100.000
Total	1	¢	2.735.142.837	4.950.100.000

Créditos Sindicados con BAC Nicaragua (BAC):

	No. Operaciones		BICSA	BAC
US Dólares	3	¢	3.350.519.508	4.564.395.633
Total	3	¢	3.350.519.508	4.564.395.633

Créditos Sindicados con Espíritu Santo Bank (Espíritu Santo) :

	No. Operaciones		BICSA	ESPIRITU SANTO
US Dólares	1	¢	1.614.803.391	1.791.162.994
Total	1	¢	1.614.803.391	1.791.162.994

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con Citibank New York:

	No. Operaciones		BICSA	CITIBANK
US Dólares	7	¢	5.011.595.587	5.630.318.487
Total	7	¢	5.011.595.587	5.630.318.487

Créditos Sindicados con Union Bank (Union):

	No. Operaciones		BICSA	UNION
US Dólares	3	¢	2.475.050.000	4.950.100.000
Total	3	¢	2.475.050.000	4.950.100.000

Créditos Sindicados con Banco Itau BBA (BBA)

	No. Operaciones		BICSA	BBA
US Dólares	3	¢	4.455.090.000	6.435.130.000
Total	3	¢	4.455.090.000	6.435.130.000

Créditos Sindicados con MMG Bank (MMG)

	No. Operaciones		BICSA	MMG
US Dólares	3	¢	222.191.179	990.020.000
Total	3	¢	222.191.179	990.020.000

Créditos Sindicado con HSBC:

	No. Operaciones		BICSA	HSBC
US Dólares	3	¢	934.331.375	990.020.000
Total	3	¢	934.331.375	990.020.000

Créditos Sindicados con Centro Corporativo El Cafetal (Cafetal)

	No. Operaciones		BICSA	CAFETAL
US Dólares	3	¢	1.358.411.372	1.358.411.392
Total	3	¢	1.358.411.372	1.358.411.392

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con Standard Bank NY (Standard)

	No. Operaciones		BICSA	STANDARD
US Dólares	3	¢	7.308.886.308	7.308.886.506
Total	3	¢	7.308.886.308	7.308.886.506

Créditos Sindicados con Rabobank Curacao (Rabobank)

	No. Operaciones		BICSA	RABOBANK
US Dólares	3	¢	1.980.040.000	7.308.886.506
Total	3	¢	1.980.040.000	7.308.886.506

Créditos Sindicados con Caja de Ahorros (Caja)

	No. Operaciones		BICSA	CAJA
US Dólares	2	¢	5.217.385.595	8.365.669.000
Total	2	¢	5.217.385.595	8.365.669.000

Créditos Sindicados con Banco Agromercantil (Agromercantil)

	No. Operaciones		BICSA	AGROMERCANTIL
US Dólares	2	¢	3.182.206.931	1.980.040.000
Total	2	¢	3.182.206.931	1.980.040.000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2013, la cartera sindicada está conformada de la siguiente manera:

Créditos Sindicados con el Banco General, S. A. (General):

	No. Operaciones		BICSA	GENERAL
US Dólares	5	¢	3.519.847.796	24.538.425.432
Total	5	¢	3.519.847.796	24.538.425.432

Créditos Sindicados con el Banco Citigroup (Citigroup) :

	No. Operaciones		BICSA	CITIGROUP
US Dólares	9	¢	7.612.524.000	38.899.446.434
Total	9	¢	7.612.524.000	38.899.446.434

Créditos Sindicados con Credicorp Bank (Credicorp) :

	No. Operaciones		BICSA	CREDICORP
US Dólares	5	¢	1.252.593.415	4.010.323.496
Total	5	¢	1.252.593.415	4.010.323.496

Créditos Sindicados con KFG, GML y Federated:

	No. Operaciones		BICSA	FEDERATED
US Dólares	1	¢	5.912.640.000	10.100.760.000
Total	1	¢	5.912.640.000	10.100.760.000

Créditos Sindicados con el Banesco (Banesco) :

	No. Operaciones		BICSA	BANESCO
US Dólares	1	¢	769.376.574	33.780.692.286
Total	1	¢	769.376.574	33.780.692.286

Créditos Sindicados con el Bancolombia :

	No. Operaciones		BICSA	BANCOLOMBIA
US Dólares	1	¢	3.587.001.600	114.488.419.200
Total	1	¢	3.587.001.600	114.488.419.200

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con el Banco Hipotecario Dominicano (BHD) :

	No. Operaciones		BICSA	BHD
US Dólares	2	¢	2.979.318.401	29.786.561.599
Total	2	¢	2.979.318.401	29.786.561.599

Créditos Sindicados con el Prival Bank (Prival) :

	No. Operaciones		BICSA	PRIVAL
US Dólares	1	¢	2.597.044.998	1.986.410.042
Total	1	¢	2.597.044.998	1.986.410.042

Créditos Sindicados con Citibank :

	No. Operaciones		BICSA	CITIBANK
US Dólares	4	¢	17.103.689.525	17.991.174.138
Total	4	¢	17.103.689.525	17.991.174.138

Créditos Sindicados con el Banco Aliado (Aliado) :

	No. Operaciones		BICSA	ALIADO
US Dólares	1	¢	2.392.117.552	3.695.400.000
Total	1	¢	2.392.117.552	3.695.400.000

Créditos Sindicados con Corporación Interamericana de Inversión :

	No. Operaciones		BICSA	CIE
US Dólares	4	¢	8.788.363.060	15.274.320.000
Total	4	¢	8.788.363.060	15.274.320.000

Créditos Sindicados con Global Bank (Global):

	No. Operaciones		BICSA	GLOBAL
US Dólares	3	¢	9.412.374.655	11.716.881.600
Total	3	¢	9.412.374.655	11.716.881.600

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos Sindicados con Multibank:

	No. Operaciones		BICSA	MULTIBANK
US Dólares	2	¢	6.213.199.200	6.405.360.000
Total	2	¢	6.213.199.200	6.405.360.000

Créditos Sindicados con Banco Industrial Guatemala (Industrial):

	No. Operaciones		BICSA	INDUSTRIAL
US Dólares	1	¢	579.157.604	4.927.200.000
Total	1	¢	579.157.604	4.927.200.000

Créditos Sindicados con BAC Nicaragua (BAC):

	No. Operaciones		BICSA	BAC
US Dólares	23	¢	3.672.235.932	4.543.280.065
Total	23	¢	3.672.235.932	4.543.280.065

Créditos Sindicados con Espíritu Santo Bank (Espíritu Santo) :

	No. Operaciones		BICSA	ESPIRITU SANTO
US Dólares	1	¢	1.782.876.944	1.782.876.944
Total	1	¢	1.782.876.944	1.782.876.944

Créditos Sindicados con Citibank New York:

	No. Operaciones		BICSA	CITIBANK
US Dólares	7	¢	7.509.240.758	5.604.271.774
Total	7	¢	7.509.240.758	5.604.271.774

Créditos Sindicados con Union Bank (Union):

	No. Operaciones		BICSA	UNION
US Dólares	3	¢	3.695.400.000	4.927.200.000
Total	3	¢	3.695.400.000	4.927.200.000

Créditos Sindicados con Amerra Capital Management LLC (Amerra):

	No. Operaciones		BICSA	AMERRA
US Dólares	1	¢	6.405.360.000	6.405.360.000
Total	1	¢	6.405.360.000	6.405.360.000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Bienes realizables, neto

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

		Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Bienes inmuebles	¢	39.937.001.127	37.116.652.349	31.713.979.886
Otros bienes		209.114.300	232.289.075	705.044.973
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		59.391.443	8.305.401	33.852.799
		<u>40.205.506.870</u>	<u>37.357.246.825</u>	<u>32.452.877.658</u>
Estimación por deterioro y por disposición legal		<u>(27.895.269.925)</u>	<u>(25.153.101.003)</u>	<u>(19.295.205.812)</u>
	¢	<u>12.310.236.945</u>	<u>12.204.145.822</u>	<u>13.157.671.846</u>

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

		Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Al inicio del año	¢	25.153.101.003	16.632.344.196	16.632.344.196
Efecto por conversión		455.572	(119.872)	(157.974)
Incrementos en la estimación		3.678.630.213	12.686.096.785	2.930.267.070
Reversiones en la estimación		(936.916.863)	(3.934.363.756)	(267.247.480)
Liquidación de la estimación por venta de propiedades		-	(230.856.350)	-
Saldo al final del periodo	¢	<u>27.895.269.925</u>	<u>25.153.101.003</u>	<u>19.295.205.812</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Participación en el capital de otras empresas

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

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Participación en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	₡ 29.057.201	29.057.201	29.057.201
Participación en BAN PROCESA, TI S.A.	10.000.000	10.000.000	5.000.000
	₡ 39.057.201	39.057.201	34.057.201

De conformidad con el acuerdo de Junta Directiva General, artículo VII, de la sesión 12-13, celebrada el 1 de abril de 2013, en adición a las 50 acciones comunes y nominativas que ya poseía, al Banco le son cedidas y traspasadas por el Banco Nacional de Costa Rica 50 acciones comunes y nominativas de ₡100.000 cada una del capital social de Ban Procesa – TI, S.A. Al 31 de marzo de 2014, el Banco de Costa Rica es accionista propietario de 100% de la sociedad; representado por 100 acciones comunes y nominativas de ₡100.000 cada una, suscritas y pagadas en su totalidad.

Al 31 de marzo de 2013, el capital social de Ban Procesa – TI, S.A. está representado por 100 acciones comunes y nominativas de ₡100.000 cada una, suscritas y pagadas en su totalidad y en la siguiente cantidad: por el Banco de Costa Rica 50 acciones comunes y nominativas y por el Banco Nacional de Costa Rica 50 acciones comunes y nominativas.

Participación en el capital acciones de BICSA

Al 31 de marzo de 2014, el saldo acumulado del interés minoritario propiedad del Banco Nacional de Costa Rica presentado en la sección patrimonial del balance general consolidado es por un monto de ₡46.251.875.321 (₡41.306.254.028 y ₡39.134.236.763 en diciembre y marzo de 2013, respectivamente) y el resultado del periodo representa los intereses minoritarios en el estado de resultados consolidado por un monto de ₡1.124.530.475 y ₡1.608.250.522, respectivamente).

El estado de resultados del Banco por el periodo terminado el 31 de marzo de 2014 y 2013, incluye un monto de ₡1.170.429.406 y ₡1.673.893.430, respectivamente, correspondiente a los resultados netos de operación de BICSA.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El estado de cambios en el patrimonio del Banco por el período terminado al 31 de marzo de 2014 y 2013, incluye un aumento patrimonial por un monto de ¢3.818.024.378 y una disminución de ¢746.127.799 respectivamente, correspondiente a los cambios resultantes de la conversión de los estados financieros de BICSA.

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

	Marzo 2014		Diciembre 2013		Marzo 2013	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto en US Dólares</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto en US Dólares</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto en US Dólares</u>
Saldo al inicio del año	12.569.900	125.699.000	11.275.800	112.758.000	11.275.800	112.758.000
Acciones emitidas	0	-	1.294.100	12.941.000	0	-
Saldo al final del año	<u>12.569.900</u>	<u>125.699.000</u>	<u>12.569.900</u>	<u>125.699.000</u>	<u>11.275.800</u>	<u>112.758.000</u>

El Banco es propietario del 51% del capital acciones de BICSA (entidad domiciliada en Panamá). Al 31 de marzo de 2014, tal participación está representada por 6.410.649 acciones comunes con un valor nominal de US\$10 cada una (6.410.649 y 5.750.658 acciones comunes con un valor nominal de US\$10 cada una en diciembre y marzo de 2013, respectivamente). El restante 49% de las acciones es propiedad del Banco Nacional de Costa Rica.

En julio de 2013, BICSA aumento el capital suscrito y pagado en la suma de US\$12,94 millones proveniente de las utilidades retenidas, para un capital social de US\$125.70 millones, distribuido en un total de 12.569.900 acciones con un valor nominal de US\$10 cada una y dicho registro fue incorporado a los estados financieros en el 2013.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de marzo de 2014, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

<u>Costo:</u>			<u>Mobiliario y</u>			<u>Arrendamientos</u>	
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Financieros</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	¢ 19.359.347.252	55.361.553.742	25.356.986.652	25.616.097.135	5.712.917.857	-	131.406.902.638
Efecto por conversión	33.923.044	539.957.465	33.234.654	135.307.348	4.159.680	-	746.582.191
Adiciones	-	7.306.967	508.913.984	163.709.342	-	-	679.930.293
Retiros	(314.930.295)	-	(22.214.681)	(87.613.081)	(115.812.397)	-	(540.570.454)
Trasposos	-	-	(110.991.348)	(12.746.187)	-	-	(123.737.535)
Saldos al 31 de marzo de 2014	19.078.340.001	55.908.818.174	25.765.929.261	25.814.754.557	5.601.265.140	-	132.169.107.133
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>							
Saldos al 31 de diciembre de 2013	-	13.368.324.763	13.314.451.693	17.891.799.349	2.891.095.570	-	47.465.671.375
Efecto por conversión	-	14.219.566	18.022.959	98.332.584	1.748.535	-	132.323.644
Gasto por depreciación	-	249.006.710	493.351.535	649.803.910	142.274.082	-	1.534.436.237
Retiros	-	-	(20.623.046)	(87.562.509)	(85.077.055)	-	(193.262.610)
Trasposos	-	-	(60.578.605)	(12.123.926)	-	-	(72.702.531)
Saldos al 31 de marzo de 2014	¢ -	13.631.551.039	13.744.624.536	18.540.249.408	2.950.041.132	-	48.866.466.115
Saldos, netos:							
31 de marzo de 2014	¢ 19.078.340.001	42.277.267.135	12.021.304.725	7.274.505.149	2.651.224.008	-	83.302.641.018

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

<u>Costo:</u>	<u>Mobiliario y</u>					<u>Arrendamientos</u>		<u>Total</u>
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Financieros</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2012	¢ 19.177.652.772	48.624.410.057	24.483.814.872	23.579.393.946	4.813.298.804	3.816.761.061	124.495.331.512	
Efecto por conversión	(2.894.600)	(2.360.971)	(3.847.962)	(19.892.371)	(587.434)	-	(29.583.338)	
Adiciones	184.589.080	6.739.518.972	1.999.180.305	3.877.552.489	928.532.450	-	13.729.373.296	
Retiros	-	-	(460.753.728)	(613.341.092)	(28.325.963)	(3.816.761.061)	(4.919.181.844)	
Trasposos	-	-	(661.406.835)	(1.207.615.837)	-	-	(1.869.022.672)	
Revaluación	-	(14.316)	-	-	-	-	(14.316)	
Saldos al 31 de diciembre de 2012	19.359.347.252	55.361.553.742	25.356.986.652	25.616.097.135	5.712.917.857	-	131.406.902.638	
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>								
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	12.481.076.359	12.151.435.092	16.587.460.827	2.419.627.251	3.816.761.061	47.456.360.590	
Efecto por conversión	-	(1.852.013)	(2.508.655)	(13.845.472)	(300.227)	-	(18.506.367)	
Gasto por depreciación	-	889.150.131	1.984.091.987	3.013.193.816	493.618.897	-	6.380.054.831	
Retiros	-	-	(383.145.512)	(492.321.360)	(21.850.351)	(3.816.761.061)	(4.714.078.284)	
Trasposos	-	(33.186)	(435.421.219)	(1.202.688.462)	-	-	(1.638.142.867)	
Revaluación	-	(16.528)	-	-	-	-	(16.528)	
Saldos al 31 de diciembre de 2012	¢ -	13.368.324.763	13.314.451.693	17.891.799.349	2.891.095.570	-	47.465.671.375	
Saldos, netos:								
31 de diciembre de 2013	¢ 19.359.347.252	41.993.228.979	12.042.534.959	7.724.297.786	2.821.822.287	-	83.941.231.263	

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

<u>Costo:</u>			Mobiliario y			Arrendamientos	
	Terrenos	Edificios	equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Financieros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	¢ 19.177.652.772	48.624.410.057	24.483.814.872	23.579.393.946	4.813.298.804	3.816.761.061	124.495.331.512
Efecto por conversión	(3.833.500)	(3.126.782)	(5.096.097)	(26.344.712)	(777.974)	-	(39.179.065)
Adiciones	-	115.878.793	635.314.381	346.859.849	-	-	1.098.053.023
Retiros	-	-	(67.805)	-	-	-	(67.805)
Trasposos	-	-	(115.992.163)	(516.262.707)	-	-	(632.254.870)
Revaluación	-	(14.316)	-	-	-	-	(14.316)
Saldos al 31 de marzo de 2013	19.173.819.272	48.737.147.752	24.997.973.188	23.383.646.376	4.812.520.830	3.816.761.061	124.921.868.479
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>							
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	12.481.076.359	12.151.435.092	16.587.460.827	2.419.627.251	3.816.761.061	47.456.360.590
Efecto por conversión	-	(2.462.492)	(3.367.858)	(18.613.467)	(404.683)	-	(24.848.500)
Gasto por depreciación	-	215.472.532	492.242.592	766.739.435	121.894.332	-	1.596.348.891
Retiros	-	-	(15.255)	-	-	-	(15.255)
Trasposos	-	-	(77.215.656)	(516.717.684)	-	-	(593.933.340)
Ajuste de depreciación acumulada	-	(16.528)	-	-	-	-	(16.528)
Saldos al 31 de marzo de 2013	¢ -	12.694.069.871	12.563.078.915	16.818.869.111	2.541.116.900	3.816.761.061	48.433.895.858
Saldos, netos:							
31 de marzo de 2013	¢ 19.173.819.272	36.043.077.881	12.434.894.273	6.564.777.265	2.271.403.930	-	76.487.972.621

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Activos intangibles

Los activos intangibles, netos, corresponden a sistemas de cómputo y plusvalía comprada por compra de acciones de BICSA.

Al 31 de marzo de 2014, el movimiento del saldo de los activos intangibles, netos se detallan como siguen:

Costo:

Saldos al 31 de diciembre de 2013	¢	25.437.950.328
Efecto por conversión		233.818.255
Adiciones a sistema de cómputo		475.000.663
Retiros		(449.583)
Saldos al 31 de marzo de 2014		26.146.319.663

Amortización acumulada y deterioro:

Saldos al 31 de diciembre de 2013		16.097.155.486
Efecto por conversión		105.946.938
Gasto por amortización de sistemas de cómputo		922.327.591
Gasto por amortización por plusvalía comprada		38.670.590
Saldos al 31 de marzo de 2014		17.164.100.605

Saldos, netos:

31 de marzo de 2014	¢	8.982.219.058
----------------------------	---	----------------------

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013, el movimiento del saldo de los activos intangibles, se detallan como sigue:

Costo:

Saldos al 31 de diciembre de 2012	¢	20.884.230.445
Efecto por conversión		(34.424.071)
Adiciones a sistema de cómputo		4.896.875.532
Retiros		(308.731.578)
Saldos al 31 de diciembre de 2013		25.437.950.328

Amortización acumulada y deterioro:

Saldos al 31 de diciembre de 2012		12.593.125.312
Efecto por conversión		(14.295.033)
Gasto por amortización de sistemas de cómputo		3.656.612.826
Gasto por amortización por plusvalía comprada		154.682.360
Retiros		(292.969.979)
Saldos al 31 de diciembre de 2013		16.097.155.486

Saldos, netos:

31 de diciembre de 2013	¢	9.340.794.842
--------------------------------	---	----------------------

Al 31 de marzo de 2013, el movimiento del saldo de los activos intangibles, se detallan como sigue:

Costo:

Saldos al 31 de diciembre de 2012	¢	20.884.230.445
Efecto por conversión		(45.590.175)
Adiciones		979.289.280
Saldos al 31 de marzo de 2013		21.817.929.550

Amortización acumulada y deterioro:

Saldos al 31 de diciembre de 2012		12.593.125.312
Efecto por conversión		(18.931.717)
Gasto por amortización de sistemas de cómputo		840.149.683
Gasto por amortización por plusvalía comprada		38.670.590
Saldos al 31 de marzo de 2013		13.453.013.868

Saldos, netos:

31 de marzo de 2013	¢	8.364.915.682
----------------------------	---	----------------------

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Obligaciones con el público a la vista

Las obligaciones con el público a la vista se detallan como sigue:

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Cuentas corrientes	893.311.679.417	870.387.015.019	797.511.427.689
Cheques certificados	810.964.453	626.121.050	279.257.164
Depósitos de ahorro a la vista	466.773.915.596	444.179.564.224	397.023.230.318
Captaciones a plazo vencidas	5.152.466.171	4.782.368.992	5.826.605.962
Depósitos overnight	15.471.654.612	21.715.502.930	18.133.603.595
Otras captaciones a la vista	39.564.520.878	47.293.354.823	23.448.414.707
Otras obligaciones con el público a la vista	16.188.171.118	8.709.150.217	8.034.384.556
	1.437.273.372.245	1.397.693.077.255	1.250.256.923.991

(12) Obligaciones con el público y con entidades a la vista y a plazo

Las obligaciones con el público y con entidades a la vista y a plazo, según número de clientes y monto acumulado, son las siguientes:

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
	A la vista	A la vista	A la vista
<u>Obligaciones con el público</u>			
Depósitos del público	1.421.085.201.127	1.388.983.927.038	1.242.222.539.436
Otras obligaciones con el público (véase nota 11)	16.188.171.118	8.709.150.217	8.034.384.555
	1.437.273.372.245	1.397.693.077.255	1.250.256.923.991
<u>Obligaciones con entidades</u>			
Depósitos de entidades estatales	4.344.904.977	6.774.751.009	9.019.105.699
Depósitos de otros bancos	144.384.455.448	131.767.779.387	122.329.532.447
Otras obligaciones con entidades	20.226.695.642	21.472.553.874	26.999.643.544
	168.956.056.067	160.015.084.270	158.348.281.690
	1.606.229.428.312	1.557.708.161.525	1.408.605.205.681

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
		A plazo	A plazo	A plazo
<u>Obligaciones con el público</u>				
Depósitos del público	¢	1.419.488.660.014	1.339.741.823.656	1.339.717.373.241
(véase nota 11)		1.419.488.660.014	1.339.741.823.656	1.339.717.373.241
<u>Obligaciones con entidades</u>				
Depósitos de entidades estatales		33.780.019.836	45.288.827.970	37.808.158.460
Depósitos de otros bancos		3.108.814.700	4.587.860.050	1.180.957.800
Otras obligaciones con entidades		824.427.873.681	719.408.554.799	570.363.640.162
		861.316.708.217	769.285.242.819	609.352.756.422
	¢	2.280.805.368.231	2.109.027.066.475	1.949.070.129.663

Al 31 de marzo de 2014, los depósitos con el público a la vista incluyen depósitos judiciales por ¢172.899.057.386 (¢157.702.441.024 y ¢143.591.861.368 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente), los cuales por su naturaleza se encuentran restringidos.

Al 31 de marzo de 2014, el total de clientes a la vista es de 1.154.320 (1.105.491 y 1.033.625 a la vista a diciembre y marzo de 2013, respectivamente) y a plazo es de 32.017 (31.294 y 32.610 a plazo a diciembre y marzo de 2013, respectivamente). Para la subsidiaria BICSA el total de clientes a la vista es de 1.092 (1.084 y 1.047 a la vista a diciembre y marzo de 2013, respectivamente) y el total de clientes a plazo 1.085 (1.065 y 1.006 a plazo a diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

(13) Otras obligaciones con el público

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

		Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	¢	5.115.191.438	2.802.219.093	8.177.169.881
Obligaciones por pacto reporto tripartito de títulos valores - comprador a plazo		14.855.080.967	29.398.250.115	27.125.898.042
	¢	19.970.272.405	32.200.469.208	35.303.067.923

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Operaciones de Recompras:

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

Al 31 de marzo de 2014, un detalle de las operaciones de recompras es como sigue:

		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Inversiones	¢	<u>21.637.591.027</u>	<u>14.855.080.967</u>	01/04/2014 al 20/05/2014	100%

Al 31 de diciembre de 2013, un detalle de las operaciones de recompras es como sigue:

		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Inversiones	¢	<u>31.805.371.765</u>	<u>29.398.250.115</u>	06/01/2014 al 20/02/2013	100%

Al 31 de marzo de 2013, un detalle de las operaciones de recompras es como sigue:

		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Inversiones	¢	<u>32.919.206.465</u>	<u>27.125.898.042</u>	01/04/2013 al 07/05/2013	100%

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Operaciones de Reventas:

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

Al 31 de marzo de 2014, el Banco no mantiene instrumentos financieros adquiridos bajo acuerdos de reventas.

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene instrumentos financieros adquiridos bajo acuerdos de reventas como sigue:

<u>Emisor</u>	<u>Saldo del activo</u>	<u>Valor razonable de garantía</u>	<u>Fecha de reventa</u>	<u>Precio de reventa</u>
Banco Central de Costa Rica	¢ 789.253.308	783.300.000	01-01-14 al 21-01-14	100%
Gobierno Local	1.037.136.993	1.029.300.000	01-01-14 al 23-01-14	100%
	¢ <u>1.826.390.301</u>	<u>1.812.600.000</u>		

Al 31 de marzo de 2013, el Banco mantiene instrumentos financieros adquiridos bajo acuerdos de reventas como sigue:

<u>Emisor</u>	<u>Saldo del activo</u>	<u>Valor razonable de garantía</u>	<u>Fecha de reventa</u>	<u>Precio de reventa</u>
Banco Central de Costa Rica	¢ 1.695.380.250	1.686.111.375	01-04-13 al 18-04-13	100%
Gobierno Local	3.861.561.599	3.838.270.000	01-04-13 al 18-04-13	100%
	¢ <u>5.556.941.849</u>	<u>5.524.381.375</u>		

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Obligaciones con el Banco			
Central de Costa Rica	¢ 61.000.000.000	-	-
Cargos por pagar por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	8.354.167	-	-
	<u>61.008.354.167</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 12.954.399.655	13.126.270.948	16.728.777.583
Cuentas corrientes de entidades financieras del exterior	357.750.558	394.143.139	-
Sobregiros en cuentas corrientes a la vista en Entidades Financieras del Exterior	2.538.552.256	5.254.542.669	4.871.440.109
Obligaciones a la vista mandato legal	139.381.543.412	129.367.214.793	119.467.445.992
Obligaciones por cheques al cobro	7.902.928.164	2.553.308.639	3.042.158.773
Depósitos over night	5.820.882.023	9.319.604.083	14.238.459.233
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	75.928.763.127	105.584.226.011	39.741.435.261
Captaciones a plazo de entidades financieras del exterior	319.503.810.318	277.426.411.615	43.082.414.692
Préstamos de entidades financieras del exterior (véase nota 14-a)	335.073.785.017	290.682.729.083	405.502.024.552
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	4.649.961.675	-	2.920.912.478
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	5.319.796.966	8.177.222.942	5.539.333.763
	<u>909.432.173.171</u>	<u>841.885.673.922</u>	<u>655.134.402.436</u>
Préstamos de entidades financieras del país (véase nota 14-a)	101.860.388.080	95.591.876.110	98.397.169.440
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez (véase nota 14-a)	24.300.000.000	-	19.708.800.000
	<u>1.035.592.561.251</u>	<u>937.477.550.032</u>	<u>773.240.371.876</u>
Préstamos Subordinados			
Cargos por pagar por obligaciones subordinadas	16.150.200.000	14.850.300.000	14.781.600.000
	33.646.277	33.413.175	35.337.263
	<u>16.183.846.277</u>	<u>14.883.713.175</u>	<u>14.816.937.263</u>
	<u>¢ 1.112.784.761.695</u>	<u>952.361.263.207</u>	<u>788.057.309.139</u>

Al 31 de marzo de 2014, las captaciones a plazo de entidades financieras de exterior incluyen la emisión internacional por ¢269.170.000.000, a una tasa de 5,25% a un plazo de 5 años (¢247.505.000.000 a diciembre 2013).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

El vencimiento de los préstamos por pagar al 31 de marzo de 2014, se detalla como sigue:

		Banco Central de Costa Rica	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢	61.000.000.000	76.976.349.755	227.045.687.340	-	365.022.037.095
De uno a dos años		-	46.028.070.000	72.447.339.613	29.906.346.571	148.381.756.184
De tres a cinco años		-	7.805.930.000	5.674.411.493	-	13.480.341.493
Más de cinco años		-	-	-	16.150.200.000	16.150.200.000
Total	¢	<u>61.000.000.000</u>	<u>130.810.349.755</u>	<u>305.167.438.446</u>	<u>46.056.546.571</u>	<u>543.034.334.772</u>

El vencimiento de los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2013, se detalla como sigue:

		Banco Central de Costa Rica	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢	-	46.090.876.110	222.687.120.625	12.375.250.000	281.153.246.735
De uno a dos años		-	42.323.355.000	22.080.121.955	27.974.702.094	92.378.179.049
De tres a cinco años		-	7.177.645.000	5.565.534.409	-	12.743.179.409
Más de cinco años		-	-	-	14.850.300.000	14.850.300.000
Total	¢	<u>-</u>	<u>95.591.876.110</u>	<u>250.332.776.989</u>	<u>55.200.252.094</u>	<u>401.124.905.193</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El vencimiento de los préstamos por pagar al 31 de diciembre de 2012, se detalla como sigue:

	Banco Central de Costa Rica	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢ -	68.931.035.280	280.744.993.390	55.750.259.895	405.426.288.565
De uno a dos años	-	49.174.934.160	45.875.547.257	-	95.050.481.417
De tres a cinco años	-	-	17.245.200.000	-	17.245.200.000
Más de cinco años	-	-	5.886.024.010	14.781.600.000	20.667.624.010
Total	¢ -	118.105.969.440	349.751.764.657	70.531.859.895	538.389.593.992

Al 31 de marzo de 2014, diciembre y marzo de 2013, no se mantienen obligaciones por arrendamientos financieros por pagar.

(15) Impuesto sobre la renta

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

Al 31 de marzo de 2014, se mantiene un saldo consolidado de impuesto sobre la renta por pagar por un monto de ¢3.353.002.357 (¢8.088.042.888 y ¢2.220.012.677 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente) (véase nota 17) y de impuesto sobre la renta pagado por anticipado por un monto de ¢131.650.885 (¢6.385.475.347 y ¢130.982.815 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente), registrados como otros activos.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El gasto por impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Impuesto sobre la renta corriente	₡ 3.166.313.559	10.147.940.135	2.438.485.489
Impuesto sobre la renta del período anterior	186.688.798	(429.911.965)	(218.472.812)
Anticipos de impuesto sobre la renta liquidados	-	(1.629.985.282)	-
	<u>3.353.002.357</u>	<u>8.088.042.888</u>	<u>2.220.012.677</u>
Impuesto sobre la renta diferido	9.000.000	66.307.050	13.620.000
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	(94.448.544)	(832.249.974)	(52.980.271)
Impuesto sobre la renta	₡ <u>3.267.553.813</u>	<u>7.322.099.964</u>	<u>2.180.652.406</u>
Realización del impuesto sobre la renta diferido	₡ <u>85.448.544</u>	<u>765.942.924</u>	<u>39.360.271</u>

BICSA se encuentra sometido a la legislación fiscal según se indica para las siguientes jurisdicciones.

Panamá

De acuerdo a la legislación fiscal vigente en Panamá, BICSA está exenta del pago del impuesto sobre la renta por concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentas del pago de impuestos, las rentas provenientes de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales y de los intereses ganados sobre valores del Estado panameño y gobiernos extranjero, y de inversiones en valores negociados en la Bolsa de Valores de Panamá.

Miami

Para propósitos de determinar la renta gravable, los ingresos no efectivamente relacionados con transacciones o negocios realizados en los Estados Unidos de América no están sujetos a impuesto sobre la renta y el gasto de intereses es calculado con base en el costo de las obligaciones denominadas en dólares estadounidenses.

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El impuesto de renta diferido activo y pasivo es atribuible a las partidas según se indica como sigue:

Al 31 de marzo de 2014:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoración de Inversiones	¢ 1.558.840.955	(271.544.989)	1.287.295.966
Revaluación de activos	-	(4.891.955.235)	(4.891.955.235)
Provisiones	116.637.800	-	116.637.800
Arrendamientos financieros	362.372.891	-	362.372.891
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	4.541.633.322	-	4.541.633.322
Por estimación de incobrables	123.670.835	-	123.670.835
	<u>¢ 6.703.155.803</u>	<u>(5.163.500.224)</u>	<u>1.539.655.579</u>

Al 31 de diciembre de 2013:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoración de Inversiones	¢ 1.260.255.899	(789.056.790)	471.199.109
Revaluación de activos	-	(4.922.278.262)	(4.922.278.262)
Provisiones	77.173.212	-	77.173.212
Arrendamientos financieros	333.206.160	-	333.206.160
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	4.176.085.579	-	4.176.085.579
Por estimación de incobrables	108.009.906	-	108.009.906
	<u>¢ 5.954.730.756</u>	<u>(5.711.335.052)</u>	<u>243.395.704</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2013:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoración de Inversiones	¢ 1.797.727.298	(1.336.095.220)	461.632.078
Revaluación de activos	-	(5.013.814.023)	(5.013.814.023)
Provisiones	69.482.231	-	69.482.231
Arrendamientos financieros	294.810.705	(24.104.247)	270.706.458
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	3.673.848.920	-	3.673.848.920
Por estimación de incobrables	27.026.243	-	27.026.243
	<u>¢ 5.862.895.397</u>	<u>(6.374.013.490)</u>	<u>(511.118.093)</u>

Al 31 de marzo de 2013, la subsidiaria BCR Valores, S.A. - Puesto de Bolsa, S.A., mantiene un saldo por impuesto sobre la renta por cobrar por un monto de ¢37.170.221 originada por excesos en el pago por los anticipos de renta del periodo 2012.

Al 31 de marzo de 2014, la subsidiaria BICSA mantiene un activo por impuesto diferido por pérdidas y créditos fiscales no utilizados por un monto de ¢4.541.633.322 equivalente a US\$8.436.366 (¢4.176.085.579 equivalente a US\$8.436.366 y ¢3.673.848.920 equivalente a US\$7.456.261 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente) originado por evidencia de que a futuro se dispondrá de ganancias fiscales.

Al realizar el análisis de la realización del impuesto diferido activo, la Administración de BICSA considera si es probable que alguna o toda la porción del impuesto diferido activo no sea realizable. La realización o no del impuesto diferido activo depende de la generación futura de ingresos gravables durante los periodos en los que las diferencias temporales se convierten en deducibles. La Administración de BICSA considera el detalle de reversiones del impuesto diferido activo y pasivo, proyecciones de ingresos gravables futuros, planeación de estrategias fiscales al realizar esta evaluación. Basados en los niveles de ingresos gravables históricos y las proyecciones de ingresos gravables futuros para los periodos en que el impuesto diferido activo será deducible, la Administración de BICSA considera que es probable que pueda realizar los beneficios de estas diferencias temporales deducibles.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Al 31 de marzo de 2014:

	<u>31 de diciembre de 2013</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>31 de marzo de 2014</u>
En la cuenta de pasivo				
Valoración de Inversiones	¢ (789.056.790)	-	517.511.801	(271.544.989)
Revaluación de activos	(4.922.278.262)	30.323.027	-	(4.891.955.235)
En la cuenta de activo				
Valoración de Inversiones	1.260.255.899	-	298.585.056	1.558.840.955
Arrendamientos financieros	333.206.160	-	29.166.731	362.372.891
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	4.176.085.579	-	365.547.743	4.541.633.322
Provisiones	77.173.212	39.464.588	-	116.637.800
Por estimación de incobrables	108.009.906	15.660.929	-	123.670.835
	<u>¢ 243.395.704</u>	<u>85.448.544</u>	<u>1.210.811.331</u>	<u>1.539.655.579</u>

Al 31 de diciembre de 2013:

	<u>31 de diciembre de 2012</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>31 de diciembre de 2013</u>
En la cuenta de pasivo				
Valoración de Inversiones	¢ (374.281.930)	-	(414.774.860)	(789.056.790)
Revaluación de activos	(5.047.665.177)	125.258.140	128.775	(4.922.278.262)
Arrendamientos financieros	(24.561.656)	24.213.626	348.030	-
En la cuenta de activo				
Valoración de Inversiones	2.199.458.505	-	(939.202.606)	1.260.255.899
Arrendamientos financieros	337.938.461	-	(4.732.301)	333.206.160
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	3.706.031.620	522.128.720	(52.074.761)	4.176.085.579
Provisiones	54.671.020	22.292.548	209.644	77.173.212
Por estimación de incobrables	35.960.016	72.049.890	-	108.009.906
	<u>¢ 887.550.859</u>	<u>765.942.924</u>	<u>(1.410.098.079)</u>	<u>243.395.704</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2013:

	<u>31 de diciembre de 2012</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>31 de marzo de 2013</u>
En la cuenta de pasivo				
Valoración de Inversiones	¢ (374.281.930)	-	(961.813.290)	(1.336.095.220)
Revaluación de activos	(5.047.665.177)	33.722.379	128.775	(5.013.814.023)
Arrendamientos financieros	(24.561.656)	-	457.409	(24.104.247)
En la cuenta de activo				
Valoración de Inversiones	2.199.458.505	-	(401.731.207)	1.797.727.298
Arrendamientos financieros	337.938.461	-	(43.127.756)	294.810.705
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	3.706.031.620	-	(32.182.700)	3.673.848.920
Provisiones	54.671.020	14.571.665	239.546	69.482.231
Por estimación de incobrables	35.960.016	(8.933.773)	-	27.026.243
	<u>¢ 887.550.859</u>	<u>39.360.271</u>	<u>(1.438.029.223)</u>	<u>(511.118.093)</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Prestaciones			Total
	Legales	Litigios	Otras	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	24.421.984.625	1.588.321.753	4.995.908.926	31.006.215.304
Efecto por conversión	39.905.549	2.137.088	-	42.042.637
Provisión realizada	25.153.920	76.593.163	757.619.368	859.366.451
Provisión utilizada	(52.156.227)	(150.030.258)	(877.000)	(203.063.485)
Ajuste por diferencial cambiario	-	19.115.234	-	19.115.234
Reversión de provisión	-	(30.000.000)	-	(30.000.000)
Saldo al 31 de marzo de 2014	¢ 24.434.887.867	1.506.136.980	5.752.651.294	31.693.676.141

	Prestaciones			Total
	Legales	Litigios	Otras	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢ 27.475.869.441	1.441.789.265	5.289.816.205	34.207.474.911
Efecto por conversión	(6.692.529)	(348.208)	-	(7.040.737)
Provisión realizada	65.612.660	791.262.714	2.739.980.461	3.596.855.835
Provisión utilizada	(3.112.804.947)	(641.114.843)	(2.761.151.789)	(6.515.071.579)
Ajuste por diferencial cambiario	-	(3.267.175)	-	(3.267.175)
Reversión de provisión	-	-	(272.735.951)	(272.735.951)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	24.421.984.625	1.588.321.753	4.995.908.926	31.006.215.304

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Prestaciones			
		Legales	Litigios	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	¢	27.475.869.441	1.441.789.265	5.289.816.205	34.207.474.911
Efecto por conversión		(8.863.385)	(461.154)	-	(9.324.539)
Provisión realizada		14.913.156	180.621.797	849.615.786	1.045.150.739
Provisión utilizada		(87.604.074)	(65.600.000)	(121.722.221)	(274.926.295)
Ajuste por diferencial cambiario		-	(4.110.913)	-	(4.110.913)
Saldo al 31 de marzo de 2013		27.394.315.138	1.552.238.995	6.017.709.770	34.964.263.903

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2014, el Banco mantiene litigios pendientes en su contra, sobre los cuales se han contabilizado las provisiones siguientes:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en las sumas de ¢4.319.964.188 y US\$37.393.182, para los cuales el Banco tiene contabilizados una provisión por las sumas de ¢395.870.042 y US\$481.065, respectivamente.
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, se han estimado en la suma de ¢460.489.305 y US\$203.998, para los cuales se ha provisionado la suma de ¢120.000.000.
- Los juicios laborales por su naturaleza son difíciles de estimar, no obstante se estiman en ¢2.336.931.705 y \$186.200, de los cuales el Banco ha incorporado en los registros cuentas de una provisión por la suma de ¢271.000.000, en los casos que existe una condenatoria no firme.

Al 31 de marzo de 2014, las sumas por otras provisiones corresponden a registros por las provisiones de incentivos, autoseguro póliza de fidelidad, póliza por las cajas auxiliares numerario y a la póliza de la transportadora de valores.

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene litigios pendientes en su contra, sobre los cuales se han contabilizado las provisiones siguientes:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en las sumas de ¢4.382.756.488 y US\$37.394.296, para los cuales el Banco tiene contabilizados una provisión por las sumas de ¢446.988.892 y US\$450.520, respectivamente.
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, se han estimado en la suma de ¢455.819.163 y US\$207.018, para los cuales se ha provisionado la suma de ¢120.000.000.
- Los juicios laborales por su naturaleza son difíciles de estimar, no obstante se estiman en ¢1.720.931.705 y \$186.200, de los cuales el Banco ha incorporado en los registros cuentas de una provisión por la suma de ¢306.000.000, en los casos que existe una condenatoria no firme.

Al 31 de diciembre de 2013, las sumas por otras provisiones corresponden a registros por las provisiones de incentivos, autoseguro póliza de fidelidad, póliza por las cajas auxiliares numerario y a la póliza de la transportadora de valores.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2013, el Banco mantiene litigios pendientes en su contra, sobre los cuales ha considerado efectuar las provisiones siguientes:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en las sumas de ¢4.094.149.907 y US\$31.707.060, para los cuales el Banco tiene contabilizados una provisión por las sumas de ¢610.942.975 y US\$435.644, respectivamente.
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, se han estimado en la suma de ¢283.749.305 y US\$200.000, para los cuales se ha provisionado la suma de ¢131.190.000.
- Los juicios laborales por su naturaleza son difíciles de estimar, no obstante se estiman en ¢1.595.000.000 y \$185.000, de los cuales el Banco ha incorporado en los registros cuentas de una provisión por la suma de ¢310.000.000, en los casos que existe una condenatoria no firme.

Al 31 de marzo de 2013, las sumas por otras provisiones corresponden a registros por las provisiones de incentivos, autoseguro póliza de fidelidad, póliza por las cajas auxiliares numerario y a la póliza de la transportadora de valores.

Al 31 de marzo de 2014, no existen sumas provisionadas por litigios en BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (¢30.000.000 y ¢131.935.921 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2014, la subsidiaria BICSA mantiene una provisión para litigios por ¢26.551.580, equivalente a US\$49.322 (¢24.414.883, equivalente a US\$49.322 y ¢24.301.546, equivalente a US\$49.322 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2014, diciembre y marzo de 2013, BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., tiene litigios pendientes en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos por ¢261.153.751 por supuesta infracción al artículo 11 inciso a) de la Ley de Promoción de la Competencia y Defensa Efectiva al Consumidor y adicional a diciembre y marzo 2013 existe ¢15.000.000 de provisión por un juicio laboral.

Al 31 de marzo de 2014, existe dentro de las otras provisiones una suma por ¢135.704.367 (¢133.344.965 y ¢131.935.921 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente) en BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., corresponde a una medida cautelar del patrimonio de los afiliados que tienen o hayan tenido un contrato voluntario.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2014	2013	2013
Contratos a futuro de tasas de interés (Operación de cobertura)	-	-	4.706.362.088
Honorarios por pagar	-	-	123.180
Acreedores por bienes y servicios	81.111.747	49.827.608	46.390.677
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	3.353.002.357	8.088.042.888	2.220.012.677
Impuesto por ganancia sobre unidades de desarrollo	585.300.636	552.327.216	532.643.235
Aportaciones patronales	2.096.528.040	2.076.824.871	1.751.648.739
Retenciones por orden judicial	859.835.407	906.935.722	779.247.402
Impuestos retenidos por pagar	1.295.228.243	1.012.252.027	1.048.963.777
Aportaciones laborales retenidas por pagar	869.730.893	915.974.422	861.895.730
Otras retenciones a terceros por pagar	6.126.867.817	6.111.588.741	5.524.345.729
Remuneraciones por pagar	2.061.496.496	7.317.293.165	2.046.357.082
Participaciones por pagar sobre resultados del periodo	2.437.612.990	8.880.165.074	4.208.411.264
Vacaciones acumuladas por pagar	6.083.679.907	6.310.262.833	5.628.700.620
Aguinaldo acumulado por pagar	1.869.050.908	1.290.169.500	2.922.288.339
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	49.775.308	17.592.680	36.874.232
Acreedores varios	21.350.099.544	24.683.460.442	19.444.671.930
	¢ 49.119.320.293	68.212.717.189	51.758.936.701

Al 31 de marzo de 2014 y diciembre de 2013, BICSA no mantiene contratos swaps en esos tipos de instrumentos. Las posiciones que se mantenían en Deutsche Bank, constituida en febrero de 2011, con un nocional de US\$25 millones, fue cancelada con fecha 19 de agosto de 2013, en atención a acuerdo de Junta Directiva de la Sesión 1814 del pasado 14 de agosto de 2013; en relación a la posición mantenida con JP Morgan constituida el 25 de julio de 2012, con un nocional de US\$60 millones, la misma fue cancelada el 17 de octubre de 2013, en atención a acuerdo de Junta Directiva de la Sesión 1820 del 16 de octubre de 2013.

Al 31 de marzo de 2013, BICSA mantiene contratos de cobertura de tasas de interés cuyo valor razonable es de un pasivo por ¢4.706.362.088, equivalente a US\$9.551.798.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Patrimonio

a) Capital Social

El capital social del Banco está conformado por:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2014	2013	2013
Capital según Ley 1644	₡ 30.000.000	30.000.000	30.000.000
Por bonos de capitalización bancaria	1.288.059.486	1.288.059.486	1.288.059.486
Incremento de capital según Ley 7107	79.107.385.015	69.451.288.741	69.451.288.741
Incremento de capital según Ley 8703	27.619.000.002	27.619.000.002	27.619.000.002
Incremento por revaluación de activos	13.020.197.845	12.966.901.983	12.966.901.983
Otros	697.630.970	697.630.970	697.630.970
	₡ 121.762.273.318	112.052.881.182	112.052.881.182

El 23 de diciembre de 2008, el Poder Ejecutivo autorizó el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008, que otorga recursos a tres de los bancos estatales, incluyendo al Banco de Costa Rica, por un monto de US\$50.000.000, equivalentes a ₡27.619.000.002, para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa. Para ello, realizó la entrega de cuatro títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (números: 4191, 4180, 4181 y 4182, por UD10.541.265,09 cada uno, a 655.021 como tipo de cambio de referencia). Al 31 de diciembre de 2013, según tipo de cambio, estas inversiones tienen un saldo de ₡26.281.113.178 (₡25.824.180.960 y ₡34.068.398.974 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente) (véase nota 5).

El 12 de febrero de 2014, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero autorizó al Banco el incremento de su capital social en ₡9.656.096.274 por utilidades acumuladas y por el superávit por revaluación de activos realizados por ₡53.295.862 para un monto total de ₡9.709.392.136.

Al 31 de marzo de 2014, las sumas para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo es por un monto de ₡12.027.329.325 (₡9.255.323.171 a diciembre y marzo de 2013).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo

Corresponde al incremento del valor justo de los inmuebles, (terrenos y edificios) propiedad del Banco.

Al 31 de marzo de 2014, el superávit por revaluación es por la suma de ¢27.183.449.854 (¢27.236.745.716 a diciembre y marzo de 2013).

c) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

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

Al 31 de marzo de 2014, el saldo del ajuste por valuación en el valor de las inversiones disponibles para la venta, corresponde a pérdidas netas no realizadas, por la suma de ¢7.403.043.584 (¢4.482.411.256 y ¢3.953.408.922 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

d) Ajuste por valuación de participaciones de otras empresas

En su mayoría, corresponde a las diferencias de cambio como resultado de la conversión de los estados financieros consolidados de BICSA y ganancia o pérdida no realizada por valuación de participaciones en el capital de subsidiarias.

Al 31 de marzo de 2014, los cambios en el patrimonio incluyen sumas por diferencias de cambio por la participación en el capital de otras empresas por ¢10.469.627.079 (¢6.651.602.701 y ¢6.379.631.016 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Cuentas contingentes

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

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

		Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Garantías otorgadas:				
De cumplimiento	₡	104.999.864.048	92.897.662.962	89.037.607.880
De participación		2.844.676.572	4.380.885.917	3.618.130.769
Otras garantía		61.368.005.287	51.524.100.400	54.387.760.510
Cartas de crédito emitidas no negociadas		16.250.428.357	24.007.650.735	21.468.735.009
Cartas de crédito confirmadas no negociadas		15.555.388.435	21.680.336.484	23.864.432.354
Líneas de crédito de utilización automática		121.777.753.395	104.433.896.248	104.678.141.809
Otras contingencias		26.411.843.348	24.168.703.601	20.518.515.445
Créditos pendientes de desembolsar		9.897.144.938	9.427.806.105	15.896.724.953
	₡	359.105.104.380	332.521.042.452	333.470.048.729

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

		Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Con depósito previo	₡	4.065.792.339	9.580.145.503	4.375.793.195
Sin depósito previo		328.627.468.692	298.772.193.348	308.575.740.089
Litigios y demandas pendientes		26.411.843.349	24.168.703.601	20.518.515.445
	₡	359.105.104.380	332.521.042.452	333.470.048.729

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2014, diciembre y marzo de 2013, las cartas de crédito tramitadas tienen como depósito de garantía el 100% o se encuentran respaldadas por líneas de crédito.

Al 31 de marzo de 2014, existen garantías flotantes en custodia por un monto de ¢136.029.055.722 (¢140.708.308.806 y ¢103.622.015.401 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

En el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros con riesgos fuera del balance para suplir las necesidades financieras de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito y garantías que involucran, en diferentes grados, elementos de riesgo de crédito.

Otras contingencias

Al 31 de marzo de 2014, la División Jurídica del Banco indica que existen contingencias y compromisos, las cuales se informan a continuación:

- En materia contenciosa, existen procesos contenciosos activos establecidos contra el Banco, los cuales se estimaron en la suma de ¢3.924.094.146 y US\$36.912.117. Además existen procesos contenciosos por medidas cautelares sin estimar.
- En materia laboral existen procesos ordinarios laborales activos los cuales se estimaron en la suma de ¢2.065.931.705 y \$186.200.
- En cuanto a material penal existen procesos penales activos en los cuales el Banco es tercero demandado civilmente, los cuales se estimaron en la suma de ¢340.489.305 y US\$203.998.

Al 31 de diciembre de 2013, la División Jurídica del Banco indica que existen contingencias y compromisos, las cuales se informan a continuación:

- En materia contenciosa, existen procesos contenciosos activos establecidos contra el Banco, los cuales se estimaron en la suma de ¢3.935.767.596 y US\$36.943.775. Además existen procesos contenciosos por medidas cautelares sin estimar.
- En materia laboral existen procesos ordinarios laborales activos los cuales se estimaron en la suma de ¢1.414.931.705 y \$186.200.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- En cuanto a material penal existen procesos penales activos en los cuales el Banco es tercero demandado civilmente, los cuales se estimaron en la suma de ¢335.819.163 y US\$207.018.

Al 31 de marzo de 2013, la División Jurídica del Banco indica que existen contingencias y compromisos las cuales se informan a continuación:

- En materia contenciosa, existen procesos contenciosos activos establecidos contra el Banco, los cuales se estimaron en la suma de ¢3.483.206.932 y US\$31.271.416 Además existen procesos contenciosos por medidas cautelares sin estimar.
- En materia laboral existen procesos ordinarios laborales activos los cuales se estimaron en la suma de ¢1.285.000.000 y \$185.000.
- En cuanto a material penal existen procesos penales activos en los cuales el Banco es tercero demandado civilmente, los cuales se estimaron en la suma de ¢152.559.305 y US\$200.000.

Otros asuntos:

En atención a la situación que se presenta con la gestión de cobro de la contragarantía por la suma de US\$2.008.000,00 al Banco de la Construcción de China. Al respecto, en este caso el Banco de la Construcción de China no ha hecho efectiva la contragarantía, en virtud de que en un proceso judicial que se entabló en China -en la ciudad de Hefei- por AFECC contra la empresa Palacio Oriental, S.A., se dictó una medida cautelar mediante la cual le impone a esa entidad financiera la medida de no pagar la garantía hasta tanto se resuelva el caso en esa jurisdicción. Sobre este particular, el Banco de la Construcción de China dispuso mantener vigente su contragarantía a favor del Banco de Costa Rica hasta tanto se resuelva el caso. No obstante, el Banco de Costa Rica presentó una solicitud de levantamiento de la medida cautelar, en virtud de que en Costa Rica se llevó a cabo un proceso arbitral para dirimir el conflicto entre China AFECC y Palacio Oriental y que, con fundamento en la Convención de Nueva York –que también fue ratificada por China- un mismo caso no puede ser juzgado dos veces. Esta gestión está pendiente de resolución, en virtud de lo cual, una vez que se tenga el pronunciamiento judicial en China se estarán valorando las acciones a seguir, para lo cual no se descarta la posibilidad de plantear un proceso judicial en Costa Rica.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Proceso interpuesto en contra de BICR

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (en adelante BICR), fue una sociedad bancaria constituida y domiciliada en Costa Rica, la cual hasta el año 2004 operó como subsidiaria de BICSA Corporación Financiera, S. A. – Esta última entidad (holding) fue fusionada con Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (Panamá) en septiembre de 2005. Para esa fecha (2005) BICR se encontraba demandada en un proceso de ejecución de sentencia interpuesto por la sociedad costarricense denominada TELESIS, S. A., cuyo fundamento lo fue una resolución condenatoria en contra de BICR recaída en un proceso ordinario civil de mayor cuantía en el cual se discutieron los incumplimientos de las partes en un contrato de compra y desarrollo de “software” que suscribieran esas partes. En 1989 fecha de iniciación del proceso judicial principal, la acción fue estimada por la actora en una suma en colones equivalente a US\$192,000 dólares; posteriormente en septiembre de 2002, pretendió en el proceso de ejecución de sentencia, el pago de una suma de principal de US\$12.595.684, más los intereses a la fecha de pago, otros accesorios, perjuicios y costas. Dentro del proceso de ejecución de sentencia citado, BICR interpuso un recurso de prescripción, el cual fue acogido por el Tribunal Segundo Civil de San José, Sección Primera, en la resolución No. 408 del 16 de noviembre de 2004. Con base en la resolución dicha BICR no estaría obligada a realizar pago alguno a favor de la sociedad actora. TELESIS, S.A. interpuso recurso extraordinario de casación en contra de lo resuelto por el Tribunal Segundo Civil. La Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia en resolución dictada el 21 de diciembre de 2006, declaró sin lugar el recurso de casación interpuesto por TELESIS, S. A.; y en consecuencia confirmó que todos los reclamos de TELESIS, S. A. estaban prescritos por lo cual BICR no tuvo que realizar ningún pago a favor de TELESIS, S. A. Como consecuencia de esa resolución final y definitiva, el BICR recuperó la suma de US\$2.096.804 en el año 2007 del Banco Nacional de Costa Rica, entidad que absorbió en el año 2004 las operaciones de BICR, y de otras subsidiarias del grupo; por constituir esa cantidad una reserva que se había realizado para hacerle frente a esa contingencia en particular.

Para la atención profesional de este caso especial y concreto, BICR había celebrado un contrato de servicios profesionales con tres abogados costarricenses, en el que se estableció en forma clara y precisa los honorarios que BICR debía reconocerles por la dirección profesional del proceso de ejecución sentencia supra citado. BICR efectuó en forma total y oportuna el pago de las sumas que el citado contrato de servicios profesionales establecía. No obstante lo anterior, los profesionales encargados del caso presentaron un incidente de cobro de honorarios por la suma en colones costarricenses de 501.134.949 (aproximadamente US\$967.704) más los intereses del 2% mensual (liquidaron Colones 70.845.379 hasta el 23 de julio de 2007) (aproximadamente US\$136,804). Dicho expediente fue tramitado, ante la Sala Primera de Casación de la Corte Suprema de Justicia en virtud de un recurso de esa naturaleza que interpusieron los

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

incidentistas, ya que su acción había sido declarada sin lugar en primera y segunda instancia reconociéndose la validez y eficacia del contrato de servicios profesionales suscrito por BICR y los abogados mencionados. El tribunal en resolución del 12 de abril de 2013 emplazó a las partes para comparecer ante la Sala Primera de la Corte, lo que se cumplió el día 18 de abril de 2013. Asimismo, en resolución del 13 de junio de 2013, la mencionada Sala admitió el Recurso para su trámite, por lo que hay que esperar que la Sala se pronuncie sobre el fondo del asunto.

Impuesto sobre la renta de BICSA Costa Rica

El 9 de noviembre de 2006, se recibió notificación del Acta de conclusiones de Actuación Fiscalizadora No. 2752000016446 de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes de Costa Rica, la cual indica las cuotas tributarias que, a criterio de esa administración no fueron correctamente autoliquidadas en los períodos 1999 a 2004 por Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (Costa Rica), entidad que hasta 2004 operó como subsidiaria de BICSA Corporación Financiera, S. A., entidad ésta última que fue fusionada con Banco Internacional de Costa Rica, S. A., Panamá, en septiembre, 2005. El alcance del reclamo en Colones asciende la cantidad 707.639.319 (aproximadamente US\$1.366.468) de principal, ya que los intereses, recargos y multas fueron eliminados del traslado de cargos original. El traslado de cargos tiene origen en un tratamiento por parte de la actual administración tributaria de ciertos rubros de gastos e ingresos en forma diferente a los previamente autorizados y comunicados por escrito por la Administración Tributaria a BICR y a otros bancos del sistema bancario costarricense. BICR impugnó el traslado de cargos ante la administración tributaria, argumentando, entre otras razones, que las liquidaciones de impuesto de esos años fueron realizadas de conformidad a directrices emanadas directamente de esa Dirección. Mediante resolución liquidadora SFGCN-AL-075-12 del 29/06/2012, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales determina a cargo del Banco una deuda tributaria que asciende a la suma de 621,992,593 colones y por concepto de intereses la suma de 809,228,709 colones, para un total de 1,431,221,302 colones aproximadamente U\$2,891,298. El 23 de julio del 2012 se interpuso recurso de revocatoria con apelación en susidio contra dicha resolución liquidadora, por considerarse violatoria a lo ordenado mediante fallo No. TFA 035-2012 del Tribunal Fiscal Administrativo de Costa Rica.

Además con base en la resolución DGH-153-08 del 8/12/08, se solicita la nulidad por cobro de intereses condonados. Mediante resolución OT10R-041-13 del 24 de abril del 2013, notificada el 14 de mayo de 2013, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales declaró parcialmente con lugar el recurso de revocatoria interpuesto por la empresa contra la resolución liquidadora, únicamente en cuanto al cómputo de los intereses, que estimó por la suma de 174,614,907 colones. El monto que se adeuda por la deuda tributaria es de 621.992.593 colones y por concepto de interés de 174.614.907 colones, para un total de 796.607.500 colones, aproximadamente U\$1.609.276. El 5 de junio de 2013, la empresa presentó Recursos de Apelación contra la resolución

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

liquidadora SFGN-AL-075-12 y por resolución TFA No 497-2013 de 4 de noviembre de 2013, el Tribunal Fiscal Administrativo declaró sin lugar la nulidad interpuesta condenando a Bicsa y confirmando el pago del impuesto sobre la renta de los periodos fiscales de 1999 hasta 2004. Los montos establecidos en la condenatoria fueron pagados por BICSA, el 29 de noviembre los cuales ascendieron a la suma de US\$1.243.985 debitándose de la provisión. Además el 22 de noviembre del 2013 se presentó ante la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes una solicitud de recomendación a la Dirección General de Hacienda a fin de que emita aclaración respecto a la Resolución de Condenación de Intereses No153-08 de la Dirección General de Hacienda, además, recomendar a la Dirección General de Hacienda la condonación de los intereses determinados en la resolución OT10R-041-13 del 24 de abril de 2013 confirmada por el fallo del Tribunal Fiscal Administrativo 497-2013 por la suma total de 174,614,907 colones y la condonación de intereses para el periodo fiscal 2005.

Independientemente de la liquidación (esto es, exactitud del cálculo del impuesto y procedencia o no de intereses), contra el fallo del Tribunal Fiscal Administrativo se interpuso el 1 de febrero de 2013 un proceso judicial contencioso administrativo, relativo al impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 1999-2004. El 19 de abril de 2013, se amplió la demanda presentada el 1 de febrero de 2013. El 23 de abril de 2013, el Estado contestó la demanda. En fecha 17 de julio de 2013 el Estado contestó en forma negativa la ampliación de la demanda y el 25 de septiembre de 2013 se presentó escrito en respuesta a la contestación de la demanda por parte del Estado. Se presentó la segunda ampliación de la demanda el 13 de noviembre y el 20 de ese mismo mes, la Procuraduría General de la República presentó la contestación de la misma. El 7 de noviembre de 2013 se llevó a cabo la audiencia preliminar en donde se rechazó la ampliación de la demanda presentada el 19 de abril de 2013, además se integró el Fallo No.497 del Tribunal Fiscal Administrativo como un nuevo hecho por lo que se está reprogramando la segunda parte de la audiencia preliminar.

Los procesos laborales en contra del Banco y su agencia en Miami ha sido resueltos en forma favorable a los intereses del BICSA. Queda pendiente por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social la determinación de las sumas que el Banco deberá pagar en conceptos de contribuciones, si fueran procedentes. En opinión de la administración, la resolución final de estos asuntos no tendrá efecto adverso en la posición financiera, resultado de operaciones o liquidez del Banco y su Agencia.

Al 31 de marzo de 2014, diciembre y marzo de 2013, para las subsidiarias BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., BCR Valores, S.A.- Puesto de Bolsa y BCR Sociedad Corredora de Seguros, S.A., no existen contingencias y compromisos de la cuales deban informarse.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Fideicomisos

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

Los tipos de fideicomisos en administración son:

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

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

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2014	2013	2013
Disponibilidades	¢ 13.001.866.164	17.010.312.418	14.677.653.489
Inversiones en instrumentos financieros	146.943.015.898	138.148.948.105	83.991.195.614
Cartera de créditos	153.555.863.823	144.611.251.747	110.035.556.822
Estimación para incobrables	(19.832.607.596)	(19.759.136.434)	(13.826.522.185)
Bienes realizables	5.237.631.380	5.352.055.809	5.609.285.327
Participación en el capital de otras empresas	38.595.799.452	38.305.034.004	32.799.147.587
Otras cuentas por cobrar	45.999.399.870	44.899.751.853	49.688.931.492
Propiedad, mobiliario y equipo	427.511.204.006	446.204.876.028	461.906.343.140
Otros activos	21.618.402.203	17.740.747.054	11.629.455.919
	¢ 832.630.575.200	832.513.840.584	756.511.047.205

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2014	2013	2013
Banco de Costa Rica	¢	723.615.795.137	736.532.860.935	666.407.976.333
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.		107.020.734.960	93.880.520.133	88.094.785.109
BCR Valores, S.A.- Puesto de Bolsa (véase nota 22)		1.994.045.103	2.100.459.516	2.008.285.763
	¢	832.630.575.200	832.513.840.584	756.511.047.205

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden deudoras, se detallan como sigue:

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Bienes y valores en custodia por por cuenta propia	6.377.728.787	7.595.388.537	5.620.316.484
Garantías recibidas en poder de la entidad	730.207.560.271	670.678.850.380	634.116.975.339
Garantías recibidas en poder de terceros	807.547.197	764.363.409	1.167.057.336
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	612.898.885.325	520.753.222.541	489.428.791.021
Cuentas castigadas	29.670.448.023	29.586.552.479	23.034.822.482
Productos por cobrar en suspenso	12.617.992.815	11.945.319.561	11.755.612.515
Otras cuentas de registro	1.205.113.576.137	823.278.349.248	763.351.891.135
Bienes y valores en custodia por por cuenta de terceros	126.785.380.698	81.690.005.348	138.726.809.650
Activos de los fondos administrados	1.026.443.171.517	937.640.621.173	853.596.613.451
Administración de cartera individuales por Puesto de Bolsa	336.340.520.868	334.310.834.551	329.237.371.361
Valores negociables en custodia por cuenta propia	611.958.334	1.286.058.285	3.336.545.279
Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	2.065.500.000	1.888.400.000	6.501.807.705
Contratos confirmados de contados pendientes de liquidar	1.721.877.738	-	-
Contratos a Futuros pendientes de liquidar	21.283.054.297	29.590.302.089	30.223.659.368
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	74.188.165.416	19.493.015.132	28.287.554.898
Valores negociables en custodia por cuenta de terceros	3.786.168.946.345	3.585.696.371.103	3.304.423.241.315
Valores negociables por cuenta terceros recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	28.638.274.005	32.431.112.708	43.113.044.289
Valores negociables por cuenta terceros dados en garantía (Fideicomiso de garantía)	35.623.251.144	46.252.306.165	64.369.268.148
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	10.144.837.690	-	42.226.459
Contratos a futuro pendientes de liquidar	39.984.955.260	44.882.183.768	57.178.724.546
	8.087.693.631.867	7.179.763.256.477	6.787.512.332.781

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las otras cuentas de orden presentadas por subsidiarias se detallan como sigue:

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Banco de Costa Rica	¢ 5.299.425.899.008	4.695.112.059.839	4.431.147.006.933
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	1.345.695.156.991	1.130.379.240.350	1.079.645.348.364
BCR Valores, S.A.- Puesto de Bolsa (véase nota 22)	409.502.325.579	408.784.422.168	417.249.103.658
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 23)	424.238.140.564	351.132.906.713	325.048.018.376
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 24)	608.832.109.725	594.354.627.407	534.422.855.450
	¢ 8.087.693.631.867	7.179.763.256.477	6.787.512.332.781

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera

Un resumen de las cuentas de orden de la subsidiaria BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa es como sigue:

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
<u>Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia</u>			
Otras cuentas de registro	71.411	13.261	13.200
Total de otras cuentas de orden por cuenta propia	71.411	13.261	13.200
<u>Cuentas de Orden por Cuenta Propia</u>			
Contratos confirmados de contados pendientes de liquidar	\$ 1.721.877.738	-	-
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar - comprador a plazo (véase nota 22-a)	21.283.054.297	29.590.302.089	30.223.659.368
Total de cuentas de orden por cuenta propia	\$ 23.004.932.035	29.590.302.089	30.223.659.368
<u>Cuentas de Orden por Cuenta de Terceros</u>			
Administración de carteras	\$ 336.340.520.868	334.310.834.551	329.237.371.361
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	27.008.316	1.088.497	25.116.724
Valores negociables en custodia (véase nota 22-d)	-	-	541.992.000
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	10.144.837.690	-	42.226.459
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar - comprador a plazo (véase nota 22-a)	11.338.428.985	12.982.574.140	17.422.339.116
Contratos a futuro de venta pendientes de liquidar vendedor a plazo (véase nota 22-a)	28.646.526.274	31.899.609.630	39.756.385.430
Total cuentas de orden por cuenta de terceros	386.497.322.133	379.194.106.818	387.025.431.090
Total cuentas de orden (véase nota 21)	409.502.325.579	408.784.422.168	417.249.103.658
Fideicomisos administrados (véase nota 20)	1.994.045.103	2.100.459.516	2.008.285.763
Total de cuentas de orden y fideicomisos	\$ 411.496.370.682	410.884.881.684	419.257.389.421

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En las operaciones de recompra y a plazo, el Puesto de Bolsa es contingentemente responsable por el saldo al descubierto que se presente al liquidar un título de una operación, cuyo monto sea inferior al que se le debe pagar al respectivo comprador. De conformidad con lo establecido en el Reglamento para Operaciones de Recompra y en el Reglamento para Operaciones a Plazo, todas las operaciones cuentan con garantías para cubrir dichas contingencias.

Los títulos que respaldan las operaciones de recompra se mantienen en custodia en la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (CEVAL), o en entidades del exterior con las cuales la CEVAL mantiene convenios de custodia.

a) Recompras

El Puesto de Bolsa participa en contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de recompra). Dichos contratos representan títulos valores que se ha comprometido a vender y comprar con la parte contratante en una fecha específica y por un monto pactado de ante mano. La diferencia entre el valor pactado y el título valor, representa una garantía adicional de la operación y corresponde a una porción del título valor que permanece en custodia.

Al 31 de marzo de 2014, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo, en las operaciones de recompra que el Puesto de Bolsa participa es el siguiente:

<i>Terceros</i>	Comprador a Plazo			Vendedor a Plazo		
	Colones	US Dólares	Total	Colones	US Dólares	Total
De 1 a 30 días	3.811.758.416	4.272.121.378	8.083.879.794	20.148.826.073	3.154.271.542	23.303.097.615
De 31 a 60 días	917.477.766	1.212.148.728	2.129.626.494	3.546.059.467	948.931.003	4.494.990.470
De 61 a 90 días	188.894.271	936.028.426	1.124.922.697	188.894.271	659.543.918	848.438.189
Total terceros	4.918.130.453	6.420.298.532	11.338.428.985	23.883.779.811	4.762.746.463	28.646.526.274
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	15.963.724.156	4.405.713.318	20.369.437.474	-	-	-
De 31 a 60 días	98.189.795	815.427.028	913.616.823	-	-	-
Total propio	16.061.913.951	5.221.140.346	21.283.054.297	-	-	-
Total	20.980.044.404	11.641.438.878	32.621.483.282	23.883.779.811	4.762.746.463	28.646.526.274

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de recompra que el Puesto de Bolsa participa es la siguiente:

<i>Terceros</i>	Comprador a Plazo			Vendedor a Plazo		
	Colones	US Dólares	Total	Colones	US Dólares	Total
De 1 a 30 días	5.741.388.948	5.008.088.526	10.749.477.474	18.470.006.091	3.723.811.301	22.193.817.392
De 31 a 60 días	972.957.679	1.189.979.106	2.162.936.785	6.942.674.588	2.692.957.769	9.635.632.357
De 61 a 90 días	-	70.159.881	70.159.881	-	70.159.881	70.159.881
Total terceros	6.714.346.627	6.268.227.513	12.982.574.140	25.412.680.679	6.486.928.951	31.899.609.630
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	21.681.283.752	4.047.234.866	25.728.518.618	-	-	-
De 31 a 60 días	3.861.783.471	-	3.861.783.471	-	-	-
Total propio	25.543.067.223	4.047.234.866	29.590.302.089	-	-	-
Total	32.257.413.850	10.315.462.379	42.572.876.229	25.412.680.679	6.486.928.951	31.899.609.630

Al 31 de marzo de 2013, un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de recompra que el Puesto de Bolsa participa es la siguiente:

<i>Terceros</i>	Comprador a Plazo			Vendedor a Plazo		
	Colones	US Dólares	Total	Colones	US Dólares	Total
De 1 a 30 días	4.078.603.705	8.799.429.482	12.878.033.187	25.586.262.554	7.489.227.344	33.075.489.898
De 31 a 60 días	1.610.282.863	2.133.167.645	3.743.450.508	3.399.711.341	2.480.328.770	5.880.040.111
De 61 a 90 días	310.040.631	469.477.846	779.518.477	310.040.631	469.477.846	779.518.477
Más de 91 días	-	21.336.944	21.336.944	-	21.336.944	21.336.944
Total terceros	5.998.927.199	11.423.411.917	17.422.339.116	29.296.014.526	10.460.370.904	39.756.385.430
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	23.042.626.557	3.921.022.381	26.963.648.938	-	-	-
De 31 a 60 días	3.260.010.430	-	3.260.010.430	-	-	-
Total propio	26.302.636.987	3.921.022.381	30.223.659.368	-	-	-
Total	32.301.564.186	15.344.434.298	47.645.998.484	29.296.014.526	10.460.370.904	39.756.385.430

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Garantías otorgadas

Para cumplir con el requerimiento de la Bolsa Nacional de Valores, S.A., en cuanto al sistema de garantías por concepto de las operaciones efectuadas por el Puesto de Bolsa a nombre de terceros, se puede optar por mantener una garantía de cumplimiento emitida en colones por un banco privado costarricense o realizar un aporte al fondo de garantías, según se indica más adelante.

Con el fin de establecer un sistema de gestión de riesgo, la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se harían en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses. Al 31 de marzo de 2014, el Puesto de Bolsa había efectuado aportes por un monto total ₡301.609.819 (₡280.846.764 y ₡300.790.344 diciembre y marzo de 2013, respectivamente), el cual se registra en una subcuenta de disponibilidades llamada “Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores”.

c) Contratos suscritos con clientes de BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa

Al 31 de diciembre de 2012, BCR Valores S.A. – Puesto de Bolsa mantenía cinco tipos de contratos suscritos con clientes, para los distintos servicios bursátiles que se ofrecen, según detalle:

- Contratos de compra y venta de títulos valores nacionales
- Contratos de compra y venta de títulos valores extranjeros
- Contrato de compra recompra
- Contratos de venta recompra
- Contratos de administración de cartera individual

A partir del año 2012 se implementó contrato múltiple, en el cual se incluyen todos los productos que ofrece el Puesto de Bolsa con excepción de la administración de cartera individual, por lo cual al 31 de marzo de 2014 la sociedad cuenta con dos tipo de contratos:

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de marzo de 2014 y diciembre de 2013, el Puesto de Bolsa no mantiene en custodia títulos valores.

Al 31 de marzo de 2013, el Puesto de Bolsa mantiene títulos valores en custodia como sigue:

Custodia de terceros

<u>Lugar de Custodia</u>	<u>Tipo de Custodia</u>	<u>Saldo</u>
<i>US Dólares</i>		
Custodios extranjeros	Custodia a valor facial disponible	₡ 541.992.000
Total custodia de terceros en colones, US dólares y otras		₡ <u>541.992.000</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Contratos de administración de fondos de inversión

El valor del activo neto para cada fondo de inversión administrado por la subsidiaria BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., es como sigue:

<u>Fondos de inversión</u>	<u>Tipo de fondo</u>	<u>Marzo 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Marzo 2013</u>
En Colones				
BCR Corto Plazo Colones No diversificado	Financiero abierto	₡ 94.198.751.960	91.542.566.796	72.718.695.899
BCR Mixto Colones No diversificado	Abierto, mediano plazo	39.296.210.761	27.858.502.598	47.826.110.845
BCR Fondo propósito 360	Abierto, mediano plazo	603.729	502.554	
BCR Inmobiliario colones No diversificado	Cerrado, No financiero y cartera mixta	7.887.676.549	7.716.080.080	7.783.836.078
		₡ 141.383.242.999	127.117.652.028	128.328.642.822
En US Dólares				
Fondos de inversión en US dólares equivalente en colones (véase nota 21)		282.854.897.565	224.015.254.685	196.719.375.554
		₡ 424.238.140.564	351.132.906.713	325.048.018.376
Fondos de inversión en US dólares				
BCR Liquidez dólares No diversificado	Abierto	US\$ 169.038.884	105.428.380	87.237.594
BCR Inmobiliario dólares No diversificado	Inmobiliario, cerrado, largo Plazo	169.756.698	166.722.703	168.372.325
BCR Inmobiliario del Comercio y la Industria No diversificado	Inmobiliario, cerrado, largo plazo	122.666.110	120.321.229	105.873.059
BCR Fondo Liquido Dólares Internacional No diversificado	Abierto, de mercado de dinero	40.281.740	38.387.499	28.020.331
BCR Fondo de Progreso Inmobiliario No Diversificado	Inmobiliario, cerrado	23.677.116	21.687.116	9.729.096
BCR Fondo Desarrollo Inmobiliario No Diversificado	Inmobiliario, cerrado	-	-	19.453
		US\$ 525.420.548	452.546.927	399.251.858

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Contratos de administración de fondos de pensión

El valor del activo para cada fondo administrado por la subsidiaria BCR Pensión Operadora de Pensiones Complementarias, S.A. (la Operadora), es el siguiente:

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Bienes y valores en custodia por			
por cuenta propia	₡ 6.377.728.787	7.595.388.537	5.620.316.484
Garantías recibidas en poder de la entidad	200.000.000	200.000.000	200.000.000
Bienes y valores en custodia por			
por cuenta de terceros	49.349.985	51.524.410	53.943.892
Fondo de pensión obligatorio	442.994.051.043	419.941.885.636	382.026.841.796
Fondo pensión voluntario	18.284.125.289	17.979.532.381	18.063.124.250
Fondo capitalización laboral	50.564.341.402	60.394.796.072	45.418.235.055
Fondo de pensiones complementarios creados por leyes especiales	90.362.513.219	88.191.500.371	83.040.393.973
(véase nota 21)	₡ 608.832.109.725	594.354.627.407	534.422.855.450

Véase a continuación el detalle de los activos en los informes emitidos por separado, para cada uno de los fondos de pensión.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las sumas recibidas por la Operadora, están invertidas según la siguiente composición de títulos y otras inversiones:

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Fondo de Pensiones Voluntario (colones)	¢ 13.291.715.179	13.248.493.621	13.031.221.101
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	2.168.114.592	2.441.040.279	2.340.560.137
En Valores Emitidos por el Gobierno	5.269.419.226	5.663.955.502	6.490.878.051
En Valores Emitidos por Banco Privados	2.788.648.320	1.601.982.560	984.467.056
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	757.096.470	685.437.230	291.854.840
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	1.016.462.634	930.417.116	736.953.147
Entidades Públicas no financieras	291.292.800	345.412.400	345.850.600
Bancos públicos creados por ley	70.168.050	235.398.250	660.743.650
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	524.915.680	1.006.822.390	1.023.841.140
En Títulos de Participación de Fondos de Inversión Abiertos	363.746.080	273.470.679	91.713.098
En Títulos de Participación de Fondos de Inversión cerrados	41.851.327	64.557.215	64.359.382
Fondo de Pensiones Voluntario (US\$)	US \$ 8.681.693	8.664.537	8.560.241
En Valores Emitidos por el Gobierno	1.732.498	2.007.464	2.844.897
En Valores Emitidos por Bancos Privados	3.338.583	3.316.340	2.122.449
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	472.155	327.667	629.750
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	1.391.633	1.291.699	1.153.417
Entidades Públicas no financieras	184.477	186.152	137.757
Bancos públicos creados por ley	733.943	634.775	726.535
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	354.705	404.649	500.791
En Títulos de Participación en Fondos de Inversión Abiertos	182.599	200.291	125.937
En Títulos de Participación en Fondos de Inversión Cerrados	291.100	295.500	292.800
En Valores Accionarios Emitidos por Entidades Financieras	-	-	25.908

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (colones)	¢ 525.605.403.620	497.611.872.290	454.653.847.488
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	102.407.973.149	102.149.791.048	82.404.736.114
En Valores Emitidos por el Gobierno	229.091.534.171	218.556.387.417	224.895.516.650
En Valores Emitidos por Bancos Privados	38.752.745.175	34.736.452.254	27.428.541.113
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	18.867.082.388	17.059.159.911	11.965.185.237
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	32.444.594.170	30.180.788.647	24.968.094.763
Entidades Públicas no Financieras	24.601.506.050	23.009.239.855	21.868.977.776
Bancos públicos creados por ley	19.076.756.795	17.297.456.619	21.577.338.975
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	38.185.581.205	46.664.543.827	31.694.158.721
Titulos de Participacion de Fondos de Inversión Abiertos	8.247.567.548	474.777.336	1.235.194.474
Titulos de Participacion de Fondos de Inversión Cerrados	6.500.447.161	6.311.569.465	6.461.046.406
En Operaciones de Recompras y Reportos	7.288.062.535	1.041.546.002	-
En Valores Accionarios Emitidos por Entidades Financieras	141.553.273	130.159.909	155.057.259
Fondo de Capitalización Laboral (colones)	¢ 49.752.319.566	58.474.502.085	43.889.417.372
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	5.013.420.328	9.899.505.572	4.782.508.980
En Valores Emitidos por el Gobierno	18.859.969.749	23.414.316.315	21.357.764.829
En Valores Emitidos por Bancos Privados	8.474.403.209	8.332.700.162	3.923.936.629
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	2.583.360.738	2.606.788.657	1.183.703.507
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	4.299.135.400	4.535.155.330	3.988.217.470
Entidades Públicas no Financieras	253.064.500	480.310.740	482.022.080
Bancos públicos creados por Ley	-	2.638.024.350	2.023.235.800
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	5.548.759.100	6.432.177.500	4.728.514.040
Operaciones de recompra y reportos	2.003.267.923	-	-
Titulos de Participacion de Fondos de Inversión Abiertos	2.716.938.619	135.523.459	1.419.514.037

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los contratos que suscribe la Operadora de Pensiones se enmarcan dentro del capítulo II de la Ley de Protección al Trabajador, artículos 14, 15 y siguientes, el que se utiliza es el “Contrato de Afiliación al Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias”.

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

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

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

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

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Ingresos por inversiones en instrumento financieros

El detalle de la cuenta se presenta como sigue:

	Marzo	
	2014	2013
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	₡ 374.584	106.780
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	7.330.643.884	7.226.687.572
Productos por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	449.836.147	700.237.369
	₡ <u><u>7.780.854.615</u></u>	<u><u>7.927.031.721</u></u>

(26) Ingresos financieros por cartera de créditos

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

	Marzo	
	2014	2013
Sobregiros en cuenta corriente	₡ 336.916.740	281.427.223
Préstamos con otros recursos	56.483.092.118	56.079.021.952
Productos por tarjetas de crédito	2.959.492.966	2.798.146.310
Factoreo	42.989.750	29.787.971
Cartas de crédito emitidas negociadas	3.690.440	1.046.789
Por préstamos a la banca estatal	26.210	-
Créditos vencidos y en cobro judicial	3.913.687	19.597.581
	<u><u>59.830.121.911</u></u>	<u><u>59.209.027.826</u></u>
Productos por arrendamientos financieros	761.311.607	883.943.055
	₡ <u><u>60.591.433.518</u></u>	<u><u>60.092.970.881</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Gastos por obligaciones con el público

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

		Marzo	
		2014	2013
Gastos por captaciones a la vista	¢	5.197.087.646	4.231.450.096
Gastos por captaciones a plazo		16.674.758.457	24.593.470.756
Gasto por obligaciones por pactos recompras de valores		251.729.248	465.299.620
	¢	<u>22.123.575.351</u>	<u>29.290.220.472</u>

(28) Gastos por estimación de deterioro de activos

Los gastos por estimación de deterioro de activos detallan así:

		Marzo	
		2014	2013
Gasto por estimación específica para cartera de crédito (véase nota 6-f)	¢	4.578.216.977	2.285.978.019
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar		319.774.016	361.141.503
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de créditos contingentes		4.818.635.268	73.462.700
	¢	<u>9.716.626.261</u>	<u>2.720.582.222</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones

Los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones, se detallan así:

	Marzo	
	2014	2013
Recuperaciones de créditos castigados	261.313.265	50.618.153
Disminución de estimación específica por cartera de créditos (véase nota 6-f)	2.541.979.175	927.932.581
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	109.855.452	111.478.208
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para créditos contingentes	3.885.242.448	-
Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos	292.273.692	-
Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	230.728.252	-
	7.321.392.284	1.090.028.942

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(30) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	Marzo	
	2014	2013
Por giros y transferencias	521.943.207	506.689.713
Por comercio exterior	85.363.165	106.385.007
Por certificación de cheques	3.258.676	2.673.458
Por administración de fideicomisos	760.792.321	427.840.900
Por custodias	53.050.309	54.008.787
Por mandatos	304.093	1.897.590
Por cobranzas	100.553.075	106.445.211
Por tarjetas de crédito	7.372.684.123	6.702.069.648
Por administración de fondos de inversión	1.479.619.245	1.223.066.794
Por administración de fondos de pensión	1.173.318.794	1.381.084.538
Por colocación de seguros	666.119.285	592.362.764
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en mercado local)	344.766.664	645.930.684
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en otros mercados)	54.371.905	28.652.128
Comisiones administración de cartera individual	-	63.727.001
Comisiones por servicios de custodia de valores autorizado	14.320.087	20.072.690
Otras comisiones	4.597.772.517	5.313.966.220
	17.228.237.466	17.176.873.133

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	Marzo	
	2014	2013
Sueldos y bonificaciones, personal permanente	13.413.069.246	12.828.176.533
Sueldos y bonificaciones, personal contratado	646.609.625	613.840.469
Remuneración a directores y fiscales	58.193.484	52.676.334
Tiempo extraordinario	353.846.601	317.461.918
Viáticos	187.989.412	180.277.392
Decimotercer sueldo	1.253.282.206	1.188.613.816
Vacaciones	1.407.068.820	1.422.267.178
Incentivos	757.521.763	835.366.292
Gastos de representación fijos	83.285.858	104.986.111
Otras remuneraciones	506.820.675	601.153.952
Aporte al auxilio de cesantía	563.933.955	-
Cargas sociales patronales	4.628.028.922	4.852.239.080
Refrigerios	71.038.492	72.735.321
Vestimenta	2.592.189	23.985.984
Capacitación	191.539.917	148.277.536
Seguros para el personal	138.396.045	138.379.185
Bienes asignados para uso personal	475.744	1.349.399
Salario escolar	1.808.527.586	1.726.749.514
Fondo de capitalización laboral	411.624.275	387.239.210
Otros gastos de personal	187.439.089	201.619.987
Gastos por servicios externos	2.579.440.987	1.913.249.289
Gastos de movilidad y comunicación	1.445.144.893	1.323.482.378
Seguros sobre bienes	37.754.808	11.392.558
Mantenimiento y reparación de propiedad	871.050.123	769.853.983
Agua y energía eléctrica	767.940.039	749.083.316
Alquiler de inmuebles	1.263.701.288	1.110.137.091
Alquiler de muebles y equipos	300.716.061	177.869.948
Depreciación de propiedad, planta y equipo	1.392.162.156	1.474.454.563
Amortización a propiedades tomadas en alquiler	179.376.817	212.767.409
Otros gastos de infraestructura	123.236.275	150.770.243
Gastos generales	3.731.738.308	3.108.246.210
	39.363.545.659	36.698.702.199

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Componentes de otro resultado integral

Al 31 de marzo, los componentes de otro resultado integral se detallan como sigue:

	Marzo 2014			Marzo 2013		
	Importe antes de impuestos	Beneficio (gasto) Fiscal	Importe neto de impuestos	Importe antes de impuestos	Beneficio (gasto) Fiscal	Importe neto de impuestos
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	¢ -	-	-	(429.251)	128.775	(300.476)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	(3.979.463.319)	1.210.811.331	(2.768.651.988)	3.791.608.804	(1.438.157.998)	2.353.450.806
Diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	8.611.665.341	-	8.611.665.341	145.255.366	-	145.255.366
	¢ <u>4.632.202.022</u>	<u>1.210.811.331</u>	<u>5.843.013.353</u>	<u>3.936.434.919</u>	<u>(1.438.029.223)</u>	<u>2.498.405.696</u>

(33) Arrendamientos operativos

Arrendatario

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

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Menos de un año	¢ 852.026.216	923.921.704	300.779.032
Entre uno y cinco años	1.523.026.952	1.301.250.774	349.787.348
Más de cinco años	1.246.007.310	1.145.718.465	1.455.961.486
	¢ <u>3.621.060.478</u>	<u>3.370.890.943</u>	<u>2.106.527.866</u>

Estos arrendamientos corresponden a mobiliario y equipo.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Marzo 2014		Diciembre 2013		Marzo 2013	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 640.437.376.582	640.437.376.582	603.278.117.263	603.278.117.263	523.157.415.354	523.157.415.354
Inversiones	729.120.390.158	722.770.727.879	720.713.696.566	715.259.648.587	727.171.507.055	718.567.650.326
Cartera de crédito	3.019.757.603.798	2.785.592.545.751	2.823.240.593.475	2.614.867.023.568	2.583.503.505.498	2.403.348.623.263
	<u>4.389.315.370.538</u>	<u>4.148.800.650.212</u>	<u>4.147.232.407.304</u>	<u>3.933.404.789.418</u>	<u>3.833.832.427.907</u>	<u>3.645.073.688.943</u>
Captaciones a la vista	1.467.365.624.695	1.467.365.624.695	1.441.096.231.427	1.441.096.231.427	1.298.308.836.020	1.298.308.836.020
Depósitos a plazo	1.419.488.660.014	1.415.539.917.814	1.339.741.823.656	1.490.073.952.664	1.339.717.373.241	1.334.194.247.745
Obligaciones financieras	1.112.793.438.849	1.129.889.759.732	952.370.611.291	988.271.874.710	788.066.883.925	794.237.696.920
	¢ <u>3.999.647.723.558</u>	<u>4.012.795.302.241</u>	<u>3.733.208.666.374</u>	<u>3.919.442.058.801</u>	<u>3.426.093.093.186</u>	<u>3.426.740.780.685</u>

Al 31 de marzo de 2014, las obligaciones financieras incluyen el monto por obligaciones subordinadas por un monto de ¢16.183.846.277 (¢14.883.713.175 y ¢14.816.937.262 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

- b) Inversiones en instrumentos financieros

Para los valores disponibles para la venta, 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

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

- e) Depósitos a plazo y préstamos por pagar

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

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(35) Segmentos

El Banco ha definido los segmentos de negocio de acuerdo con la estructura de administración, reporte y servicios que brinda en banca, puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos de inversión, operadora de planes de pensiones y correduría de seguros.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2014, activos, pasivos de cada segmento se presentan como sigue:

	<u>Banco</u>	<u>Operadora de pensiones</u>	<u>Administradora Fondos de Inversión</u>	<u>Puesto de Bolsa</u>	<u>Banco del Exterior</u>	<u>Corredora de Seguros</u>	<u>Total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
ACTIVOS									
Disponibilidades	€ 508.718.615.444	28.277.807	128.374.615	872.454.441	135.197.455.965	145.621.445	645.090.799.717	(4.653.423.134)	640.437.376.583
Inversiones en instrumentos financieros	617.388.075.762	6.434.311.009	8.911.832.697	30.038.373.136	75.980.548.148	2.799.668.246	741.552.808.998	(12.432.418.840)	729.120.390.158
Cartera de créditos	2.328.267.805.723	-	-	-	644.339.829.965	-	2.972.607.635.688	-	2.972.607.635.688
Cuentas y comisiones por cobrar	3.931.003.211	507.985.914	601.991.515	536.891.691	6.451.539.457	258.593.709	12.288.005.497	(247.301.241)	12.040.704.256
Bienes realizables	11.907.338.180	-	-	-	402.898.765	-	12.310.236.945	-	12.310.236.945
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	77.501.898.403	-	-	29.057.201	-	-	77.530.955.604	(77.491.898.404)	39.057.200
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	75.693.528.881	-	-	-	7.598.383.995	10.728.142	83.302.641.018	-	83.302.641.018
Otros activos	58.910.960.845	58.917.844	24.836.688	318.060.290	14.217.170.202	85.329.298	73.615.275.167	-	73.615.275.167
TOTAL DE ACTIVOS	€ 3.682.319.226.449	7.029.492.574	9.667.035.515	31.794.836.759	884.187.826.497	3.299.940.840	4.618.298.358.634	(94.825.041.619)	4.523.473.317.015
PASIVOS Y PATRIMONIO									
PASIVOS									
Obligaciones con el público	€ 2.521.208.720.833	-	-	14.855.080.967	353.068.018.104	-	2.889.131.819.904	(2.277.535.196)	2.886.854.284.708
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	61.008.354.167	-	-	-	-	-	61.008.354.167	-	61.008.354.167
Obligaciones con entidades	617.306.568.472	-	-	4.674.115.526	428.420.184.031	-	1.050.400.868.029	(14.808.306.777)	1.035.592.561.252
Cuentas por pagar y provisiones	79.173.779.548	980.211.988	754.847.384	752.374.108	4.227.856.538	348.769.816	86.237.839.382	(247.301.243)	85.990.538.139
Otros pasivos	15.068.386.593	-	-	-	4.080.185.468	73.714.530	19.222.286.591	-	19.222.286.591
Obligaciones subordinadas	16.183.846.277	-	-	-	-	-	16.183.846.277	-	16.183.846.277
TOTAL DE PASIVOS	€ 3.309.949.655.890	980.211.988	754.847.384	20.281.570.601	789.796.244.141	422.484.346	4.122.185.014.350	(17.333.143.216)	4.104.851.871.134
PATRIMONIO									
Capital social	121.762.273.318	3.853.270.124	4.089.200.000	7.626.000.000	35.550.559.940	750.000.000	173.631.303.382	(51.869.030.064)	121.762.273.318
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	1.513.017.962	-	-	-	-	1.513.017.962	(1.513.017.962)	-
Ajustes al patrimonio	30.250.033.349	(20.788.193)	(129.059.437)	(614.035.563)	36.801.311.967	(3.439.369)	66.284.022.754	(36.033.989.405)	30.250.033.349
Reservas patrimoniales	178.560.730.574	288.890.000	424.888.163	550.415.436	129.314.611	88.674.710	180.042.913.494	(1.482.182.921)	178.560.730.573
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	22.632.060.768	-	3.975.315.470	3.290.893.281	19.615.435.957	1.805.731.318	51.319.436.794	(28.687.376.025)	22.632.060.769
Resultado del periodo	7.137.143.225	414.890.693	551.843.935	659.993.004	2.294.959.881	236.489.835	11.295.320.573	(4.158.177.347)	7.137.143.226
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	12.027.329.325	-	-	-	-	-	12.027.329.325	-	12.027.329.325
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	46.251.875.321	46.251.875.321
TOTAL DEL PATRIMONIO	372.369.570.559	6.049.280.586	8.912.188.131	11.513.266.158	94.391.582.356	2.877.456.494	496.113.344.284	(77.491.898.403)	418.621.445.881
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 3.682.319.226.449	7.029.492.574	9.667.035.515	31.794.836.759	884.187.826.497	3.299.940.840	4.618.298.358.634	(94.825.041.619)	4.523.473.317.015
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	€ 274.188.637.883	-	-	-	84.916.466.496	-	359.105.104.379	-	359.105.104.379
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 723.615.795.137	-	-	1.994.045.103	107.020.734.960	-	832.630.575.200	-	832.630.575.200
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 345.886.457.610	-	-	23.961.460	-	-	345.910.419.070	-	345.910.419.070
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	€ 377.729.337.527	-	-	1.970.083.643	107.020.734.960	-	486.720.156.130	-	486.720.156.130
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	€ 5.299.425.899.008	608.832.109.724	424.238.140.564	409.502.325.579	1.345.695.156.991	-	8.087.693.631.866	-	8.087.693.631.866

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013, activos, pasivos de cada segmento se presentan como sigue:

	<u>Banco</u>	<u>Operadora de pensiones</u>	<u>Administradora Fondos de Inversión</u>	<u>Puesto de Bolsa</u>	<u>Banco del Exterior</u>	<u>Corredora de Seguros</u>	<u>Total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
ACTIVOS									
Disponibilidades	€ 495.272.495.927	75.946.007	275.825.887	857.274.886	109.988.995.950	197.001.959	606.667.540.616	(3.389.423.353)	603.278.117.263
Inversiones en instrumentos financieros	611.580.751.357	7.828.940.624	8.411.826.806	40.717.296.645	80.782.589.570	2.826.456.460	752.147.861.462	(31.434.164.896)	720.713.696.566
Cartera de créditos	2.175.603.913.768	-	-	-	603.644.103.030	-	2.779.248.016.798	-	2.779.248.016.798
Cuentas y comisiones por cobrar	3.127.564.385	636.890.116	533.734.313	464.343.616	6.243.866.164	167.047.124	11.173.445.718	(259.869.068)	10.913.576.650
Bienes realizables	11.956.150.574	-	-	-	247.995.248	-	12.204.145.822	-	12.204.145.822
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	72.576.370.018	-	-	29.057.201	-	-	72.605.427.219	(72.566.370.018)	39.057.201
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	76.883.442.382	-	-	-	7.046.352.735	11.436.146	83.941.231.263	-	83.941.231.263
Otros activos	45.508.859.297	49.072.483	16.302.611	276.817.686	9.118.516.600	208.743.747	55.178.312.424	-	55.178.312.424
TOTAL DE ACTIVOS	€ 3.492.509.547.708	8.590.849.230	9.237.689.617	42.344.790.034	817.072.419.297	3.410.685.436	4.373.165.981.322	(107.649.827.335)	4.265.516.153.987
PASIVOS Y PATRIMONIO									
PASIVOS									
Obligaciones con el público	€ 2.435.392.066.780	-	-	29.398.250.115	318.471.737.293	-	2.783.262.054.188	(2.423.999.105)	2.780.838.055.083
Obligaciones con entidades	566.924.611.700	-	-	102.651.684	402.849.875.792	-	969.877.139.176	(32.399.589.144)	937.477.550.032
Cuentas por pagar y provisiones	95.682.879.642	1.677.985.009	845.899.717	1.223.445.478	5.173.496.036	598.655.651	105.202.361.533	(259.869.068)	104.942.492.465
Otros pasivos	15.291.241.127	-	-	-	6.278.832.756	162.980.047	21.733.053.930	-	21.733.053.930
Obligaciones subordinadas	14.883.713.175	-	-	-	-	-	14.883.713.175	-	14.883.713.175
TOTAL DE PASIVOS	€ 3.128.174.512.424	1.677.985.009	845.899.717	30.724.347.277	732.773.941.877	761.635.698	3.894.958.322.002	(35.083.457.317)	3.859.874.864.685
PATRIMONIO									
Capital social	112.052.881.182	3.790.480.858	4.089.200.000	7.626.000.000	35.550.559.940	750.000.000	163.859.121.980	(51.806.240.798)	112.052.881.182
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	370.203.696	-	-	-	-	370.203.696	(370.203.696)	-
Ajustes al patrimonio	29.405.937.160	52.082.604	(97.613.733)	153.134.040	29.009.336.963	4.643.710	58.527.520.744	(29.121.583.583)	29.405.937.161
Reservas patrimoniales	162.853.210.411	240.928.809	360.767.763	422.905.735	129.314.611	50.000.000	164.057.127.329	(1.203.916.918)	162.853.210.411
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	21.552.740.443	-	2.757.027.863	868.208.962	10.838.171.336	1.070.911.834	37.087.060.438	(15.534.319.995)	21.552.740.443
Resultado del periodo	29.214.942.917	2.459.168.254	1.282.408.007	2.550.194.020	8.771.094.571	773.494.194	45.051.301.963	(15.836.359.046)	29.214.942.917
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	9.255.323.171	-	-	-	-	-	9.255.323.171	-	9.255.323.171
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	41.306.254.018	41.306.254.018
TOTAL DEL PATRIMONIO	364.335.035.284	6.912.864.221	8.391.789.900	11.620.442.757	84.298.477.421	2.649.049.738	478.207.659.321	(72.566.370.018)	405.641.289.303
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 3.492.509.547.708	8.590.849.230	9.237.689.617	42.344.790.034	817.072.419.298	3.410.685.436	4.373.165.981.323	(107.649.827.335)	4.265.516.153.988
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	€ 254.011.188.351	-	-	-	78.509.854.101	-	332.521.042.452	-	332.521.042.452
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 736.532.860.935	-	-	2.100.459.516	93.880.520.133	-	832.513.840.584	-	832.513.840.584
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 331.892.128.845	-	-	50.006.240	-	-	331.942.135.085	-	331.942.135.085
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	€ 404.640.732.090	-	-	2.050.453.276	93.880.520.133	-	500.571.705.499	-	500.571.705.499
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	€ 4.695.112.059.839	594.354.627.407	351.132.906.713	408.784.422.168	1.130.379.240.349	-	7.179.763.256.476	-	7.179.763.256.476

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2013, activos, pasivos de cada segmento se presentan como sigue:

	<u>Banco</u>	<u>Operadora de pensiones</u>	<u>Administradora Fondos de Inversión</u>	<u>Puesto de Bolsa</u>	<u>Banco del Exterior</u>	<u>Corredora de Seguros</u>	<u>Total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
ACTIVOS									
Disponibilidades	€ 445.324.880.857	364.271.939	1.397.804.893	1.087.068.787	79.528.432.527	124.696.027	527.827.155.030	(4.669.739.675)	523.157.415.355
Inversiones en instrumentos financieros	612.487.206.031	6.031.815.240	6.024.451.592	39.953.430.739	61.029.485.059	2.054.167.542	727.580.556.203	(409.049.148)	727.171.507.055
Cartera de créditos	1.963.581.496.115	-	-	-	575.003.525.866	-	2.538.585.021.981	-	2.538.585.021.981
Cuentas y comisiones por cobrar	3.785.596.802	693.635.382	529.640.270	552.617.047	5.612.275.380	43.146.236	11.216.911.117	(215.110.784)	11.001.800.333
Bienes realizables	12.884.672.003	-	-	-	272.999.843	-	13.157.671.846	-	13.157.671.846
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	66.918.698.781	-	-	29.057.201	-	-	66.947.755.982	(66.913.698.781)	34.057.201
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	75.614.668.593	126.080.413	-	-	738.172.267	9.051.347	76.487.972.620	1	76.487.972.621
Otros activos	22.863.390.889	43.687.095	13.536.426	178.318.186	14.641.153.347	92.834.721	37.832.920.664	(1.414.969)	37.831.505.695
TOTAL DE ACTIVOS	€ 3.203.460.610.071	7.259.490.069	7.965.433.181	41.800.491.960	736.826.044.289	2.323.895.873	3.999.635.965.443	(72.209.013.356)	3.927.426.952.087
PASIVOS Y PATRIMONIO									
PASIVOS									
Obligaciones con el público	€ 2.336.658.007.434	-	-	27.125.898.042	276.887.995.411	-	2.640.671.900.887	(2.645.691.626)	2.638.026.209.261
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	406.973.431.459	-	-	3.039.198.914	365.660.838.701	-	775.673.469.074	(2.433.097.198)	773.240.371.876
Cuentas por pagar y provisiones	79.947.999.624	1.250.104.502	533.098.731	979.317.476	10.378.713.187	239.547.321	93.328.780.841	(216.525.752)	93.112.255.089
Otros pasivos	21.724.182.700	-	-	-	4.032.707.544	-	25.756.890.244	-	25.756.890.244
Obligaciones subordinadas	14.816.937.263	-	-	-	-	-	14.816.937.263	-	14.816.937.263
TOTAL DE PASIVOS	€ 2.860.120.558.480	1.250.104.502	533.098.731	31.144.414.432	656.960.254.843	239.547.321	3.550.247.978.309	(5.295.314.576)	3.544.952.663.733
PATRIMONIO									
Capital social	112.052.881.182	5.160.684.554	4.089.200.000	5.026.000.000	29.117.071.200	250.000.000	155.695.836.936	(43.642.955.754)	112.052.881.182
Ajustes al patrimonio	29.662.967.810	87.242.645	(97.931.829)	584.846.281	29.600.888.377	6.130.098	59.844.143.382	(30.181.175.572)	29.662.967.810
Reservas patrimoniales	162.853.210.411	240.928.809	360.767.763	422.905.735	55.122.000	50.000.000	163.982.934.718	(1.129.724.307)	162.853.210.411
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	21.552.740.443	-	2.757.027.863	3.468.208.962	17.810.563.917	1.570.915.456	47.159.456.641	(25.606.716.198)	21.552.740.443
Resultado del periodo	7.962.928.574	520.529.559	323.270.653	1.154.116.550	3.282.143.952	207.302.998	13.450.292.286	(5.487.363.712)	7.962.928.574
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	9.255.323.171	-	-	-	-	-	9.255.323.171	-	9.255.323.171
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	39.134.236.763	39.134.236.763
TOTAL DEL PATRIMONIO	343.340.051.591	6.009.385.567	7.432.334.450	10.656.077.528	79.865.789.446	2.084.348.552	449.387.987.134	(66.913.698.780)	382.474.288.354
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 3.203.460.610.071	7.259.490.069	7.965.433.181	41.800.491.960	736.826.044.289	2.323.895.873	3.999.635.965.443	(72.209.013.356)	3.927.426.952.087
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	€ 241.833.799.275	-	-	-	91.636.249.454	-	333.470.048.729	-	333.470.048.729
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 666.407.976.333	-	-	2.008.285.763	88.094.785.109	-	756.511.047.205	-	756.511.047.205
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 340.074.764.763	-	-	24.786.950	-	-	340.099.551.713	-	340.099.551.713
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	€ 326.333.211.570	-	-	1.983.498.812	88.094.785.111	-	416.411.495.493	-	416.411.495.493
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	€ 4.431.147.006.933	534.422.855.450	325.048.018.376	417.249.103.658	1.079.645.348.364	-	6.787.512.332.781	-	6.787.512.332.781

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2014, los resultados de cada segmento se presentan como sigue:

	<u>Banco</u>	<u>Operadora de pensiones</u>	<u>Administradora Fondos de Inversión</u>	<u>Puesto de Bolsa</u>	<u>Banco del Exterior</u>	<u>Corredora de Seguros</u>	<u>Total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
Ingresos financieros	284.433.012.431	224.637.189	352.084.943	1.420.002.881	10.767.987.235	86.642.973	297.284.367.652	(155.410.847)	297.128.956.805
Gastos financieros	251.566.548.446	37.938.792	1.993.397	669.569.827	4.998.202.318	7.148.129	257.281.400.909	(155.410.847)	257.125.990.062
Gasto por estimación de deterioro de activos	9.306.972.782	656.552	-	-	408.996.928	-	9.716.626.262	-	9.716.626.262
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones	7.309.385.850	-	-	-	-	12.006.434	7.321.392.284	-	7.321.392.284
RESULTADO FINANCIERO	30.868.877.053	186.041.845	350.091.546	750.433.054	5.360.787.989	91.501.278	37.607.732.765	-	37.607.732.765
Otros ingresos de operación	26.313.015.783	1.255.175.027	1.514.853.462	725.024.513	602.469.991	743.005.208	31.153.543.984	(3.881.102.291)	27.272.441.693
Otros gastos de operación	11.345.077.265	268.599.829	443.331.301	172.876.402	684.383.416	70.577.933	12.984.846.146	(847.455.418)	12.137.390.728
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	45.836.815.571	1.172.617.043	1.421.613.707	1.302.581.165	5.278.874.564	763.928.553	55.776.430.603	(3.033.646.873)	52.742.783.730
Gastos de personal	22.997.584.908	509.123.401	589.060.421	454.044.611	1.709.969.538	411.501.021	26.671.283.900	-	26.671.283.900
Otros gastos de Administración	11.483.387.191	103.440.162	32.562.606	41.836.243	1.003.979.406	27.056.151	12.692.261.759	-	12.692.261.759
Gastos administrativos	34.480.972.099	612.563.563	621.623.027	495.880.854	2.713.948.944	438.557.172	39.363.545.659	-	39.363.545.659
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	11.355.843.472	560.053.480	799.990.680	806.700.311	2.564.925.620	325.371.381	16.412.884.944	(3.033.646.873)	13.379.238.071
Impuesto sobre la renta	2.286.452.161	134.950.991	229.600.822	138.167.227	269.965.739	107.176.620	3.166.313.560	-	3.166.313.560
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	9.000.000	-	-	1	9.000.001	-	9.000.001
Disminución de impuesto sobre la renta	30.323.027	6.793.616	14.453.797	15.660.929	-	27.217.175	94.448.544	-	94.448.544
Participaciones sobre la Utilidad	2.132.606.053	17.005.412	23.999.720	24.201.009	-	8.922.100	2.206.734.294	-	2.206.734.294
RESULTADO DEL PERIODO	7.137.143.225	414.890.693	551.843.935	659.993.004	2.294.959.881	236.489.835	11.295.320.573	(3.033.646.873)	8.261.673.700
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	(1.124.530.475)	1.124.530.475
Resultados del periodo atribuidos a la controladora	7.137.143.225	414.890.693	551.843.935	659.993.004	2.294.959.881	236.489.835	11.295.320.573	(4.158.177.348)	7.137.143.225
RESULTADO NETO DEL PERIODO	7.137.143.225	414.890.693	551.843.935	659.993.004	2.294.959.881	236.489.835	11.295.320.573	(4.158.177.348)	7.137.143.225

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2013, activos, pasivos y los resultados de cada segmento se presentan como sigue:

	<u>Banco</u>	<u>Operadora de pensiones</u>	<u>Administradora Fondos de Inversión</u>	<u>Puesto de Bolsa</u>	<u>Banco del Exterior</u>	<u>Corredora de Seguros</u>	<u>Total</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Consolidado</u>
Ingresos financieros	59.687.076.092	127.816.776	154.646.512	1.706.256.800	10.356.643.516	43.451.001	72.075.890.697	(61.262.305)	72.014.628.392
Gastos financieros	28.892.857.483	8.600.381	25.012.320	508.907.156	4.294.507.126	12.582.551	33.742.467.017	(61.262.304)	33.681.204.713
Gasto por estimación de deterioro de activos	2.646.328.494	2.745.589	-	-	71.508.138	-	2.720.582.221	1	2.720.582.222
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones	1.073.356.277	-	-	-	16.672.665	-	1.090.028.942	-	1.090.028.942
RESULTADO FINANCIERO	29.221.246.392	116.470.806	129.634.192	1.197.349.644	6.007.300.917	30.868.450	36.702.870.401	(2)	36.702.870.399
Otros ingresos de operación	23.717.015.513	1.458.578.192	1.224.482.346	968.564.828	1.110.725.661	664.445.623	29.143.812.163	(4.608.831.601)	24.534.980.562
Otros gastos de operación	9.070.525.635	256.672.944	362.420.362	167.403.901	964.696.471	52.520.838	10.874.240.151	(729.718.413)	10.144.521.738
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	43.867.736.270	1.318.376.054	991.696.176	1.998.510.571	6.153.330.107	642.793.235	54.972.442.413	(3.879.113.190)	51.093.329.223
Gastos de personal	22.207.945.766	466.417.889	517.438.264	427.905.947	1.775.232.807	302.454.537	25.697.395.210	-	25.697.395.210
Otros gastos de Administración	9.990.716.964	122.743.252	33.532.926	11.601.319	809.697.125	33.015.403	11.001.306.989	-	11.001.306.989
Gastos administrativos	32.198.662.730	589.161.141	550.971.190	439.507.266	2.584.929.932	335.469.940	36.698.702.199	-	36.698.702.199
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS									
Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	11.669.073.540	729.214.913	440.724.986	1.559.003.305	3.568.400.175	307.323.295	18.273.740.214	(3.879.113.190)	14.394.627.024
Impuesto sobre la renta	1.407.069.780	192.014.533	111.139.833	349.182.883	286.256.223	92.822.238	2.438.485.490	(1)	2.438.485.489
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	13.620.000	-	-	13.620.000	-	13.620.000
Disminución de impuesto sobre la renta	33.722.379	5.366.625	7.120.876	4.686.227	-	2.084.165	52.980.272	(1)	52.980.271
Participaciones sobre la Utilidad	2.332.797.565	22.037.446	13.435.376	46.770.099	-	9.282.224	2.424.322.710	-	2.424.322.710
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO DEL PERIODO	7.962.928.574	520.529.559	323.270.653	1.154.116.550	3.282.143.952	207.302.998	13.450.292.286	(3.879.113.190)	9.571.179.096
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	(1.608.250.522)	1.608.250.522
Resultados del periodo atribuidos a la controladora	7.962.928.574	520.529.559	323.270.653	1.154.116.550	3.282.143.952	207.302.998	13.450.292.286	(5.487.363.712)	7.962.928.574
RESULTADO NETO DEL PERIODO	7.962.928.574	520.529.559	323.270.653	1.154.116.550	3.282.143.952	207.302.998	13.450.292.286	(5.487.363.712)	7.962.928.574

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Administración de riesgos

El Banco está expuesto a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

- riesgo crediticio
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
 - riesgo inflación
 - riesgo precio de los activos financieros de la cartera de inversiones
- riesgo operacional

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

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

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

a) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió u originó dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en valores (véase nota 5 y 6), la Administración del riesgo de crédito en las inversiones está representado por el monto de los activos del balance. Adicionalmente el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balances, como son los compromisos, cartas de crédito y avales y garantías.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera de préstamos vigente y su clasificación. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, se obtiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen los siguientes límites:

Límites de Morosidad

El saldo de la cartera atrasada a más de noventa días no podrá superar el porcentaje del total de la cartera vigente, que fije la Junta Directiva General, en concordancia con el grado de aversión al riesgo.

Límite por Moneda Extranjera

El BCR establece un límite a la cartera de clientes no generadores, tomando en cuenta las estimaciones y el patrimonio.

BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa podrá invertir un 100% de los recursos administrados en moneda extranjera en emisiones del Gobierno de Costa Rica, Banco Central de Costa Rica o Bancos del Estado. Además, podrá invertir un 30% de su cartera en valores públicos internacionales de los países que conforma el G7 de mercados homologados y no homologados, con garantía solidaria del Estado calificados desde A hasta AAA, por al menos dos de la siguientes calificadoras: Standard and Poor's, Fitch Ratings y Moody's.

El Banco en coordinación con las subsidiarias BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa y BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. presenta semestralmente un análisis de la calificación de los emisores privados en el que se autoriza la realización de inversiones.

BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. podrá invertir en emisores nacionales, como el Ministerio de Hacienda, Banco Central de Costa Rica, instituciones del sector público no financiero, entidades financieras públicas y privadas, empresas privadas y vehículos de inversión como fondos de inversión y procesos de titularización con calificación de riesgo "A" o superior, según los términos de equiparación utilizados por la Superintendencia de Pensiones. Los activos elegibles deberán contar con una calificación de riesgo de corto plazo igual o superior a P-3, A-3,

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

F3, R3 o AMB-3, según las agencias calificadoras de riesgo internacional de Standard and Poor's, Moody's Investor Services, Fitch Ratings, Dominion Bond Rating o A.M. Best, respectivamente.

Límite por Monto

La Normativa Prudencial emitida por la SUGEF, establece el límite máximo para el total de las operaciones activas que el Banco podrá realizar a una persona física o jurídica o con el conjunto de personas que conforman un grupo vinculado. Específicamente, la SUGEF 5-04, establece el límite máximo por Grupos de Interés Económico.

Sin perjuicio de lo anterior, a nivel interno se ha definido un límite máximo para el total de operaciones activas que el Banco podrá realizar con el conjunto de personas que conforman un grupo vinculado. Dicho límite siempre es más restrictivo que el definido por la SUGEF.

Límites por actividad

El Banco define una estructura ideal de la cartera por actividades de forma que se logre una diversificación acorde con la estrategia de crecimiento y el apetito por riesgo definido en la misma. Dicha estructura "ideal" de la cartera de crédito, será revisada al menos una vez al año, sin perjuicio de que se realicen otras revisiones a solicitud de la Junta Directiva, Comité de Crédito o Comité de Riesgo.

Los Comités respectivos asignados por la Junta Directiva vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

El Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, tal y como se resume a continuación:

Las metodologías utilizadas para el control del Riesgo de Crédito incluyen las impuestas por la normativa prudencial vigente y las desarrolladas por parte de la Oficina de Riesgo de Crédito, considerando las mejores prácticas, según se indica a continuación:

El ámbito de aplicación de los modelos se circunscribe a:

Aprobación del crédito: desarrollo de modelos de análisis paramétrico para el otorgamiento del crédito para empresas y la respectiva determinación de la calificación de riesgo, así como la asignación de tasas de interés de acuerdo a dicha calificación, tomando en cuenta tanto aspectos cuantitativos como cualitativos de gestión.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Generación de alertas tempranas: se utilizan modelos de simulación para estimar el comportamiento de la cartera dado un escenario específico esperado y facilitar la implementación de medidas correctivas. De esta forma, se analiza la reacción de la cartera de crédito en sus diferentes estados de mora, ante cambios en variables macroeconómicas como el ingreso, la tasa de interés y en el caso de la cartera de crédito otorgada en dólares a clientes no generadores de divisas, se analiza su reacción ante aumentos en el tipo de cambio.

Modelo de Riesgo de Crédito

Para el análisis cuantitativo de la cartera de crédito consolidada, por actividad, por División Comercial y por moneda, se dispone de un Modelo de Riesgo de Crédito para la cuantificación de la pérdida media de pago, probabilidad de atraso, pérdida esperada y el valor en riesgo (VaR). De estos resultados se derivan los márgenes de pérdida esperada asociados al riesgo de crédito. Todos estos indicadores, son parte de un proceso dinámico en el cual se espera alcanzar un nivel cada vez mayor de madurez en la gestión del riesgo de crédito.

Modelo Medición de Impacto del Tipo de Cambio

Este modelo logra medir el impacto de la volatilidad del tipo de cambio en la cartera de crédito en moneda extranjera, colocada en clientes que se definen como no generadores de esta moneda. Este informe se divide en personas físicas y jurídicas.

Datos de la administración de crédito

Al 31 de marzo de 2014, el saldo de la estimación para la cartera de crédito es de ¢33.670 millones (¢31.434 millones y 35.925 millones a diciembre y marzo de 2013, respectivamente). Al 31 de marzo de 2014, la Suficiencia Patrimonial está por encima del 10%, límite fijado por SUGEF, tomando en cuenta tanto el riesgo de crédito como el riesgo de precio, riesgo de tasa de interés, riesgo operacional y riesgo de tipo de cambio.

El índice de morosidad mayor a 90 días es de 2,26% a marzo de 2014 (2,20% y 2,5% a diciembre y marzo de 2013, respectivamente). Este indicador se encuentra a 0,74 puntos porcentuales (0,8 y 0,5 puntos porcentuales a diciembre y marzo de 2013, respectivamente) por debajo del límite máximo exigido por la SUGEF para estar en grado de normalidad. El valor de este índice refleja la importancia de la administración basada en riesgos, ejercida por el Banco sobre la cartera de crédito, en combinación con ambiciosas metas de colocación.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2014, la cartera en dólares representó el 42,41% de la cartera total (41,14% y 37,76% a diciembre y marzo de 2013, respectivamente). Es importante destacar además, que el crecimiento en la cartera crediticia ha sido controlado en forma estratégica, con el fin de atraer solamente clientes con un perfil de riesgo aceptable y se da seguimiento periódicamente al límite establecido de otorgamiento de crédito en moneda extranjera, a clientes no generadores de ingresos en dicha divisa.

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

A pesar de que se presenta una concentración relativa en actividades como comercio (15,90%), vivienda (23,90%), servicios (19,30%) y consumo (12,50%) para el 2014, (comercio (16,01% y 17,16%), vivienda (24,70% y 25,97%), servicios (17,50% y 16,43%) y consumo (13,20% y 14,10%) a diciembre y marzo de 2013, respectivamente), se han establecido límites al crecimiento anual por sector a fin de lograr en el mediano y largo plazo una estructura de cartera de crédito acorde al apetito por riesgo definido por la Administración Superior, lo cual obliga al Banco, a mantener una excelente gestión de cobro y dar un seguimiento más estricto a su cartera.

Con el fin de monitorear de forma segmentada la cartera crediticia, por medio del modelo Beta, a partir del año 2011, se ha venido dando seguimiento a indicadores de riesgo de crédito como la pérdida esperada, probabilidad media de pago y valor en riesgo, con base en los límites aprobados por la Junta Directiva General para la cartera al día y morosidad a más de 90 días, tanto por actividad como por División, Gerencia de Zona y Oficinas.

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos financieros del Banco con exposición al riesgo crediticio, se detallan como sigue (véase nota 6):

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2014	2013	2013
Banco de Costa Rica			
Cartera de crédito bruta	¢ 2.342.132.648.290	2.188.470.208.655	1.980.375.881.519
Más productos por cobrar	19.805.033.849	18.567.713.926	19.130.877.602
Menos estimación por deterioro	(33.669.876.416)	(31.434.008.813)	(35.925.263.006)
Cartera de crédito neta	<u>¢ 2.328.267.805.723</u>	<u>2.175.603.913.768</u>	<u>1.963.581.496.115</u>
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria			
Cartera de crédito bruta	¢ 653.437.408.269	612.662.757.011	580.515.029.728
Más productos por cobrar	4.382.513.389	3.539.913.883	3.481.716.648
Menos estimación por deterioro	(13.480.091.692)	(12.558.567.865)	(8.993.220.511)
Cartera de crédito neta	<u>¢ 644.339.829.966</u>	<u>603.644.103.029</u>	<u>575.003.525.865</u>
Total Cartera de Crédito Neta Consolidada	<u>¢ 2.972.607.635.689</u>	<u>2.779.248.016.797</u>	<u>2.538.585.021.980</u>

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito del Banco de Costa Rica evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de riesgo según la normativa aplicable:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	Cartera de Crédito Directa			Cartera de Crédito Contingente		
		Marzo	Diciembre	Marzo	Marzo	Diciembre	Marzo
		2014	2013	2013	2014	2013	2013
Principal	6a	2.342.132.648.290	2.188.470.208.655	1.980.375.881.519	243.711.002.196	220.262.339.247	216.939.490.635
Producto		19.805.033.849	18.567.713.926	19.130.877.602	-	-	-
		2.361.937.682.139	2.207.037.922.581	1.999.506.759.121	243.711.002.196	220.262.339.247	216.939.490.635
Estimación para créditos incobrables		(33.669.876.416)	(31.434.008.813)	(35.925.263.006)	(367.547.533)	(229.487.742)	(826.913.512)
Valor en libros	ç	2.328.267.805.723	2.175.603.913.768	1.963.581.496.115	243.343.454.663	220.032.851.505	216.112.577.123
Cartera de préstamos							
Saldos totales:							
A1	ç	1.859.095.261.127	1.768.889.143.200	1.524.199.525.214	225.242.819.358	204.569.770.702	190.192.641.111
A2		15.730.709.288	14.116.979.653	11.954.472.766	697.673.225	576.521.019	773.955.160
B1		249.757.025.424	214.386.533.248	263.469.129.120	5.655.719.807	3.929.461.139	11.639.253.129
B2		8.035.471.851	8.170.277.165	7.022.006.977	223.190.725	223.729.600	79.233.858
C1		55.700.494.732	44.585.804.392	38.358.404.129	2.685.861.886	2.424.803.060	2.597.702.644
C2		17.163.095.253	14.331.097.199	24.772.944.257	83.920.948	100.313.129	97.967.602
D		59.053.007.775	51.199.199.403	42.079.714.900	716.460.360	675.784.445	580.526.750
E		97.402.616.689	91.358.888.321	87.650.561.758	8.405.355.887	7.761.956.153	10.978.210.381
		2.361.937.682.139	2.207.037.922.581	1.999.506.759.121	243.711.002.196	220.262.339.247	216.939.490.635
Estimación estructural		(33.867.205.970)	(30.934.747.789)	(32.802.487.302)	(120.217.777)	(200.805.385)	(561.806.853)
Valor en libros, neto		2.328.070.476.169	2.176.103.174.792	1.966.704.271.819	243.590.784.419	220.061.533.862	216.377.683.782
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:							
A1	ç	1.859.095.260.239	655.449.089.628	556.874.177.945	135.406.462.051	107.424.810.966	96.885.526.951
A2		15.730.709.266	4.150.670.338	3.059.565.031	91.026.318	57.767.028	10.000.000
B1		249.757.025.424	31.135.363.023	36.727.786.556	3.635.005.076	220.055.551	6.190.881.021
B2		8.035.471.851	1.815.442.601	2.106.085.230	103.180.280	93.684.518	5.825.338
C1		55.700.494.732	3.651.502.381	4.007.404.576	492.422.935	85.623.456	16.744.084
C2		17.163.095.253	1.588.137.708	1.713.247.203	-	-	8.464.620
D		59.053.007.775	14.306.424.600	13.304.215.511	13.495.424	108.000.000	-
E		97.402.616.696	54.590.815.264	57.704.271.400	265.807.630	196.639.541	3.023.957.447
		2.361.937.681.236	766.687.445.543	675.496.753.452	140.007.399.714	108.186.581.060	106.141.399.461
Estimación para créditos incobrables		(33.867.205.970)	(30.934.747.789)	(32.802.487.302)	(120.217.777)	(200.805.385)	(561.806.853)
Valor en libros, neto		2.328.070.475.266	735.752.697.754	642.694.266.150	139.887.181.937	107.985.775.675	105.579.592.608

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	Cartera de Crédito Directa			Nota	Cartera de Crédito Contingente		
		Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013		Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Cartera de préstamos								
con atraso pero sin estimación:								
A1	2	35.970.299.547	36.801.492.308	2.079.638.389	1.691.908.083	2.789.789.706		
A2	-	3.513.586.938	3.693.273.571	90.186.392	68.762.788	124.660.467		
B1	-	34.207.273.792	16.465.123.020	935.726.116	701.927.801	550.653.200		
B2	-	5.256.557.437	3.734.343.738	83.279.430	94.314.295	61.949.320		
C1	-	4.967.923.261	4.893.608.590	361.826.370	478.310.132	365.233.034		
C2	-	11.844.489.485	14.331.037.097	44.838.614	63.436.919	72.667.224		
D	-	14.639.319.722	5.579.873.146	234.521.551	309.056.599	214.511.968		
E	-	25.713.527.732	20.912.820.740	7.139.228.813	6.632.521.678	7.039.606.197		
Valor en libros	2	136.112.977.914	106.411.572.210	10.969.245.675	10.040.238.295	11.219.071.116		
Antigüedad de la cartera de préstamos								
con atraso pero sin estimación:								
1 – 30 días	2	72.493.059.769	55.566.907.319	2.481.083.901	2.018.269.960	3.294.147.164		
31 – 60 días	-	28.538.836.088	18.813.741.203	1.069.505.928	887.232.608	641.266.992		
61 – 90 días	-	20.009.200.754	17.891.748.279	361.766.222	499.450.966	375.108.949		
91 – 180 días	-	6.121.899.120	5.632.599.318	577.714.397	696.908.406	510.811.522		
Mayor a 181 días	-	8.949.982.183	8.506.576.091	6.479.175.227	5.938.376.355	6.397.736.489		
Valor en libros	2	136.112.977.914	106.411.572.210	10.969.245.675	10.040.238.295	11.219.071.116		
Cartera de préstamos al día, sin estimación:								
A1	880	1.077.469.754.025	930.523.854.961	87.756.718.918	95.453.051.653	90.517.324.454		
A2	21	6.452.722.376	5.201.634.164	516.460.516	449.991.203	639.294.693		
B1	-	149.043.896.433	210.276.219.543	1.084.988.615	3.007.477.788	4.897.718.908		
B2	-	1.098.277.128	1.181.578.009	36.731.018	35.730.787	11.459.200		
C1	-	35.966.378.751	29.457.390.962	1.831.612.581	1.860.869.472	2.215.725.526		
C2	-	898.470.006	8.728.659.957	39.082.334	36.876.210	16.835.758		
D	-	22.253.455.081	23.195.626.243	468.443.385	258.727.846	366.014.782		
E	-	11.054.545.324	9.033.469.620	1.000.319.440	932.794.933	914.646.737		
Valor en libros	901	1.304.237.499.124	1.217.598.433.459	92.734.356.807	102.035.519.892	99.579.020.058		
Valor en libros		2.361.937.682.139	1.999.506.759.121	243.711.002.196	220.262.339.247	216.939.490.635		
Estimación para créditos incobrables		(33.867.205.970)	(32.802.487.302)	(120.217.777)	(200.805.385)	(561.806.853)		
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural		197.329.554	(3.122.775.704)	(247.329.756)	(28.682.357)	(265.106.659)		
Valor en libros, neto	6a €	2.328.267.805.723	1.963.581.496.115	243.343.454.663	220.032.851.505	216.112.577.123		
Préstamos reestructurados	6c €	100.586.460	62.055.970	-	-	-		

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito del Banco de Costa Rica evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de riesgo según la normativa aplicable:

Al 31 de marzo de 2014	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 1.859.095.261.127	1.858.701.087.701
A2	15.730.709.288	15.727.563.145
B1	249.757.025.424	249.137.836.352
B2	8.035.471.851	7.972.876.460
C1	55.700.494.732	54.725.498.309
C2	17.163.095.253	17.000.822.532
D	59.053.007.775	54.257.996.550
E	97.402.616.689	70.546.795.120
	¢ 2.361.937.682.139	2.328.070.476.169

Al 31 de diciembre de 2013	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 1.768.889.143.200	1.766.811.205.815
A2	14.116.979.653	14.085.404.697
B1	214.386.533.248	213.977.666.274
B2	8.170.277.165	8.108.581.257
C1	44.585.804.392	44.104.466.281
C2	14.331.097.199	14.129.563.187
D	51.199.199.403	48.243.477.442
E	91.358.888.321	66.642.809.839
	¢ 2.207.037.922.581	2.176.103.174.792

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2013	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 1.524.199.525.214	1.522.470.154.747
A2	11.954.472.766	11.929.599.462
B1	263.469.129.120	262.860.474.378
B2	7.022.006.977	6.957.167.514
C1	38.358.404.129	37.874.712.251
C2	24.772.944.257	24.559.343.879
D	42.079.714.900	39.118.438.273
E	87.650.561.758	60.934.381.315
	¢ <u>1.999.506.759.121</u>	<u>1.966.704.271.819</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito de la subsidiaria BICSA evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de riesgo según la normativa aplicable:

	<u>Marzo 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Marzo 2013</u>
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria			
Principal	¢ 653.437.408.269	612.662.757.011	580.515.029.728
Producto	4.382.513.389	3.539.913.883	3.481.716.648
	<u>657.819.921.658</u>	<u>616.202.670.894</u>	<u>583.996.746.376</u>
Estimación para créditos incobrables	(13.480.091.692)	(12.558.567.865)	(8.993.220.511)
Valor en libros	¢ <u>644.339.829.966</u>	<u>603.644.103.029</u>	<u>575.003.525.865</u>
Cartera de préstamos, neto de estimación	¢ <u>635.590.356.331</u>	<u>597.970.034.619</u>	<u>564.397.854.678</u>
Deterioro Individual:			
B: Mención Especial	33.956.819.423	28.252.555.167	14.448.408.447
C: Sub-Normal	15.856.948.437	12.056.275.951	1.363.326.184
D: Dudoso	8.695.297.289	6.798.096.083	6.763.262.446
E: Irrecuperable	4.483.770.874	691.189.309	825.710.523
	<u>62.992.836.023</u>	<u>47.798.116.510</u>	<u>23.400.707.600</u>
Reserva de préstamos específicos	(2.563.060.427)	(10.201.803.653)	(2.607.220.982)
Valor en Libros	<u>60.429.775.596</u>	<u>37.596.312.857</u>	<u>20.793.486.618</u>
Morosos sin deterioro:			
A: Normal	34.007.095.534	1.314.354.512	30.481.992.722
Valor en libros	<u>34.007.095.534</u>	<u>1.314.354.512</u>	<u>30.481.992.722</u>
Morosidad:			
30-60 días	8.080.792.946	1.444.536.202	3.288.834.556
60-90 días	257.502.557	510.209.777	350.125.354
Valor en libros	<u>8.338.295.503</u>	<u>1.954.745.979</u>	<u>3.638.959.910</u>
Estimación global	<u>(10.917.031.265)</u>	<u>(2.356.764.212)</u>	<u>(6.385.999.529)</u>
No morosos sin deterioro:			
A: Normal	552.070.516.466	561.416.131.462	519.508.374.867
Valor en libros	<u>552.070.516.466</u>	<u>561.416.131.462</u>	<u>519.508.374.867</u>
Obligaciones de clientes por aceptaciones			
Valor en Libros	¢ <u>4.366.960.246</u>	<u>2.134.154.527</u>	<u>7.123.954.539</u>
Productos por cobrar	¢ <u>4.382.513.389</u>	<u>3.539.913.883</u>	<u>3.481.716.648</u>
Cartera crédito neta (Valor en libros)	¢ <u>644.339.829.966</u>	<u>603.644.103.029</u>	<u>575.003.525.865</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo Sugef 1-05, a toda operación de crédito se le establece una calificación de riesgo, la cual dependiendo de la calificación así se establecen los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación, son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, aún queda un saldo que se le aplicará el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco le ha asignado.

Préstamos vencidos pero sin estimación:

Los préstamos vencidos sin estimación, corresponde a aquellas operaciones de crédito que mantienen un mitigador (garantía) igual o superior al saldo adeudado al Banco, por lo que no generan ninguna estimación.

Préstamos reestructurados:

Los préstamos reestructurados son los que el Banco ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c. Operación refinanciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

Política de liquidación de crédito:

El Banco determina la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada. Para los préstamos estándar con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

Estimación para préstamos incobrables:

Clasificación del deudor

El Banco debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Banco es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras.
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Banco es menor o igual al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras.

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados a la Banco, debe considerarse lo siguiente:

- a. Se excluyen los saldos de las operaciones back to back y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y
- b. El saldo de principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Categorías de riesgo

La Banco debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

La Banco debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

- a. *Situación financiera, ingreso neto y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la fortaleza financiera y de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Antecedentes del deudor y del negocio:* Análisis de la experiencia en el giro del negocio y la calidad de la administración.
- c. *Situación del entorno sectorial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis, bajo escenarios de estrés, de la capacidad del deudor para enfrentar cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que pueden incidir sobre la capacidad de pago del deudor, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero).

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor.

El Banco debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago. Para la clasificación de la capacidad de pago, el deudor y su codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación de forma conjunta. La clasificación conjunta de la capacidad de pago podrá utilizarse únicamente para determinar el porcentaje de

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

estimación de la operación en la cual las partes son deudor y codeudor. Para el deudor cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor al límite que fije el ente supervisor, la presentación de estados financieros auditados individuales es requisito indispensable para calificar la capacidad de pago en el Nivel 1.

Análisis del comportamiento de pago histórico

La Banco debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

La Banco debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Calificación del deudor

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por el Banco de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, según se describe a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	0,5%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

Para todos los efectos, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF, no puede ser calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la B2.

Asimismo, el deudor con al menos una operación crediticia comprada a un intermediario financiero domiciliado en Costa Rica y supervisado por la SUGEF debe ser calificado por

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

lo menos durante un mes en la categoría de mayor riesgo entre la calificación asignada por el Banco vendedor y el asignada por el Banco comprador al momento de la compra.

Calificación directa en categoría de riesgo E

El Banco debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriores de menor riesgo, se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que el Banco juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

Estimación mínima

Hasta el 31 de diciembre de 2013, la estimación es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante (o saldo resultante) por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indica más adelante.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

Hasta el 31 de diciembre de 2013, las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría se detallan a continuación:

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A partir del 1 de enero de 2014, según reformas realizadas a las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores”, el Banco debe mantener un monto de estimación mínima, resultado de la suma de la estimación genérica y de la estimación específica, calculado de conformidad con la gradualidad establecida en el transitorio XII.

La estimación genérica, como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes.

La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje que corresponda a la categoría de riesgo. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje que corresponda.

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0,5%
B2	10%	0,5%
C1	25%	0,5%
C2	50%	0,5%
D	75%	0,5%
E	100%	0,5%

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Hasta el 31 de diciembre de 2013, como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores como sigue:

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

A partir del 1 de enero de 2014, como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores como sigue:

<u>Morosidad en la entidad</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>	<u>Capacidad de pago (Deudores del Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de pago (Deudores del Grupo 2)</u>
Igual o menor a 30 días	20%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 30 días	50%	0,5%	Nivel 2	Nivel 2
Igual o menor a 30 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de marzo de 2014, el Banco debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢33.987.423.747 (correspondiente a cartera de crédito directa por ¢33.867.205.970 y cartera de crédito contingente por ¢120.217.777). Al 31 de diciembre y marzo de 2013 debió mantener una estimación estructural por la suma de ¢31.135.553.174 y ¢33.364.294.155, respectivamente (correspondiente a cartera de crédito directa por ¢30.934.747.789 y ¢32.802.487.302, respectivamente, cartera de crédito contingente por ¢200.805.385y ¢561.806.853, respectivamente). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008 establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 31 de marzo de 2014, la estimación por deterioro de la cartera de crédito de BICSA es por un monto de ₡13.480.091.692 (₡12.558.567.865 y ₡9.005.070.426 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

Equivalente de crédito

Las siguientes operaciones crediticias contingentes deben convertirse en equivalente de crédito según el riesgo crediticio que representan. El equivalente de crédito se obtiene mediante la multiplicación del saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito según los siguientes incisos:

- a) Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0,05;
- b) Las demás garantías y avales sin depósito previo: 0,25 y
- c) Líneas de crédito de utilización automática: 0,50.

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

- a. Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b. Para los bienes realizables sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un venticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciara a partir del cierre de mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Marzo 2014		Diciembre 2013		Marzo 2013	
	<u>Cartera de Créditos</u>					
	<u>Directos</u>	<u>contingentes</u>	<u>contingentes</u>	<u>contingentes</u>	<u>Directos</u>	<u>contingentes</u>
Comercio	155.418.867.783	40.039.073.363	148.431.805.748	33.887.756.277	155.020.561.954	35.122.800.215
Industria manufacturera	366.935.191.357	8.270.980.503	336.232.421.105	10.275.724.983	301.400.064.110	2.723.200.887
Construcción, compra y reparación de inmuebles	695.013.087.414	23.825.161.830	664.592.678.449	17.798.154.503	622.364.993.382	23.465.173.175
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	189.365.827.310	-	180.355.704.237	26.024.656	152.731.625.991	582.456.773
Pesca y acuicultura	12.464.096.120	-	10.545.663.109	-	19.838.622	-
Consumo	347.899.391.862	124.332.315.868	344.250.861.305	107.212.227.420	335.675.014.950	113.012.323.828
Enseñanza	982.272.275	100.000.000	979.147.770	651.433.715	-	88.500.000
Transporte	90.305.622.806	621.227.714	92.094.843.618	417.116.783	44.238.982.775	-
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	44.739.076.454	-	45.029.550.111	-	44.965.604.483	154.524.228.441
Servicios	998.485.625.219	157.998.914.733	901.695.700.620	153.135.407.890	836.167.214.285	-
Hotel y restaurante	91.098.386.938	-	74.149.365.137	-	65.595.541.045	-
Explotación de minas y canteras	1.642.583.735	-	1.528.774.887	-	1.559.194.961	-
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	1.220.027.287	-	1.246.449.570	-	1.152.274.689	3.951.365.410
Administración Pública	-	3.917.430.369	-	9.117.196.225	-	-
Véase notas 6 y 19	2.995.570.056.560	359.105.104.380	2.801.132.965.666	332.521.042.452	2.560.890.911.247	333.470.048.729

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>Marzo</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre</u> <u>2013</u>	<u>Marzo</u> <u>2013</u>
Costa Rica	¢ 2.342.132.648.290	2.188.470.208.655	¢ 1.980.375.881.519
	<u>¢ 2.342.132.648.290</u>	<u>2.188.470.208.655</u>	<u>¢ 1.980.375.881.519</u>

Al 31 de marzo 2014, diciembre y marzo de 2013, las concentraciones de acuerdo al Valor en Riesgo del modelo beta de la cartera de créditos y créditos contingentes se detallan como sigue

<u>Ubicación</u>	<u>Marzo</u> <u>2014</u> <u>Porcentaje</u>	<u>Diciembre</u> <u>2013</u> <u>Porcentaje</u>	<u>Marzo</u> <u>2013</u> <u>Porcentaje</u>
División Empresarial y Personas	46,36%	48,38%	62,32%
División Corporativo e Institucional	53,64%	51,62%	37,68%

Al 31 de marzo de 2014, diciembre y marzo de 2013,, el riesgo de la cartera de créditos de Banco de Costa Rica se concentra en Costa Rica.

Al 31 de marzo de 2014, el Banco mantiene comisiones de confianza por ¢1.638.000 (¢3.385.475 y ¢3.900.438 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Alemania	-	1.435.407.723	-
Argentina	-	12.258.986.506	-
Bolivia	-	990.020.000	-
Brasil	16.600.340.528	12.045.243.168	9.197.440.164
Chile	-	2.411.978.301	-
China	-	990.020.000	-
Colombia	-	5.289.833.283	-
Costa Rica	279.959.861.947	252.025.973.851	252.975.514.442
Ecuador	10.985.603.986	9.394.177.513	-
El Salvador	29.516.951.252	27.130.427.393	25.750.407.982
España	-	1.676.196.922	-
Estados Unidos de América	17.180.389.496	30.954.283.611	33.167.709.420
Guatemala	25.091.840.596	23.300.426.121	20.584.528.994
Holanda	4.665.613.513	5.478.325.171	6.405.360.000
Honduras	4.509.047.552	4.870.608.819	5.567.266.931
Islas Virgenes Británicas	88.969.837	76.240.450	83.865.378
Nicaragua	37.785.551.643	32.425.432.541	38.349.763.913
Panamá	173.843.527.943	158.737.817.850	144.674.275.377
Perú	11.443.265.124	14.303.557.000	9.498.276.766
República Dominicana	5.633.849.765	5.180.391.522	2.979.318.199
Uruguay	7.536.760.000	6.930.140.000	11.825.280.000
Otros	28.595.835.087	4.757.269.266	19.456.022.162
	¢ 653.437.408.269	612.662.757.011	580.515.029.728

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2014	2013	2013
Propiedades	₡	39.937.001.127	37.116.652.349	31.713.979.886
Otros		209.114.300	232.289.075	705.044.973
	₡	40.146.115.427	37.348.941.424	32.419.024.859

A continuación se detalla la cartera de crédito directo por tipo de garantía al 31 de diciembre (véase notas 6 y 19):

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2014	2013	2013
Garantía				
Activos pignorados	₡	13.143.170.575	12.136.832.394	9.985.371.381
Bonos		371.844.358	450.927.874	3.988.030.350
Cobranzas		5.211.572.100	4.507.675.902	62.174.946.344
Fiduciaria		372.019.162.801	378.049.949.682	360.161.209.043
Hipotecarias		1.064.957.286.642	965.714.080.015	821.731.207.699
Prenda		564.481.773.906	533.381.059.532	462.401.876.737
Otros		975.385.246.178	906.892.440.267	840.448.269.693
	₡	2.995.570.056.560	2.801.132.965.666	2.560.890.911.247

Garantías:

Reales: El Banco acepta garantías reales – normalmente hipotecarias o prendarias – para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor de mercado estimado del terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.

Personales: También se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas y se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco efectúa estrictos análisis de crédito y requiere de los deudores garantías reales. Al 31 de marzo de 2014, el 59% de la cartera de crédito se encuentra respaldada con garantía real hipotecaria y prendaria (59% y 58% a diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

El Banco, en cumplimiento de la normativa Sugef 5-04 “Reglamento sobre Límites de Crédito a Personas Individuales y de Grupos de Interés Económico”, depura la información de datos reportados de los grupos de interés económico, como parte de su responsabilidad de identificar relaciones administrativas y patrimoniales significativas entre los deudores con operaciones activas totales. Al 31 de marzo de 2014, se reportan los grupos de los deudores (integrantes) que tengan operaciones que sumen el 2% o más del capital ajustado y que en forma grupal reporten el 5% o más del capital ajustado.

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

Al 31 de marzo de 2014:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-4,99%	15.016.150.195 ¢	416.432.673.403	289
2	5-9,99%	30.032.300.389	235.553.658.684	145
3	10-14,99%	45.048.450.584	63.266.213.917	2
4	15-20%	60.064.600.778	752.254.323.380	599
Total			¢ 1.467.506.869.384	1.035

Al 31 de diciembre de 2013:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-4,99%	13.745.304.580 ¢	447.778.475.887	419
2	5-9,99%	27.490.609.159	183.334.069.348	84
3	10-14,99%	41.235.913.739	128.787.422.671	4
4	15-20%	54.981.218.319	665.593.183.347	225
Total			¢ 1.425.493.151.253	732

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2013:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-4,99%	13.745.304.580 ¢	448.282.110.417	451
2	5-9,99%	27.490.609.159	64.997.205.984	3
3	10-14,99%	41.235.913.739	187.868.489.920	81
4	15-20%	54.981.218.319	569.154.243.502	645
Total			¢ 1.270.302.049.823	1.180

b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad financiera no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, resultando a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones (operaciones activas) y el plazo de las obligaciones (operaciones pasivas).

De acuerdo a la definición de riesgos determinada en el Acuerdo Sugef. 2-10 “Reglamento sobre Administración Integral de Riesgos”, el riesgo de liquidez se origina en la posibilidad de una pérdida económica debido a la escasez de fondos que impediría cumplir las obligaciones en los términos pactados. El riesgo de liquidez también puede asociarse a un instrumento financiero particular, y está asociado a la profundidad financiera del mercado en el que se negocia para demandar u ofrecer el instrumento sin afectación significativa de su valor.

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

El objetivo principal del manejo de la política de liquidez definida por el Banco de Costa Rica es asegurar que, ante cualquier eventualidad, el Banco puede responder a sus obligaciones de pago y desembolsos con recursos propios sin que ello signifique incurrir en costos elevados y pérdida de rentabilidad.

En consecuencia, para minimizar el riesgo de liquidez se toma en consideración las siguientes variables: volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la brecha de plazos.

Con la aplicación de dicha política, el Banco ha tenido durante los años del 2007 al 2014 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

por la Superintendencia General de Entidades Financieras (Sugef); como también en el uso de modelos internos que facilitan el control de la liquidez con el fin de calibrar la cuantía necesaria para llevar la operativa del negocio con el fin de minimizar los costos de oportunidad asociados, al punto de llegar a ser estos reportes automatizados y entregados con una frecuencia semanal de anterior con sofisticados programas ofrecidos por una herramienta conocida como MatLab de Mathworks®

El Banco tiene acceso a diferentes fuentes de fondeo entre ellas captación a plazo, mercado de liquidez, interbancario, emisiones estandarizadas, eurobonos y recompras. El Banco revisa periódicamente la determinación de los límites de liquidez de acuerdo al crecimiento esperado del Banco, de tal manera que se pueda gestionar el riesgo de liquidez. Una vez efectuado este análisis, la información es revisada y aprobada por el Comité Corporativo de Riesgos. Adicionalmente, el riesgo de liquidez y financiamiento se monitorea periódicamente por la Dirección de Tesorería y las Gerencia de Riesgos Financieros y los resultados reales versus los límites aprobados, se presentan y discuten quincenalmente en el Comité Corporativo de Activos y Pasivos.

Dentro del reporte de brechas (activos y pasivos susceptibles a tasas de interés) en moneda local se presenta una diferencia total de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos al 31 de marzo de 2014, por ₡744.962.463.340 (₡857.137.934.177 y ₡860.633.367.907 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente) mientras que en moneda extranjera la misma diferencia es por ₡281.434.538.592 (₡321.525.201.724 y ₡350.538.375.742 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente), siendo inferencia de mejoras en los balances ante cambios positivos en las tasas de interés, ya que se cuenta con mayores activos que pasivos en ambas monedas. En lo que respecta a calces (suma de la liquidez de los activos y pasivos), a diciembre de 2013 el total en moneda local fue de ₡289.560.177.949 (₡312.123.268.584 y ₡336.429.782.208 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente), mientras que en moneda extranjera, el dato obtenido fue de ₡116.291.315.309 (₡116.717.030.287 y ₡89.126.489.776 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente), lo que permite mostrar la solvencia necesaria para hacer frente a los pasivos líquidos de la Organización.

La gestión de la liquidez se evalúa periódicamente mediante la actualización diaria del flujo de caja proyectado a seis meses el cual está informatizado por una aplicación in-house ofreciendo menos riesgo operativo en el manejo de datos y la elaboración del informe de calce de plazos a un mes y a tres meses, así como mediante la implementación del modelo de Miller-Orr de optimización de saldos en efectivo que la Gerencia de Riesgo de Mercado de consumo con la Tesorería del Banco elaboran.

El modelo en esencia plantea la determinación del punto óptimo de retorno, que demuestra como las entidades pueden gestionar sus saldos de efectivos en moneda local y foránea mediante la minimización de sus costos, ya que no es posible predecir las entradas y salidas del mismo dada la aleatoriedad de las variables de cada moneda. El

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

saldo de Tesorería fluctúa impredeciblemente hasta que llega a un límite superior, en ese momento la empresa compra títulos necesarios para hacer volver el saldo de efectivo a un nivel óptimo; nuevamente se deja fluctuar el saldo hasta que, eventualmente, llegue a un límite inferior, cuando lo hace, la empresa vende los títulos necesarios para devolver el saldo a un nivel deseable. Los resultados son entregados y monitoreados quincenalmente por la Tesorería. Estos resultados son presentados quincenalmente al Comité de Activos y Pasivos con el fin de monitorear la gestión de liquidez de la Tesorería y estudiar las razones por las cuales se han extendido de los límites en caso de que esto ocurra durante el mes.

Estos elementos están contemplados en las políticas de administración de liquidez las cuales son seguidas ampliamente por la Tesorería y Riesgos de Mercado. Estos modelos son ajustados por la volatilidad de los insumos que nutren el flujo de caja tales como cuentas corrientes y cuentas de ahorro.

Al 31 de marzo de 2014, el Banco cuenta con un calce de plazos a un mes ajustado por volatilidad de 1,19 veces, (ese mismo indicador era de 1,47 veces y 1,24 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente), 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.

Este indicador ha decrecido en un -4,03% (disminución en -10,08% y crecimiento de 16,36% interanual en diciembre y marzo 2013, respectivamente) anual, lo que evidencia una exposición de la Tesorería al riesgo de liquidez a menos de un mes, sin inconveniente de mantenerse en los niveles de normalidad exigidos por el Regulador. Es importante mencionar que la utilización de eurobonos por US\$500 millones, permitió la reestructuración de pasivos de corto plazo por largo plazo, ofreciendo más grados de libertad para la gestión de los calces de 1 y 3 meses. El anterior cambio se presenta como resultado de un decremento anual en los vencimientos de pasivos a 30 días en moneda extranjera en ¢23.248 millones (incremento por un monto de ¢26.368 millones y ¢50.901 millones a diciembre y marzo de 2013, respectivamente), así como incrementos en vencimientos de pasivos a la vista en moneda local por el orden de ¢83.719 millones (¢168.778 millones y ¢172.116 millones a diciembre y marzo 2013, respectivamente) e incrementos en obligaciones con el público en moneda nacional por un monto de ¢77.833 millones, (¢120.251 millones y ¢133.212 millones a diciembre y marzo de 2013, respectivamente), mientras que los mismos dos rubros anteriores pero en moneda extranjera aumentaron en el primero en un valor de ¢113.172 millones (aumento en ¢61.541 millones y disminución en ¢26.470 millones a diciembre y marzo 2013, respectivamente) y aumentaron en ¢99.657 millones en el segundo (incremento en ¢14.636 millones y disminución en ¢48.184 millones a diciembre y marzo 2013, respectivamente). Aunado a lo anterior, la recuperación de activos a 30 días en moneda local, ha crecido anualmente en ¢26.099 millones (crecimiento de ¢91.855 millones y ¢19.200 millones a diciembre y marzo 2013, respectivamente) y la recuperación de

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

activos a la vista en moneda extranjera aumentó en ¢27.667 millones (aumento en ¢19.545 millones y disminución en ¢30.419 millones a diciembre y marzo 2013, respectivamente), lo que explica el resultado obtenido para el cierre del mes de marzo de 2014. Estos cambios mostrados en los rubros que alimentan este indicador del cuadro “CAMEL”, ofrecen resultados conservadores en la atención de la liquidez ya que los componentes del numerador han crecido un 15,09%, (crecimiento en 22,47% y 35,38% a diciembre y marzo 2013, respectivamente) con respecto a los componentes del denominador que han mostrado un crecimiento anual del 19,53%, (crecimiento de 36,20% y 16,35% a diciembre y marzo 2013, respectivamente), siendo este menor, lo que implica un monitoreo de la administración de la liquidez más exigente para la administración.

En cuanto al calce de plazos a tres meses ajustado por volatilidad, es de 0,98 veces, (de 0,97 y 0,89 veces a diciembre y marzo 2013, respectivamente), representando así un crecimiento del 10,11% (crecimiento de 2,46% y 7,23% en diciembre y marzo 2013, respectivamente) manteniéndose de esta forma en nivel de regularidad normal, dado que lo estipulado en la normativa correspondiente para estar en esta condición es que el resultado sea mayor o igual a 0,85 veces. Este incremento en el indicador es producto de un aumento interanual del numerador del 17,32% (incremento de 23,69% y 21,86% en diciembre y marzo 2013, respectivamente) y de un incremento del denominador de 6,88% (incremento de 20,72% y 14,14% en diciembre y marzo de 2013, respectivamente) comportamientos que llaman la atención para el periodo en estudio que justifica las cifras obtenidas, toda vez que el crecimiento de los pasivos es mayor que el de los activos en 10,44% decantando en el incumplimiento del indicador. Así las cosas se han sensibilizado estos indicadores mediante herramientas informáticas y ejercicios de stress que monitorean semanalmente el comportamiento de la liquidez en sendos plazos con el fin de evitar irregularidades dentro del segmento de liquidez del panel CAMELS.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 31 de marzo de 2014

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	224.900.249.919	240.692.419	-	-	-	-	311.609.819	-	225.452.552.157
Cuenta encaje en el BCCR	222.241.846.786	48.732.591.071	19.509.831.200	19.797.613.435	70.764.388.426	24.367.408.186	9.571.145.321	-	414.984.824.425
Inversiones en valores	198.080.355	77.665.934.034	61.211.852.782	50.075.666.837	98.471.663.980	210.108.993.902	225.038.535.989	-	722.770.727.879
Intereses sobre inversiones	-	2.406.825.933	1.359.748.149	970.782.307	909.358.662	465.452.771	237.494.457	-	6.349.662.279
Cartera de crédito	8.671.178.855	113.614.277.257	60.147.410.375	62.899.592.659	184.717.622.804	2.013.563.004.276	505.958.296.276	45.998.674.058	2.995.570.056.560
Intereses sobre cartera de credito	-	10.954.167.801	182.217.743	199.017.736	367.344.390	5.348.426.256	4.473.922.767	2.662.450.545	24.187.547.238
	<u>456.011.355.915</u>	<u>253.614.488.515</u>	<u>142.411.060.249</u>	<u>133.942.672.974</u>	<u>355.230.378.262</u>	<u>2.253.853.285.391</u>	<u>745.591.004.629</u>	<u>48.661.124.603</u>	<u>4.389.315.370.538</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	1.437.273.372.245	333.276.010.106	162.424.973.834	133.836.581.182	464.847.233.948	209.485.728.702	135.588.404.646	-	2.876.732.304.663
Obligaciones con BCCR	-	61.000.000.000	-	-	-	-	-	-	61.000.000.000
Obligaciones con entidades financieras	168.956.056.067	119.737.790.003	31.812.671.245	24.948.608.840	90.593.463.914	144.862.405.815	449.361.768.400	-	1.030.272.764.284
Cargos por pagar sobre obligaciones	10.111.303	2.709.042.527	1.397.405.927	1.664.942.117	5.303.010.807	2.492.168.392	1.882.127.260	-	15.458.808.333
	<u>1.606.239.539.615</u>	<u>516.722.842.636</u>	<u>195.635.051.006</u>	<u>160.450.132.139</u>	<u>560.743.708.669</u>	<u>356.840.302.909</u>	<u>586.832.300.306</u>	<u>-</u>	<u>3.983.463.877.280</u>
Brechas de activos y pasivos	<u>(1.150.228.183.700)</u>	<u>(263.108.354.121)</u>	<u>(53.223.990.757)</u>	<u>(26.507.459.165)</u>	<u>(205.513.330.407)</u>	<u>1.897.012.982.482</u>	<u>158.758.704.323</u>	<u>48.661.124.603</u>	<u>405.851.493.258</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013

Activos	<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Partidas vencidas a más de treinta días</u>	<u>TOTAL</u>
Disponibilidades	223.596.601.219	132.742.362	60.022.471	-	-	-	290.846.762	-	224.080.212.814
Cuenta encaje en el BCCR	202.743.820.239	48.620.992.502	31.152.296.961	25.109.280.686	41.287.243.878	26.032.333.154	4.251.937.029	-	379.197.904.449
Inversiones en valores	808.741.177	144.242.079.854	16.843.321.622	40.641.185.734	99.057.374.807	184.364.990.842	229.301.954.551	-	715.259.648.587
Intereses sobre inversiones	-	976.033.770	310.612.759	1.968.744.329	1.544.837.291	263.640.993	390.178.837	-	5.454.047.979
Cartera de crédito	5.321.576.824	103.834.609.975	55.430.959.096	85.007.950.119	164.228.834.052	1.934.589.471.140	411.665.183.885	41.054.380.575	2.801.132.965.666
Intereses sobre cartera de crédito	-	10.051.416.802	218.556.444	286.963.430	205.730.745	4.995.392.514	4.383.149.162	1.966.418.713	22.107.627.810
	432.470.739.459	307.857.875.265	104.015.769.353	153.014.124.298	306.324.020.773	2.150.245.828.643	650.283.250.226	43.020.799.288	4.147.232.407.305
Pasivos									
Obligaciones con el público	1.397.693.077.255	344.773.604.252	223.451.178.380	186.386.985.034	294.994.022.048	204.553.193.668	117.783.309.482	-	2.769.635.370.119
Obligaciones con entidades financieras	160.015.084.268	92.846.496.671	47.903.101.741	56.802.026.657	77.222.773.474	146.948.300.557	347.562.543.721	-	929.300.327.089
Cargos por pagar sobre obligaciones	11.423.924	3.288.196.209	7.210.124.816	2.178.236.992	2.736.716.455	2.321.145.710	1.643.411.885	-	19.389.255.991
	1.557.719.585.447	440.908.297.132	278.564.404.937	245.367.248.683	374.953.511.977	353.822.639.935	466.989.265.088	-	3.718.324.953.199
Brechas de activos y pasivos	(1.125.248.845.988)	(133.050.421.867)	(174.548.635.584)	(92.353.124.385)	(68.629.491.204)	1.796.423.188.708	183.293.985.138	43.020.799.288	428.907.454.106

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2013

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	154.984.910.244	408.181.649	-	-	-	-	310.790.342	-	155.703.882.235
Cuenta encaje en el BCCR	184.515.981.019	42.569.032.337	16.421.255.165	20.962.470.921	50.065.878.205	48.395.593.897	4.523.321.575	-	367.453.533.119
Inversiones en valores	148.344.800	78.591.867.437	32.975.093.662	17.978.894.061	52.951.424.561	238.266.365.814	297.655.659.992	-	718.567.650.327
Intereses sobre inversiones	-	2.781.694.334	2.222.457.561	1.654.214.325	928.578.695	325.551.474	691.360.340	-	8.603.856.729
Cartera de crédito	5.247.494.622	82.838.730.438	67.070.174.968	66.156.478.410	167.974.935.004	1.723.444.746.230	414.843.174.587	33.315.176.988	2.560.890.911.247
Intereses sobre cartera de crédito	-	10.507.212.809	329.303.785	182.117.545	244.957.369	5.386.607.390	1.858.812.122	4.103.583.231	22.612.594.251
	344.896.730.685	217.696.719.004	119.018.285.141	106.934.175.262	272.165.773.834	2.015.818.864.805	719.883.118.958	37.418.760.219	3.833.832.427.908
Pasivos									
Obligaciones con el público	1.250.256.923.887	296.004.738.286	115.382.968.976	139.509.147.542	362.411.072.402	340.656.172.153	121.056.341.909	-	2.625.277.365.155
Obligaciones con entidades financieras	158.348.281.690	94.390.048.933	50.970.198.585	91.864.655.919	123.161.858.558	140.667.079.210	108.298.915.217	-	767.701.038.112
Cargos por pagar sobre obligaciones	13.145.311	4.275.957.141	1.651.486.119	2.594.032.281	4.040.428.320	3.833.488.127	1.889.215.358	-	18.297.752.657
	1.408.618.350.888	394.670.744.360	168.004.653.680	233.967.835.742	489.613.359.280	485.156.739.490	231.244.472.484	-	3.411.276.155.924
Brechas de activos y pasivos	(1.063.721.620.203)	(176.974.025.356)	(48.986.368.539)	(127.033.660.480)	(217.447.585.446)	1.530.662.125.315	488.638.646.474	37.418.760.219	422.556.271.984

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el análisis del riesgo de tasas de interés, tipo de cambio, del precio de los activos financieros que forman el portafolio y país. Por consideraciones sistémicas se hace necesaria su definición dada por el Acuerdo SUGEF. 2-10 “Reglamento para Administración Integral de Riesgos”, artículo 3, el cual define:

- **Riesgo País:** Riesgo que se asume al mantener o comprometer recursos en algún país extranjero, por los eventuales impedimentos para obtener su recuperación debido a factores que afectan globalmente al país respectivo. El riesgo país comprende el "riesgo soberano" y el "riesgo de transferencia". Por riesgo de transferencia se entiende la posibilidad de que un deudor no pueda hacer frente a sus deudas, aunque tenga fondos para hacerlo, por la existencia de restricciones oficiales que se lo impidan. El riesgo soberano es el riesgo que existe cuando se presta a un Estado o a un Gobierno, y corresponde a las dificultades que podrían presentarse para ejercer acciones contra el prestatario o último obligado al pago por razones de soberanía.
- **Riesgo de precio:** Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el precio de mercado de un instrumento financiero.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables, optimizando el retorno del riesgo.

El riesgo de mercado se relaciona con la posibilidad que se produzca una pérdida debido a un movimiento adverso de las variables supra definidas que determinan el valor del Banco.

Por otra parte, se hace seguimiento del Valor en Riesgo mediante la metodología de Riskmetrics, al portafolio de inversiones del Banco, lo anterior con una nueva plataforma informática conocida como SAP-TRM, la que ha permitido consolidar las correlaciones de los diferentes factores de riesgo como curvas de rendimiento y tipos de cambio para ofrecer un valor en riesgo más robusto.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Administración de Riesgo de Mercado

El Banco utiliza para la gestión del riesgo de mercado la metodología que ofrece el sistema SAP-TRM, la cual se basa en el concepto del Value at Risk (VaR) delta normal, sin ser óbice el uso de otros métodos como simulación histórica y monte carlo. Este indicador se define como la máxima pérdida esperada sobre un horizonte de tiempo objetivo, dentro de un intervalo de confianza, específicamente, se establece un seguimiento mediante el cálculo de exposición a riesgo de mercado teniendo como pautas un periodo de un mes (21 días hábiles de negociación) y un nivel de confianza de 99%.

Se logra de esta manera una mayor precisión de cálculo, pues permite ver cuál es la distribución de pérdidas esperadas y se determina el valor de la pérdida esperada, cuáles son los escenarios de mayores pérdidas y con esto permite cubrir parte el riesgo inesperado; el análisis se vuelve más robusto al obtener una región de confianza, la cual da certeza de la peor pérdida del valor de mercado de las carteras.

Aplicando el stress testing mediante del SAP-TRM a toda la cartera de inversiones de fondos propios del BCR y bajo cuatro distintos escenarios, los siguientes cuadros presentan los resultados:

Los siguientes cuadros presentan la información al 31 de marzo 2014:

Escenarios	Escenarios de estrés de la cartera de inversiones		Diferencia	Variación
	Valor de Mercados	Valor de mercado estresado		
Escenario 1: Mov. Curva 100 puntos base	¢ 607.824.696.439	¢ 600.979.255.407	¢ (6.845.441.032)	-1,126%
Escenario 2: Mov. Curva en el corto plazo	607.824.696.439	601.525.676.387	(6.299.020.052)	-1,036%
Escenario 3: Variación TC 2,5%	607.824.696.439	594.120.961.030	(13.703.735.408)	-2,255%
Escenario 4: Escenario 2 + Escenario 3	¢ 607.824.696.439	¢ 594.677.036.509	¢ (13.147.659.929)	-2,163%

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de inversiones		
VaR	¢	681.664.004
Requerimiento de capital	¢	4.089.984.022
Riesgo de precio		40.900
Observación 25		(0,0018611586)
Tipo de cambio UDES	¢	831,05500
Tipo de cambio USD	¢	538,34000
Valor nominal de la cartera de inversiones	¢	360.303.761.692
Valor de mercado de la cartera de inversiones	¢	366.257.880.288

El primer escenario aplica un movimiento de 100 puntos base a toda la curva de rendimientos. El segundo escenario mueve la curva principalmente en los nodos de corto plazo entre 150 y 175 puntos base. En el tercer escenario se aplica un stress al tipo de cambio simulando una variación de 2,5% en esta variable. Finalmente en el cuarto escenario aplica los escenarios dos y tres simultáneamente.

Al estresar la cartera de inversiones para los diferentes escenarios, las pérdidas que podría presentar la cartera se reflejan entre 0,79% y 2,00%.

Los siguientes cuadros presentan la información al 31 de diciembre 2013:

Escenarios	Escenarios de estrés de la cartera de inversiones		Diferencia	Variación
	Valor de Mercados	Valor de mercado estresado		
Escenario 1: Mov. Curva 100 puntos base	¢ 578.950.460.908	¢ 571.969.597.304	¢ (6.980.863.604)	-1,206%
Escenario 2: Mov. Curva en el corto plazo	578.950.460.908	574.382.955.771	(4.567.505.137)	-0,789%
Escenario 3: Variación TC 2,5%	578.950.460.908	591.482.901.215	12.532.440.307	2,165%
Escenario 4: Escenario 2 + Escenario 3	¢ 578.950.460.908	¢ 589.073.700.630	¢ 10.123.239.722	1,749%

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de inversiones		
VaR	¢	870.283.175
Requerimiento de capital	¢	5.221.699.052
Riesgo de precio		52.217
Observación 25		(0,0021395000)
Tipo de cambio UDES	¢	816,61000
Tipo de cambio USD	¢	495,01000
Valor nominal de la cartera de inversiones	¢	399.424.645.310
Valor de mercado de la cartera de inversiones	¢	406.769.377.553

Los siguientes cuadros presentan la información al 31 de marzo 2013:

Escenarios	Escenarios de estrés de la cartera de inversiones				Variación
	Valor de Mercados	Valor de mercado estresado	Diferencia		
Escenario 1: Mov. Curva 100 puntos base	¢ 423.092.602.311	¢ 414.982.943.000	¢ (8.109.659.311)		-1,917%
Escenario 2: Mov. Curva en el corto plazo	423.092.602.311	418.440.204.498	(4.652.397.813)		-1,100%
Escenario 3: Variación TC 2,5%	423.092.602.311	413.021.854.363	(10.070.747.948)		-2,380%
Escenario 4: Escenario 2 + Escenario 3	¢ 423.092.602.311	¢ 416.468.501.276	¢ (6.624.101.035)		-1,566%

Cartera de inversiones		
VaR	¢	1.002.936.986
Requerimiento de capital	¢	6.017.621.919
Riesgo de precio		60.176
Observación 25		(0,0022547943)
Tipo de cambio UDES	¢	806,92000
Tipo de cambio USD	¢	492,69000
Valor nominal de la cartera de inversiones	¢	439.890.455.195
Valor de mercado de la cartera de inversiones	¢	444.801.987.693

La Junta Directiva del Banco de Costa Rica ha determinado que lo referente al tema de riesgo de mercado sea manejado y monitoreado directamente por el Comité de Riesgo por cada uno de los representantes del Conglomerado Financiero.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Exposición al riesgo de mercado

El Banco y Subsidiarias utilizan los límites del VaR para el riesgo precio de su portafolio de inversión. La estructura de los límites del VaR está sujeta a revisión y aprobación por la Junta Directiva y están basados en los límites localizados del portafolio para negociar. El VaR es medido al cierre de cada mes. Los reportes de la utilización de los límites del VaR son remitidos al Comité de Riesgos y al de Activos y Pasivos.

i. Riesgo de tasas de interés

Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés, esto de acuerdo a la definición proporcionada por el Acuerdo Sugef 2-10

El Banco tiene una sensibilidad a este tipo de riesgo debido a la mezcla de tasas y plazos tanto en los activos como en los pasivos. Esta sensibilidad es mitigada a través del manejo de tasas variables y la combinación de calces de plazos. El efecto puede variar por diferentes factores, incluyendo prepagos, atraso en los pagos, variaciones en las tasas de interés así como el tipo de cambio.

Adicionalmente, el Banco monitorea regularmente este riesgo en el Comité Táctico y/o Estratégico de Riesgos.

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

De acuerdo a la SUGEF 24-00, se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a las tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos y el indicador de riesgo por tasas de interés. Al 31 de marzo de 2014, el indicador de riesgo por tasas de interés llegó a 0,24% (1,07% y 1,90% en diciembre y marzo de 2013, respectivamente), lo que indica que el Banco continúa en un nivel normal, ya que según la normativa para este nivel, el porcentaje debe ser menor o igual a 5%. En moneda extranjera este indicador es del orden del -0,03% (-0,02% y 0,06% en diciembre y marzo de 2013, respectivamente). El Banco se está alejando más al valor del 5%, debido al entorno de tasas de interés locales que tienden a la alza, así junto a la moneda en dólares que en la tesitura actual están en una baja histórica con posibilidad de incremento en el segundo semestre del año 2014.

Por otra parte, los efectos en el margen financiero para marzo 2014 se muestran en el siguiente cuadro ante cambios en la tasa de interés:

:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Variación del Margen Financiero Neto			
-en millones de colones-			
	Colones	Dólares	Consolidado
Efecto Saldos	3.581	1,46	7.842
Efecto Tasas	1.508	(2,59)	(1.081)
Efecto Combinado	61	(7,00)	(45)
Variación del Ingreso Neto	5.028	(1,06)	6.805

Los efectos en el margen financiero para diciembre 2013 se muestran en el siguiente cuadro ante cambios en la tasa de interés:

Variación del Margen Financiero Neto			
-en millones de colones-			
	Colones	Dólares	Consolidado
Efecto Saldos	966	3	2.994
Efecto Tasas	1.549	(25,00)	1.048
Efecto Combinado	94	(2,00)	8
Variación del Ingreso Neto	2.421	3,00	4.034

Los efectos en el margen financiero para marzo 2013 se muestran en el siguiente cuadro ante cambios en la tasa de interés:

Variación del Margen Financiero Neto			
-en millones de colones-			
	Colones	Dólares	Consolidado
Efecto Saldos	(3.132)	(2)	(4.846)
Efecto Tasas	(2.736)	(72,00)	(2.176)
Efecto Combinado	200	(10,00)	368
Variación del Ingreso Neto	(6.068)	(2,66)	(7.389)

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2014, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa de Interés Efectiva</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
Colones:								
Activos								
Inversiones en valores	8,59%	52.298.198.420	35.201.745.464	36.157.556.238	106.716.771.059	47.803.458.048	122.925.904.213	401.103.633.442
Cartera de créditos	10,89%	931.991.988.595	8.663.157.116	15.600.811.225	20.032.280.637	35.715.922.899	157.308.992.428	1.169.313.152.900
Total recuperación de activos (*)		984.290.187.015	43.864.902.580	51.758.367.463	126.749.051.696	83.519.380.947	280.234.896.641	1.570.416.786.342
Pasivos								
Obligaciones con el público		14.595.587.376	3.081.500.865	2.050.566.645	564.742.143	23.345.794	35.184.849	20.350.927.672
A la vista	1,91%							
A plazo	6,05%							
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		61.000.000.000	-	-	-	-	-	61.000.000.000
Obligaciones con Entidades Financieras	4,81%	219.910.585.541	162.638.167.112	239.050.860.837	108.305.676.330	7.194.494.737	7.003.610.773	744.103.395.330
Total vencimiento de pasivos (*)		295.506.172.917	165.719.667.977	241.101.427.482	108.870.418.473	7.217.840.531	7.038.795.622	825.454.323.002
Brechas de activos y pasivos	€	688.784.014.098	(121.854.765.397)	(189.343.060.019)	17.878.633.223	76.301.540.416	273.196.101.019	744.962.463.340
USDólares:								
Activos								
Inversiones en valores	2,23%	4.519.831.686	71.339.171.656	26.614.971.428	32.814.533.457	37.916.742.304	55.253.351.036	228.458.601.567
Cartera de créditos	7,78%	857.710.058.517	176.684.399.472	41.125.594.738	184.128.134.717	73.411.560.801	163.823.945.830	1.496.883.694.075
Total recuperación de activos (*)		862.229.890.203	248.023.571.128	67.740.566.166	216.942.668.174	111.328.303.105	219.077.296.866	1.725.342.295.642
Pasivos								
Obligaciones con el público		171.379.118.001	67.007.193.713	106.461.784.654	51.664.451.952	71.368.085.327	26.401.772.953	494.282.406.600
A la vista	1,50%							
A plazo	1,46%							
Obligaciones con Entidades Financieras	0,03%	28.024.360.428	46.338.950.010	249.763.291.513	196.586.224.047	63.057.971.270	365.854.553.182	949.625.350.450
Total vencimiento de pasivos (*)		199.403.478.429	113.346.143.723	356.225.076.167	248.250.675.999	134.426.056.597	392.256.326.135	1.443.907.757.050
Brechas de activos y pasivos	€	662.826.411.774	134.677.427.405	(288.484.510.001)	(31.308.007.825)	(23.097.753.492)	(173.179.029.269)	281.434.538.592

(*) Sensibles a tasas

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa de Interés Efectiva</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
Colones:								
Activos								
Inversiones en valores	5,97%	91.457.022.787	21.671.008.603	78.113.784.322	106.600.950.249	67.951.530.564	134.689.549.618	500.483.846.143
Cartera de créditos	11,18%	890.498.303.468	43.212.606.234	6.480.236.607	27.784.774.360	36.893.756.968	144.886.074.319	1.149.755.751.956
Total recuperación de activos (*)		981.955.326.255	64.883.614.837	84.594.020.929	134.385.724.609	104.845.287.532	279.575.623.937	1.650.239.598.099
Pasivos								
Obligaciones con el público		27.401.808.463	6.819.323.143	1.290.210.783	339.162.612	28.622.707	33.855.737	35.912.983.445
A la vista	2,26%							
A plazo	6,46%							
Obligaciones con Entidades Financieras	3,79%	225.344.419.581	239.630.199.599	161.937.828.345	118.678.553.638	5.372.383.442	6.225.295.872	757.188.680.477
Total vencimiento de pasivos (*)		252.746.228.044	246.449.522.742	163.228.039.128	119.017.716.250	5.401.006.149	6.259.151.609	793.101.663.922
Brechas de activos y pasivos		729.209.098.211	(181.565.907.905)	(78.634.018.199)	15.368.008.359	99.444.281.383	273.316.472.328	857.137.934.177
USDólares:								
Activos								
Inversiones en valores	1,81%	52.972.423.756	18.002.339.515	11.237.847.173	4.752.789.548	15.335.183.179	50.627.901.016	152.928.484.187
Cartera de créditos	6,30%	790.199.677.219	185.251.769.873	116.791.444.843	31.241.875.044	89.135.747.542	189.493.756.853	1.402.114.271.374
Total recuperación de activos (*)		843.172.100.975	203.254.109.388	128.029.292.016	35.994.664.592	104.470.930.721	240.121.657.869	1.555.042.755.561
Pasivos								
Obligaciones con el público		179.014.806.153	121.543.214.711	31.871.946.352	69.394.155.685	67.848.417.718	25.182.388.200	494.854.928.819
A la vista	0,57%							
A plazo	1,59%							
Obligaciones con Entidades Financieras	0,06%	33.971.646.097	61.465.296.283	147.889.691.374	146.356.158.962	67.455.867.393	281.523.964.909	738.662.625.018
Total vencimiento de pasivos (*)		212.986.452.250	183.008.510.994	179.761.637.726	215.750.314.647	135.304.285.111	306.706.353.109	1.233.517.553.837
Brechas de activos y pasivos		630.185.648.725	20.245.598.394	(51.732.345.710)	(179.755.650.055)	(30.833.354.390)	(66.584.695.240)	321.525.201.724

(*) Sensibles a tasas

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2013, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa de Interés</u>		<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
	<u>Efectiva</u>								
Colones:									
Activos									
Inversiones en valores	7,81%	€	32.935.419.498	15.924.734.175	30.634.785.373	209.443.407.568	116.717.912.663	179.802.576.016	585.458.835.293
Cartera de créditos	11,69%		827.217.091.198	92.883.998.122	4.904.830.859	13.724.382.574	30.393.441.542	126.397.030.587	1.095.520.774.882
Total recuperación de activos (*)			860.152.510.696	108.808.732.297	35.539.616.232	223.167.790.142	147.111.354.205	306.199.606.603	1.680.979.610.175
Pasivos									
Obligaciones con el público			24.874.652.114	5.839.963.383	2.614.840.894	1.214.287.980	48.491.914	19.713.752	34.611.950.037
A la vista	4,06%								
A plazo	9,16%								
Obligaciones con Entidades Financieras	0,02%		167.300.921.197	152.042.121.486	190.097.772.661	264.443.836.033	5.153.041.338	6.696.599.516	785.734.292.231
Total vencimiento de pasivos (*)			192.175.573.311	157.882.084.869	192.712.613.555	265.658.124.013	5.201.533.252	6.716.313.268	820.346.242.268
Brechas de activos y pasivos		€	667.976.937.385	(49.073.352.572)	(157.172.997.323)	(42.490.333.871)	141.909.820.953	299.483.293.335	860.633.367.907
USDólares:									
Activos									
Inversiones en valores	3,32%	€	30.158.969.308	18.552.585.200	7.351.153.753	24.851.881.809	4.611.234.525	60.820.318.215	146.346.142.810
Cartera de créditos	6,26%		614.709.279.944	237.142.745.958	96.839.761.692	42.988.198.095	87.084.282.183	157.488.204.164	1.236.252.472.036
Total recuperación de activos (*)			644.868.249.252	255.695.331.158	104.190.915.445	67.840.079.904	91.695.516.708	218.308.522.379	1.382.598.614.846
Pasivos									
Obligaciones con el público			146.858.970.807	60.527.002.334	44.673.169.967	31.351.414.756	53.696.137.230	38.082.873.921	375.189.569.015
A la vista	1,22%								
A plazo	1,79%								
Obligaciones con Entidades Financieras	1,59%		52.619.116.519	127.008.220.245	183.719.243.900	136.350.132.562	34.215.261.905	122.958.694.958	656.870.670.089
Total vencimiento de pasivos (*)			199.478.087.326	187.535.222.579	228.392.413.867	167.701.547.318	87.911.399.135	161.041.568.879	1.032.060.239.104
Brechas de activos y pasivos		€	445.390.161.926	68.160.108.579	(124.201.498.422)	(99.861.467.414)	3.784.117.573	57.266.953.500	350.538.375.742

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Riesgo de Tipo de Cambio

De acuerdo con el Acuerdo SUGEF 2-10 “Reglamento Sobre Administración Integral de Riesgos” es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio. Este riesgo también se presenta cuando el resultado neto del ajuste cambiario no compensa proporcionalmente el ajuste en el valor de los activos denominados en moneda extranjera, ocasionando una reducción en el indicador de suficiencia patrimonial. El riesgo cambiario también puede exacerbar el riesgo de crédito, ante la posibilidad de incumplimientos en deudores no generadores de divisas con operaciones denominadas en moneda extranjera, debido a variaciones en el tipo de cambio.

El Banco Central de Costa Rica introdujo el sistema de bandas cambiarias en octubre de 2006, y el tipo de cambio se había venido consistentemente negociando en el piso de la banda a partir de ese momento, no obstante, ante el cambio significativo que se presentó a partir de mayo de 2008, la Administración del Banco ha decidido delimitar la posición en moneda extranjera mediante un techo y piso, con el objeto de cubrir al Banco de cualquier variación en el tipo de cambio en el “corredor” de finido y entretanto se observa la evolución del mercado cambiario. Actualmente, esta posición está dada de baja en vista de la incertidumbre tan alta desde el punto de vista político en cuanto a la decisión de mover el piso del sistema. Así las cosas el Comité Corporativo de Activos y Pasivos en su sesión del 16 de enero de 2013 del Acta CCAP 02-13, artículo 9 decidió por un plazo perentorio omitir este límite de tal manera que la Tesorería pueda contar con un nivel mínimo en su posición propia con el fin de evitar pérdidas cambiarias en el caso de un movimiento del piso de la banda. Dicha exposición es monitoreada diariamente por la Unidad de Derivados y Riesgos de Contraparte de la Gerencia de Riesgos Financieros.

Con corte al 31 de marzo de 2014, el Banco 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 1,16% (0,30% y 0,17% a diciembre y marzo de 2013, respectivamente), y la consideración de normal establece que dicho indicador debe ser menor o igual a 5%. El incremento del riesgo cambiario en la magnitud de 582,35% encuentra su génesis en el inicio de la volatilidad de este macroprecio para el I trimestre del 2014 con un nivel de apreciación del 8,80% al cierre, lo anterior por pull factors tales como la reducción de los incentivos esgrimidos por la Reserva Federal en este último cuatrimestre y disminuciones en la inversión extranjera directa; los datos del Ente Emisor muestran que, en el 2013, el sector recibió –entre inversiones nuevas y reinversiones– US\$528 millones, 12% menos frente al 2012. La Inversión Extranjera Directa en este sector, en el 2010, tuvo la mayor inversión histórica con US\$790 millones y a partir de ese año comenzó a disminuir.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Lo anterior se refleja en las Simulaciones Monte Carlo elaboradas por la Gerencia de Riesgos Financieros donde ante un cambio del tipo de cambio de 0,183% (0,29% en diciembre y marzo de 2013) mediante una metodología Garch (Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity) de esta variable, el patrimonio sensible a este tipo de riesgo se vería mermado en ¢1.292.361.751 (¢1.920.065.713 y ¢1.024.425.980 a diciembre y marzo de 2013, respectivamente), con un nivel de confianza del 99% en un periodo de un año.

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

		Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Activos:				
Disponibilidades	US\$	579.663.563	543.428.528	455.308.267
Inversiones en instrumentos financieros		570.260.829	455.831.836	426.789.398
Cartera de créditos		3.038.835.051	3.037.847.190	2.681.458.779
Cuentas y productos por cobrar		4.056.925	4.202.974	4.079.248
Otros activos		26.545.282	19.161.097	26.701.003
Total activos		4.219.361.650	4.060.471.625	3.594.336.695
Pasivos:				
Obligaciones con el público		2.326.166.397	2.133.006.390	2.050.839.483
Otras obligaciones financieras		1.682.854.521	1.702.156.713	1.365.515.298
Otras cuentas por pagar y provisiones		33.954.189	44.010.976	37.834.705
Otros pasivos		10.997.940	15.544.639	12.850.519
Obligaciones subordinadas		30.062.500	30.067.500	30.071.719
Total de pasivos		4.084.035.547	3.924.786.218	3.497.111.724
Posición neta	US\$	135.326.103	135.685.407	97.224.971

La valuación de activos y pasivos monetarios denominados 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 marzo de 2014 era de ¢538,34 por US \$1,00 (¢495,01 y ¢492,72 por US \$1,00 en diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento; sin embargo, el Banco considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares en mercado, en el momento que así lo considere necesario.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses (US), al 31 de marzo de 2014 es el siguiente:

Activos		<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Partidas vencidas a más de treinta días</u>	<u>Total</u>
Disponibilidades	US\$	318.572.292	74.768	-	-	-	-	560.259	-	319.207.319
Cuenta encaje en el BCCR		136.075.575	32.943.067	11.022.582	9.701.929	52.314.247	12.772.684	5.626.160	-	260.456.244
Inversiones en valores		367.947	24.498.856	113.240.184	31.579.053	97.231.560	151.803.832	148.904.060	-	567.625.492
Intereses sobre inversiones		-	94.362	1.540.540	129.290	496.401	403.318	260.739	-	2.924.650
Cartera de crédito		16.107.254	171.524.984	82.038.228	84.512.072	244.393.527	1.577.691.822	851.982.296	30.446.619	3.058.696.802
Intereses sobre cartera de crédito		-	6.971.197	338.481	369.688	682.365	436.077	5.289.588	2.041.359	16.128.755
	US\$	<u>471.123.068</u>	<u>236.107.234</u>	<u>208.180.015</u>	<u>126.292.032</u>	<u>395.118.100</u>	<u>1.743.107.733</u>	<u>1.012.623.102</u>	<u>32.487.978</u>	<u>4.225.039.262</u>
Pasivos										
Obligaciones con el público	US\$	1.038.823.383	260.438.854	152.836.472	88.973.187	399.940.243	197.549.708	180.205.371	-	2.318.767.218
Obligaciones con entidades financieras		196.415.659	151.715.566	51.680.000	38.384.150	145.017.675	259.538.635	831.144.530	-	1.673.896.215
Cargos por pagar sobre obligaciones		2.664	1.456.690	1.456.078	1.137.831	6.223.012	3.141.537	2.939.673	-	16.357.485
		<u>1.235.241.706</u>	<u>413.611.110</u>	<u>205.972.550</u>	<u>128.495.168</u>	<u>551.180.930</u>	<u>460.229.880</u>	<u>1.014.289.574</u>	<u>-</u>	<u>4.009.020.918</u>
Brechas de activos y pasivos	US\$	<u>(764.118.638)</u>	<u>(177.503.876)</u>	<u>2.207.465</u>	<u>(2.203.136)</u>	<u>(156.062.830)</u>	<u>1.282.877.853</u>	<u>(1.666.472)</u>	<u>32.487.978</u>	<u>216.018.344</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses, al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Activos		<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Partidas vencidas a más de treinta días</u>	<u>Total</u>
Disponibilidades	US\$	317.273.364	66.073	-	-	-	-	567.356	-	317.906.793
Cuenta encaje en el BCCR		115.194.504	28.562.396	23.083.458	17.103.144	28.957.312	11.797.503	823.418	-	225.521.735
Inversiones en valores		1.633.788	137.095.494	23.484.291	37.712.871	30.900.787	109.682.346	114.347.163	-	454.856.740
Intereses sobre inversiones		-	249.855	202.522	419.330	437.881	145.484	569.559	-	2.024.631
Cartera de crédito		10.750.443	173.775.757	85.147.680	130.848.789	242.025.153	1.589.083.413	803.207.074	21.683.079	3.056.521.388
Intereses sobre cartera de crédito		-	6.288.921	441.519	579.712	415.609	512.330	5.488.284	528.325	14.254.700
	US\$	<u>444.852.099</u>	<u>346.038.496</u>	<u>132.359.470</u>	<u>186.663.846</u>	<u>302.736.742</u>	<u>1.711.221.076</u>	<u>925.002.854</u>	<u>22.211.404</u>	<u>4.071.085.987</u>
Pasivos										
Obligaciones con el público	US\$	961.259.791	212.038.923	191.442.372	163.710.167	251.275.270	155.021.227	191.821.577	-	2.126.569.327
Obligaciones con entidades financieras		199.164.963	168.618.121	85.933.410	105.604.504	141.192.721	285.764.246	700.020.047	-	1.686.298.012
Cargos por pagar sobre obligaciones		4.194	1.453.993	11.953.618	2.178.711	1.869.406	2.023.395	2.812.449	-	22.295.766
		<u>1.160.428.948</u>	<u>382.111.037</u>	<u>289.329.400</u>	<u>271.493.382</u>	<u>394.337.397</u>	<u>442.808.868</u>	<u>894.654.073</u>	<u>-</u>	<u>3.835.163.105</u>
Brechas de activos y pasivos	US\$	<u>(715.576.849)</u>	<u>(36.072.541)</u>	<u>(156.969.930)</u>	<u>(84.829.536)</u>	<u>(91.600.655)</u>	<u>1.268.412.208</u>	<u>30.348.781</u>	<u>22.211.404</u>	<u>235.922.882</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de plazos, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses, al 31 de marzo de 2013 es el siguiente:

Activos		<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Partidas vencidas a más de treinta días</u>	<u>Total</u>
Disponibilidades	US\$	206.429.831	82.807	-	-	-	-	610.469	-	207.123.107
Cuenta encaje en el BCCR		124.796.005	38.871.126	12.393.793	14.810.118	37.767.407	18.964.809	581.903	-	248.185.161
Inversiones en valores		90.000	77.886.060	39.827.001	11.617.236	32.953.183	112.260.889	148.330.498	-	422.964.867
Intereses sobre inversiones		-	227.917	1.858.573	137.216	152.614	158.278	1.289.934	-	3.824.532
Cartera de crédito		10.650.054	139.107.791	111.866.923	110.226.701	272.379.844	1.292.217.408	745.124.049	14.099.814	2.695.672.584
Intereses sobre cartera de crédito		-	6.003.456	668.339	369.617	497.153	482.284	3.772.553	1.589.169	13.382.571
	US\$	341.965.890	262.179.157	166.614.629	137.160.888	343.750.201	1.424.083.668	899.709.406	15.688.983	3.591.152.822
Pasivos										
Obligaciones con el público	US\$	916.262.011	250.897.027	91.369.593	102.642.109	320.243.029	175.565.967	189.730.241	-	2.046.709.977
Obligaciones con entidades financieras		205.017.933	170.445.836	96.753.252	177.576.312	229.550.067	260.149.817	217.048.878	-	1.356.542.095
Cargos por pagar sobre obligaciones		7.247	2.066.490	1.506.355	1.699.539	3.149.986	1.518.196	3.154.897	-	13.102.710
		1.121.287.191	423.409.353	189.629.200	281.917.960	552.943.082	437.233.980	409.934.016	-	3.416.354.782
Brechas de activos y pasivos	US\$	(779.321.301)	(161.230.196)	(23.014.571)	(144.757.072)	(209.192.881)	986.849.688	489.775.390	15.688.983	174.798.040

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólar se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados.

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencial cambiario por ¢795.795.153 y una ganancia neta por ¢1.167.376.275, respectivamente.

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar mensualmente cuanto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo, y por ende la mezcla del riesgo de tasa de cambio. A continuación se muestra el análisis efectuado por el Banco:

Riesgo cambiario		
Metodología Garch		
Al 31 de marzo de 2014		
σ		0,18%
Brecha		82.767.992
VaR Diario	¢	81.411.138
VaR Anual	¢	1.292.361.751
Indice de riesgo cambiario		2,90%
Tipo de cambio USD		538,34000

Riesgo cambiario		
Metodología Garch		
Al 31 de diciembre de 2013		
σ		0,30%
Brecha		82.870.584
VaR Diario	¢	120.952.771
VaR Anual	¢	1.920.065.713
Indice de riesgo cambiario		4,68%
Tipo de cambio USD		495,01000

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Riesgo cambiario	
Metodología Garch	
Al 31 de marzo de 2013	
σ	0,35%
Brecha	37.557.268
VaR Diario	¢ 64.532.771
VaR Anual	¢ 1.024.425.980
Indice de riesgo cambiario	5,54%
Tipo de cambio USD	492,72000

El valor de mercado de las inversiones del Banco de Costa Rica correspondiente a la cartera de fondos propios se muestra a continuación:

Cartera de Fondos Propios					
31 de marzo de 2014, diciembre y marzo 2013					
	Colones	US Dolares	Euros	UDES	
Marzo 2014	¢ 331.047.927.786	US\$ 427.767.749	€ 3.251.909	47.923.334.647	
Diciembre 2013	¢ 393.040.406.399	US\$ 332.548.549	€ 3.251.078	47.163.137.648	
Marzo 2013	¢ 408.387.542.053	US\$ 287.078.046	€ 1.251.541	54.429.528.841	
Variacion porcentual	-18,94%	49,01%			

Al 31 de marzo de 2014, el detalle de las inversiones a valor de mercado del Banco de Costa Rica, es el que se muestra a continuación:

Valor de mercado de las inversiones					
Al 31 de marzo de 2014					
	Colones	Dólares Colonizados	Euros Colonizados	UDES	Total
Instrumentos	¢ 327.030.212.767	¢ 222.175.256.839	¢ 2.415.873.470	¢ 47.923.334.647	¢ 599.544.677.724
Fondos	4.017.715.019	8.109.232.898	-	-	12.126.947.917
Total	¢ 331.047.927.786	¢ 230.284.489.737	¢ 2.415.873.470	¢ 47.923.334.647	¢ 611.671.625.640
TC US\$	538,34				
TC UDEs	831,0550				
TC EUR	1,3800				

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor de mercado de las inversiones en el exterior					
Al 31 de marzo de 2014					
	Colones	US Dólares	Dólares Colonizados		Porcentaje de Participación en inversiones en US\$
BIPANCD\$	-	US\$ 20.000.000	¢ 10.766.800.000		4,68%
BOEN bbo15	-	4.651.322	2.503.992.470		1,09%
CAMEB bca14	-	1.129.129	607.855.268		0,26%
CANAD bcg14	-	10.955.137	5.897.588.183		2,56%
Total	¢ -	US\$ 36.735.587	¢ 19.776.235.921		8,59%
TC	538,34				

Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de las inversiones a valor de mercado del Banco de Costa Rica, es el que se muestra a continuación:

Valor de mercado de las inversiones					
Al 31 de diciembre de 2013					
	Colones	Dólares Colonizados	Euros Colonizados	UDES	Total
Instrumentos	¢ 389.037.976.692	¢ 155.879.186.327	¢ 2.211.683.016	¢ 47.163.137.648	¢ 594.291.983.683
Fondos	4.002.429.707	8.735.670.729	-	-	12.738.100.436
Total	¢ 393.040.406.399	¢ 164.614.857.056	¢ 2.211.683.016	¢ 47.163.137.648	¢ 607.030.084.119
TC	495,01				
TC UDEs	816,6060				
TC EUR	1,3743				

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor de mercado de las inversiones en el exterior						
Al 31 de diciembre de 2013						
	Colones	US\$	US Dólares	Dólares Colonizados	Porcentaje de Participación en inversiones en US\$	
AFDB baf14	-	US\$	2.201.012	1.184.892.800	0,51%	
BIPANCD\$	-		60.000.000	29.700.600.000	18,04%	
BOEN bbo15	-		4.652.296	2.504.517.029	1,09%	
BOEN boe14	-		3.157.466	1.699.789.977	0,74%	
CANAD bcg14	-		11.016.331	5.930.531.361	2,58%	
CAMEB bca14	-		1.143.354	565.971.604	0,34%	
EIB bek13	-		4.818.253	2.385.083.635	1,45%	
Total	¢	US\$	86.988.711	¢	43.971.386.406	24,75%
TC			495,01			

Al 31 de marzo de 2013, el detalle de las inversiones a valor de mercado del Banco de Costa Rica, es el que se muestra a continuación:

Valor de mercado de las inversiones					
Al 31 de marzo de 2013					
	Colones	Dólares Colonizados	Euros Colonizados	UDES	Total
Instrumentos	¢ 404.143.455.900	¢ 136.765.230.861	¢ 787.597.121	¢ 54.429.528.841	¢ 596.125.812.723
Fondos	4.244.086.153	4.683.863.931	-	-	8.927.950.084
Total	¢ 408.387.542.053	¢ 141.449.094.792	¢ 787.597.121	¢ 54.429.528.841	¢ 605.053.762.807
TC	492,72				
TC UDEs	806,9200				
TCEUR	629,3020				

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor de mercado de las inversiones en el exterior					
A131 de marzo de 2013					
	Colones		US Dólares	Dólares Colonizados	Porcentaje de Participación en inversiones en US\$
CAFOM caf13	₡ -	US\$	100.667	₡ 49.600.644	0,04%
CAMEB bca14	-		1.170.243	576.602.087	0,41%
CAMEB cam13	-		1.655.783	815.837.439	0,58%
AFDB baf14	-		2.202.838	1.085.382.339	0,77%
BASIA bial3	-		4.196.719	2.067.807.386	1,46%
BOEN bbo15	-		8.926.700	4.398.363.624	3,11%
BOEN bbo14	-		4.950.029	2.438.978.289	1,72%
COE bcol13	-		3.908.970	1.926.027.698	1,36%
EIB bei14	-		10.759.973	5.301.653.897	3,75%
IAB bid13	-		1.664.454	820.109.775	0,58%
INTBK bib13	-		5.259.450	2.591.436.204	1,83%
SWED bsd13	-		349.562	172.236.189	0,12%
SWED bsw14	-		13.611.510	6.706.663.207	4,74%
USTES pcu13	-		3.498.670	1.723.864.682	1,22%
USTES pcu14	-		10.990.540	5.415.258.869	3,83%
CANAD bcg14	-		11.180.491	5.508.851.526	3,89%
Total	₡ -	US\$	84.426.599	₡ 41.598.673.855	29,41%
TC	492,72				

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2014, se muestra la participación de fondos de inversión dentro del portafolio del Banco

Participación de los Fondos de Inversión				
Fondos colones	Participación	Precio	Valor de mercado	Monto colonizado
BCRSF - inm3	569	3.010.000 ₡	1.712.690.000 ₡	1.712.690.000
PSFI - FI006	1.019.020.786	2.262 ₡	2.305.025.019 ₡	2.305.025.019
				4.017.715.019
Fondos dólares				
BCRSF - F1022	8.197.889	1 US\$	9.894.852 ₡	5.326.794.572
INTSF - inm1\$	892	2.900	2.586.791	1.392.573.110
INTSF - inm2\$	637	4.053	2.581.761	1.389.865.216
		US\$	15.063.404 ₡	8.109.232.898
Total fondos				12.126.947.916
TC	538,34			

Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de las inversiones a valor de mercado del Banco de Costa Rica, es el que se muestra a continuación:

Participación de los Fondos de Inversión				
Fondos colones	Participación	Precio	Valor de mercado	Monto colonizado
BCRSF - inm3	569	3.010.000 ₡	1.712.690.000 ₡	1.712.690.000
PSFI - FI006	1.019.020.786	2.247 ₡	2.289.739.707	2.289.739.707
				4.002.429.707
Fondos dólares				
BCRSF - F1022	10.274.134	1 US\$	12.359.783	6.118.216.252
INTSF - inm1\$	892	2.900	2.586.800	1.280.491.868
INTSF - inm2\$	637	4.240	2.700.880	1.336.962.609
		US\$	17.647.463 ₡	8.735.670.729
Total fondos				12.738.100.436
TC	495,01			

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2013, se muestra la participación de fondos de inversión dentro del portafolio del Banco

Participación de los Fondos de Inversión

<u>Fondos colones</u>	<u>Participación</u>	<u>Precio</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Monto colonizado</u>
BCRSF - inm3	673	2.985.000 ₡	2.008.905.000 ₡	2.008.905.000
PSFI - FI006	1.017.842.055	2 ₡	2.235.181.153	2.235.181.153
				4.244.086.153
<hr/>				
<u>Fondos dólares</u>				
INTSF - inm1\$	892	2.950 US\$	2.631.400	1.296.543.408
INTSF - inm2\$	637	4.269	2.719.353	1.339.879.610
BCRSF - F1022	3.494.856	1 US\$	4.155.384	2.047.440.913
			9.506.137 ₡	4.683.863.931
Total fondos				8.927.950.084
TC	492,72			

d) Riesgo Operacional

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, con el personal, la tecnología e infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados. Este riesgo es inherente al sector en que el Banco opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación del Banco.

El objetivo del Banco es el de administrar el riesgo operacional, buscando minimizar las pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco, así como alcanzar eficiencia y eficacia en la ejecución de los procesos y optimizar su sistema de control interno.

La principal responsabilidad por la gestión del riesgo operacional está asignada a la administración superior dentro de cada área de negocio y apoyo. Se presentan informes periódicos al Comité de Riesgos y cuando corresponda al Comité Ejecutivo y la Junta Directiva General.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Esta responsabilidad es apoyada, por normativa específica para la gestión del riesgo operacional incluida en:

- Políticas Corporativas para la Gestión Integral del Riesgo
- Reglamento Corporativo para la Gestión Integral del Riesgo

Se utilizan métodos tanto cualitativos como cuantitativos para gestionar el riesgo operativo, en los primeros se realizan:

- Valoración de riesgos por Objetivos estratégicos
- Valoración de riesgos sustanciales de los procesos

Estas valoraciones se realizan de conformidad con lo establecido en el marco normativo, lo que implica elaborar los respectivos planes de administración para los riesgos identificados, así mismo informar a los comités correspondientes el resultado de las valoraciones y el seguimiento de las mismas.

Así también el Banco ha definido:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procesos.
- Evaluaciones periódicas de la gestión del riesgo operacional, y los adecuados controles y procedimientos sobre los riesgos identificados.
- Reporte mensual de pérdidas en operaciones y las propuestas para la solución de las mismas.
- Desarrollo del plan de contingencias.
- Desarrollo de entrenamientos al personal del Banco.
- Aplicación de normas de ética en el negocio.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estas políticas establecidas por el Banco, están soportadas por un programa de revisiones periódicas, las cuales están vigiladas por el Departamento de Auditoría Interna, los resultados de estas revisiones son discutidas con el personal encargado de cada unidad de negocio, y se remiten resúmenes sobre estos aspectos al Comité de Auditoría y al Departamento de Riesgo del Banco.

A su vez la evaluación cuantitativa del riesgo operacional, se realiza mediante la metodología de Suavizamiento Exponencial, con la cual se realizan proyecciones de pérdidas, y sobre la cual se ha emitido un límite máximo de pérdidas por riesgo operativo con respecto al Patrimonio.

Administración del Capital:

Capital Regulatorio

De acuerdo con el Indicador de la Suficiencia Patrimonial, definido por la nueva normativa SUGEF, al 31 de marzo de 2014 los activos ponderados por riesgo muestran un saldo de ¢2.510.320 millones (¢2.269.715 millones y ¢1.990.336 millones en diciembre y marzo de 2013, respectivamente).

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, que requiere que los bancos mantengan siempre un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos 10%. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 31 de marzo de 2014, diciembre y marzo de 2013, el Banco se encuentra por encima del porcentaje establecido del 10% por la regulación aplicable. Existe una directriz emanada por la Junta Directiva donde la suficiencia patrimonial no debe bajar del 11%.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2014, la suficiencia patrimonial para el Conglomerado Financiero BCR se detalla a continuación:

Empresas del conglomerado financiero	Capital base	Requerimiento individual mínimo de capital	Superávit o déficit individual	Rubros no transferibles	Superávit transferible y déficit individual
Sociedad controladora					
Banco de Costa Rica	¢ 307.946.911.085	270.234.678.333	37.712.232.752	-	37.712.232.752
	<u>307.946.911.085</u>	<u>270.234.678.333</u>	<u>37.712.232.752</u>	<u>-</u>	<u>37.712.232.752</u>
Entidades reguladas					
Banco Internacional de Costa Rica, S. A y Subsidiaria	94.648.990.375	62.933.636.769	31.715.353.606	15.540.523.267	16.174.830.339
BCR Valores, S. A.- Puesto de Bolsa	10.231.461.970	2.301.186.152	7.930.275.818	-	7.930.275.818
BCR Sociedad Administradora de Fondos de inversión, S.A.	8.295.102.660	2.186.852.620	6.108.250.040	-	6.108.250.040
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	5.786.592.668	2.757.802.010	3.028.790.658	-	3.028.790.658
	¢ <u>118.962.147.673</u>	<u>70.179.477.551</u>	<u>48.782.670.122</u>	<u>15.540.523.267</u>	<u>33.242.146.855</u>
Entidades no reguladas					
BCR Corredora de Seguros, S.A.	1.677.349.419	659.988.168	1.017.361.251		1.017.361.251
Empresa administradora de inversiones			-		
	¢ <u>1.677.349.419</u>	<u>659.988.168</u>	<u>1.017.361.251</u>	<u>-</u>	<u>1.017.361.251</u>
Superávit o déficit global del conglomerado financiero					¢ <u><u>71.971.740.858</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2013, la suficiencia patrimonial para el Conglomerado Financiero BCR de detalla a continuación:

Empresas del conglomerado financiero	Capital base	Requerimiento individual mínimo de capital	Superávit o déficit individual	Rubros no transferibles	Superávit transferible y déficit individual
Sociedad controladora					
Banco de Costa Rica	¢ 299.580.645.494	246.546.409.880	53.034.235.614	-	53.034.235.614
	<u>299.580.645.494</u>	<u>246.546.409.880</u>	<u>53.034.235.614</u>	<u>-</u>	<u>53.034.235.614</u>
Entidades reguladas					
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria	84.863.723.250	58.918.448.404	25.945.274.846	12.713.184.675	13.232.090.171
BCR Valores, S. A. - Puesto de Bolsa	10.387.190.760	3.108.897.240	7.278.293.520	-	7.278.293.520
BCR Sociedad Administradora de Fondos de inversión, S.A.	7.610.379.220	1.853.816.640	5.756.562.580	-	5.756.562.580
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	5.586.844.479	2.684.573.005	2.902.271.474	-	2.902.271.474
	¢ <u>108.448.137.709</u>	<u>66.565.735.289</u>	<u>41.882.402.420</u>	<u>12.713.184.675</u>	<u>29.169.217.745</u>
Entidades no reguladas					
BCR Corredora de Seguros, S.A.	1.600.000.000	682.137.087	917.862.913	-	917.862.913
	¢ <u>1.600.000.000</u>	<u>682.137.087</u>	<u>917.862.913</u>	<u>-</u>	<u>917.862.913</u>
Superávit o déficit global del conglomerado financiero					¢ <u><u>83.121.316.272</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2013, la suficiencia patrimonial para el Conglomerado Financiero BCR de detalla a continuación:

Empresas del conglomerado financiero	Capital base	Requerimiento individual mínimo de capital	Superávit o déficit individual	Rubros no transferibles	Superávit transferible y déficit individual
Sociedad controladora					
Banco de Costa Rica	¢ 284.058.621.269	216.330.981.318	67.727.639.951	-	67.727.639.951
	<u>284.058.621.269</u>	<u>216.330.981.318</u>	<u>67.727.639.951</u>	<u>-</u>	<u>67.727.639.951</u>
Entidades reguladas					
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria	79.464.521.673	54.559.094.525	24.905.427.148	12.203.659.302	12.701.767.846
BCR Valores, S. A.- Puesto de Bolsa	9.174.746.970	3.117.799.880	6.056.947.090	-	6.056.947.090
BCR Sociedad Administradora de Fondos de inversión, S.A.	6.889.157.740	1.538.087.650	4.759.068.180	-	4.759.068.180
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	5.577.278.442	2.421.070.369	3.021.202.434	-	3.021.202.434
	¢ <u>101.105.704.825</u>	<u>61.636.052.424</u>	<u>38.742.644.852</u>	<u>12.203.659.302</u>	<u>26.538.985.550</u>
Entidades no reguladas					
BCR Corredora de Seguros, S.A.	600.000.000	464.779.175	135.220.825	-	135.220.825
	¢ <u>600.000.000</u>	<u>464.779.175</u>	<u>135.220.825</u>	<u>-</u>	<u>135.220.825</u>
Superávit o déficit global del conglomerado financiero					¢ <u><u>94.401.846.326</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(37) Situación del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

El Banco como administrador de Fondos de Financiamiento para el Desarrollo (FFD) presenta la siguiente información financiera:

FONDO DE FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO			
BALANCE GENERAL			
Al 31 de marzo 2014, diciembre y marzo de 2013			
Información Financiera			
<i>(En colones sin céntimos)</i>			
	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
ACTIVOS			
Disponibilidades	385.287.423	-	1.420.384.059
Efectivo	385.287.423	-	1.420.384.059
Cartera de Créditos	11.840.325.250	10.866.818.474	8.073.043.669
Créditos vigentes	10.434.316.355	9.291.480.967	7.292.969.415
Créditos vencidos	1.419.649.895	1.497.297.276	760.808.443
Créditos en cobro judicial	156.558.131	97.842.775	78.071.568
Productos por cobrar	102.147.743	94.180.141	64.399.138
(Estimación por deterioro)	(272.346.874)	(113.982.685)	(123.204.895)
TOTAL ACTIVOS	12.225.612.673	10.866.818.474	9.493.427.728
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones	38.805.912	577.325.630	8.580.425
Otras cuentas por pagar diversas	38.805.912	577.325.630	8.580.425
Otros pasivos	24.539.090	2.079.885	676.971
Ingresos diferidos	24.539.090	2.079.885	676.971
TOTAL PASIVOS	63.345.002	579.405.515	9.257.396
PATRIMONIO			
Aportes del Banco de Costa Rica	9.898.139.668	8.158.223.302	8.158.223.302
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2.129.189.656	1.097.099.869	1.097.099.869
Resultados del periodo actual	134.938.346	1.032.089.788	228.847.161
TOTAL PATRIMONIO	12.162.267.671	10.287.412.959	9.484.170.332
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	12.225.612.673	10.866.818.474	9.493.427.728
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	951.495.679	917.376.712	370.231.021

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

FONDO DE FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO
ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2014 y 2013

Información Financiera

(En colones sin céntimos)

	Marzo 2014	Marzo 2013
Ingresos financieros		
Por cartera de crédito	301.613.945	239.482.916
Por ganancias en diferencias de cambio	22.907.091	-
Total de ingresos financieros	324.521.037	239.482.916
Gastos financieros		
Por pérdidas en diferencias de cambio	-	3.283.164
Total de gastos financieros	-	3.283.164
Por estimación de deterioro de activos	155.112.982	8.740.600
RESULTADO FINANCIERO	169.408.055	227.459.152
Otros ingresos de operación		
Por otros ingresos operativos	3.293.683	1.388.100
Total otros ingresos de operación	3.293.683	1.388.100
Otros gastos de operación		
Por otros gastos operativos	37.763.391	91
Total otros gastos de operación	37.763.391	91
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	134.938.346	228.847.161
RESULTADO DEL PERÍODO	134.938.346	228.847.161

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de créditos del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

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

a) Cartera de créditos por actividad

Actividad	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	₡ 3.125.697.743	2.822.271.858	1.795.312.750
Pesca y acuicultura	19.239.198	19.404.161	19.838.622
Industria manufacturera	2.593.675.360	2.493.853.136	1.730.420.369
Explotación de minas y canteras	93.416.496	32.465.312	37.390.980
Comercio	6.716.938	7.010.785	-
Servicios	5.107.029.354	4.552.347.453	3.854.400.068
Transporte	689.415.486	655.606.852	609.943.181
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	55.333.901	23.724.929	-
Construcción, compra y reparación de inmuebles	152.337.813	115.282.588	17.500.000
Consumo	22.411.860	10.372.173	11.313.907
Hoteles y restaurantes	67.143.038	72.922.375	55.729.549
Enseñanza	78.107.193	81.359.396	-
	<u>12.010.524.381</u>	<u>10.886.621.018</u>	<u>8.131.849.426</u>
Más productos por cobrar	102.147.743	94.180.141	64.399.138
Menos estimación por deterioro	(272.346.874)	(113.982.685)	(123.204.895)
₡	<u>11.840.325.250</u>	<u>10.866.818.474</u>	<u>8.073.043.669</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Cartera de préstamos por morosidad:

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

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Al día	¢ 10.434.316.355	9.291.480.967	7.292.969.415
De 1 a 30 días	545.547.352	560.408.755	608.868.830
De 31 a 60 días	524.560.290	545.242.647	54.044.611
De 61 a 90 días	154.344.643	160.114.354	81.893.969
De 91 a 120 días	142.604.936	200.000.000	4.181.238
De 121 a 180 días	45.670.651	24.609.497	-
Más de 180 días	6.922.023	6.922.023	11.819.795
Cobro Judicial	156.558.131	97.842.775	78.071.568
	¢ 12.010.524.381	10.886.621.018	8.131.849.426

c) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses			
5 operaciones en el 2014 (5 y 6 operaciones en diciembre y marzo 2013)	¢ 6.922.023	6.922.023	11.819.795
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 1.412.727.872	1.490.375.253	748.988.648
Total de intereses no percibidos	¢ 23.034.075	16.211.098	8.594.982

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos en cobro judicial al 31 de marzo de 2014:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
8	1,30%	¢ <u>156.558.131</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre de 2013:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
6	0,90%	¢ <u>97.842.775</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de marzo de 2013:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
2	0,96%	¢ <u>78.071.568</u>

d) Productos por cobrar sobre cartera de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Marzo</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre</u> <u>2013</u>	<u>Marzo</u> <u>2013</u>
Créditos vigentes	¢ 58.549.517	51.524.335	45.432.881
Créditos vencidos	33.928.825	36.650.357	14.388.287
Créditos en cobro judicial	9.669.401	6.005.449	4.577.970
	¢ <u>102.147.743</u>	<u>94.180.141</u>	<u>64.399.138</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

Saldo al inicio del año 2013	¢	113.982.685
Más:		
Estimación cargada a resultados		155.112.982
Ajuste por diferencial cambiario		3.251.207
Menos:		
Saldo al 31 de marzo de 2014	¢	<u>272.346.874</u>
Saldo al inicio del año 2012	¢	114.477.424
Más:		
Estimación cargada a resultados		23.193.917
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		(6.921)
Reversión de estimación contra ingresos		<u>(23.681.735)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	¢	<u>113.982.685</u>
Saldo al inicio del año 2012	¢	114.477.424
Más:		
Estimación cargada a resultados		8.740.600
Menos:		
Reversión de estimación contra ingresos		<u>(13.129)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2013	¢	<u>123.204.895</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

f) Cartera de créditos por tipo de garantía:

A continuación se detalla la cartera de crédito por tipo de garantía como sigue:

Garantía	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Hipotecarias	₡ 1.653.253.249	1.465.001.576	859.422.183
Prenda	4.540.705.471	4.035.311.723	3.597.194.988
Otros	5.816.565.661	5.386.307.719	3.675.232.255
	₡ 12.010.524.381	10.886.621.018	8.131.849.426

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Cartera de Crédito Directa</u>			
	<u>Marzo</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Marzo</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Principal	12.010.524.381	10.886.621.018	8.131.849.426
Productos por cobrar	102.147.743	94.180.141	64.399.138
	12.112.672.124	10.980.801.159	8.196.248.564
Estimación para créditos incobrables	(272.346.874)	(113.982.685)	(123.204.895)
Valor en libros	¢ 11.840.325.250	10.866.818.474	8.073.043.669
Cartera de préstamos			
Saldos totales:			
A1	¢ 10.045.623.610	9.190.606.147	7.542.250.536
A2	335.981.873	178.728.716	100.952.669
B1	578.235.888	625.493.389	266.385.023
B2	195.069.913	220.307.859	4.019.483
C1	417.491.388	129.320.657	122.449.188
C2	17.609.959	88.665.936	28.829.536
D	217.099.856	344.223.452	4.410.039
E	305.559.637	203.455.003	126.952.090
	12.112.672.124	10.980.801.159	8.196.248.564
Estimación estructural	(274.423.194)	(113.982.606)	(106.886.655)
Valor en libros, neto	11.838.248.930	10.866.818.553	8.089.361.909
Cartera de préstamos			
evaluada individualmente con estimación:			
A1	¢ 10.045.623.610	1.914.654.447	1.419.628.623
A2	335.981.873	79.636.797	-
B1	578.235.888	161.426.863	143.229.554
B2	195.069.913	166.765.153	-
C1	417.491.388	9.212.267	122.449.188
C2	17.609.959	33.570.383	28.829.536
D	217.099.856	118.096.646	4.410.039
E	305.559.637	136.400.408	122.873.092
	12.112.672.124	2.619.762.964	1.841.420.032
Estimación para créditos incobrables	(274.423.194)	(113.982.606)	(106.886.655)
Valor en libros, neto	11.838.248.930	2.505.780.358	1.734.533.377

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de Crédito Directa

	<u>Marzo</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre</u> <u>2013</u>	<u>Marzo</u> <u>2013</u>
Cartera de préstamos			
con atraso pero sin estimación:			
A1	-	278.136.152	309.098.688
A2	-	20.951.909	-
B1	-	275.222.684	21.549.344
B2	-	53.542.706	-
C1	-	76.787.946	-
C2	-	51.514.773	-
D	-	160.635.556	-
E	-	44.105.666	4.078.998
Valor en libros	-	960.897.392	334.727.030
Antigüedad de la cartera de préstamos			
con atraso pero sin estimación:			
1 – 30 días	-	310.562.224	309.098.688
31 – 60 días	-	317.291.228	21.549.344
61 – 90 días	-	128.302.719	-
91 – 180 días	-	200.662.222	-
Mayor a 181 días	-	4.078.999	4.078.998
Valor en libros	-	960.897.392	334.727.030
Cartera de préstamos al día, sin estimación:			
A1	-	6.997.815.547	5.813.523.225
A2	-	78.140.010	100.952.669
B1	-	188.843.842	101.606.125
B2	-	-	4.019.483
C1	-	43.320.444	-
C2	-	3.580.780	-
D	-	65.491.250	-
E	-	22.948.930	-
Valor en libros	-	7.400.140.803	6.020.101.502
Valor en libros	12.112.672.124	10.980.801.159	8.196.248.564
Estimación para créditos incobrables	(274.423.194)	(113.982.606)	(106.886.655)
(Exceso) insuficiencia de estimación			
sobre la estimación estructural	2.076.320	(79)	(16.318.240)
Valor en libros, neto	€ 11.840.325.250	10.866.818.474	8.073.043.669

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Préstamos por cobrar a clientes	
		Bruto	Neta
Al 31 de marzo de 2014			
Categoría de riesgo:			
A1	¢	10.045.623.610	10.043.614.487
A2		335.981.873	335.914.676
B1		578.235.888	574.780.622
B2		195.069.913	184.401.770
C1		417.491.388	389.909.271
C2		17.609.959	10.902.668
D		217.099.856	118.727.563
E		305.559.637	179.997.873
	¢	<u>12.112.672.124</u>	<u>11.838.248.930</u>
		Préstamos por cobrar a clientes	
		Bruto	Neta
Al 31 de diciembre de 2013			
Categoría de riesgo:			
A1	¢	9.190.606.147	9.184.951.411
A2		178.728.716	177.485.831
B1		625.493.389	617.422.046
B2		220.307.859	210.738.651
C1		129.320.657	127.017.590
C2		88.665.936	81.037.823
D		344.223.452	339.584.055
E		203.455.003	128.581.146
	¢	<u>10.980.801.159</u>	<u>10.866.818.553</u>
		Préstamos por cobrar a clientes	
		Bruto	Neta
Al 31 de marzo de 2013			
Categoría de riesgo:			
A1	¢	7.542.250.536	7.537.665.705
A2		100.952.669	100.952.669
B1		266.385.023	262.352.975
B2		4.019.483	4.019.483
C1		122.449.188	105.812.548
C2		28.829.536	17.481.466
D		4.410.039	2.548.162
E		126.952.090	58.528.901
	¢	<u>8.196.248.564</u>	<u>8.089.361.909</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(38) Situación del Fondo de Crédito para el Desarrollo

El Banco como administrador del Fondo de Crédito para el Desarrollo (FCD) presenta la siguiente información financiera:

FONDO DE CRÉDITO PARA EL DESARROLLO			
BALANCE GENERAL			
Al 31 de marzo de 2014, diciembre y marzo de 2013			
Información Financiera			
<i>(En colones sin céntimos)</i>			
	<u>Marzo</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Marzo</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS			
Disponibilidades	€ 1.219.843.448	€ 1.946.151.196	€ 3.036.583.781
Banco Central de Costa Rica	1.219.843.448	1.946.151.196	3.036.583.781
Inversiones en instrumentos financieros	138.545.693.591	128.013.322.592	116.408.197.703
Disponibles para la venta	137.273.233.219	126.952.810.972	114.511.719.069
Productos por cobrar	1.272.460.372	1.060.511.620	1.896.478.634
Cuentas y comisiones por cobrar	2.161.105	5.367.733	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	2.161.105	5.367.733	-
TOTAL ACTIVOS	€ 139.767.698.144	€ 129.964.841.521	€ 119.444.781.484
PASIVOS			
Obligaciones con entidades	€ 139.381.543.412	€ 129.367.214.793	€ 119.467.445.991
A la vista	139.381.543.412	129.367.214.793	119.467.445.991
Cuenta por pagar y provisiones	236.036.719	218.302.809	-
Impuesto sobre la renta diferido	6.482.522	24.002.497	-
Otras cuentas por pagar diversas	229.554.197	194.300.312	-
TOTAL PASIVOS	139.617.580.131	129.585.517.602	119.467.445.991
PATRIMONIO			
Ajustes al patrimonio	42.594.194	43.519.190	(22.664.507)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	42.594.194	43.519.190	(22.664.507)
Resultado del período anterior	-	-	-
Resultados del período actual	107.523.819	335.804.729	(22.664.507)
TOTAL PATRIMONIO	150.118.013	379.323.919	(22.664.507)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 139.767.698.144	€ 129.964.841.521	€ 119.444.781.484
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	-	-	-

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

**FONDO DE CRÉDITO PARA EL DESARROLLO
ESTADO DE RESULTADOS**

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2014 y 2013

Información Financiera

(En colones sin céntimos)

	Marzo 2014	Marzo 2013
Ingresos financieros		
Por inversiones en instrumentos financieros	¢ 1.191.843.507	197.377.042
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	11.692.354	-
Total de ingresos financieros	1.203.535.861	197.377.042
Gastos financieros		
Por Obligaciones con el Público	434.442.682	77.684.000
Por pérdidas en diferencias de cambio	83.566.413	-
Total de gastos financieros	518.009.095	77.684.000
RESULTADO FINANCIERO	685.526.766	119.693.042
Otros ingresos de operación		
Por cambio y arbitraje de divisas	10.611.240	-
Por otros ingresos operativos	20.860.537	-
Total otros ingresos de operación	31.471.777	-
Otros gastos de operación		
Por cambio y arbitraje de divisas	164.455	-
Por otros gastos operativos	8.627	1.368.000
Total otros gastos de operación	173.082	1.368.000
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	716.825.461	118.325.042
Utilidades trasladadas al Fideicomiso		
Nacional para el Desarrollo	609.301.642	100.576.286
RESULTADO DEL PERÍODO	¢ 107.523.819	17.748.756

PARTICIPACIÓN SOBRE LA UTILIDAD

Utilidades trasladadas al		
Fideicomiso Nacional para el Desarrollo	¢ 609.301.642	100.576.286
Comisión por administración del del Fondo de Crédito para el Desarrollo	107.523.819	17.748.756
	¢ 716.825.461	118.325.042

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>Marzo</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre</u> <u>2013</u>	<u>Marzo</u> <u>2013</u>
Mantenidas para negociar			
Disponibles para la venta	¢ 137.273.233.219	126.952.810.972	114.511.719.069
Mantenidos hasta el vencimiento (véase nota 18-a)			
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	1.272.460.372	1.060.511.620	1.896.478.634
	<u>¢ 138.545.693.591</u>	<u>128.013.322.592</u>	<u>116.408.197.703</u>
	<u>Marzo</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre</u> <u>2013</u>	<u>Marzo</u> <u>2013</u>
Disponibles para la venta:	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢ 87.665.023.331	76.067.867.076	61.102.682.222
Bancos del Estado	41.206.629.236	38.091.233.512	13.252.403.217
	<u>128.871.652.567</u>	<u>114.159.100.588</u>	<u>74.355.085.439</u>
<u>Emisores del Exterior:</u>			
Gobierno	5.897.588.183	5.453.193.761	12.850.138.093
Bancos Privados	2.503.992.469	7.340.516.623	27.306.495.537
	<u>¢ 137.273.233.219</u>	<u>126.952.810.972</u>	<u>114.511.719.069</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

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 NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sea registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

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

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

j) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

k) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación,

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

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

Los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

n) Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe ser reversada en el estado de resultados.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a) Carteras Mancomunadas.
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

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

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

El Consejo requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

r) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

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

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado global”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado global” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2015 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 Estados Financieros Consolidados proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptado por el Consejo.

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

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

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

x) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

y) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

z) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

aa) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

bb) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

cc) CINIIF 17, Distribuciones de los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

dd) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ee) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocien y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(40) Cifras de 2013

A 31 de diciembre y marzo de 2013 han sido reclasificadas cifras para efectos de comparación con las cifras de 2014, por modificaciones realizadas al Plan de Cuentas y al Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros” aprobadas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y vigentes a partir del 01 de enero de 2014.

En el balance general, los préstamos subordinados incluye la suma de ¢14.850.300.000 y ¢14.781.600.000, que en los estados financieros al 31 de diciembre y marzo de 2013, respectivamente, se presentaban en las obligaciones subordinadas.

En el estado de resultados integral se incluyen las ganancias por diferencias de cambios por la suma de ¢26.436.622.725 y las pérdidas por diferencias de cambio la suma de ¢25.229.158.706, que en los estados financieros al 31 de marzo de 2013, se presentaban como una ganancia (neta) por diferencias de cambio.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(41) Hechos relevantes y subsecuentes

A marzo de 2014, existen hechos relevantes y subsecuentes que revelar como sigue:

El 11 de enero de 2013, se publica la Ley N°9092, Restitución de ingresos a la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE), derogatoria del artículo 41 y del Transitorio III de la Ley N°8634, del 23 de octubre de 2008:

Artículo I: se derogan el artículo N°41 y el transitorio III de la Ley N°8634, Sistema de Banca para el Desarrollo, del 23 de octubre del 2008.

El 30 de enero de 2013, La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica en el artículo 7 del acta de la sesión 5582-2013, tomó los siguientes acuerdos con relación a los toques de cartera:

1. Establecer un límite global de 9% al crecimiento acumulado entre el 1 de febrero y el 31 de octubre del 2013 para el saldo de la cartera de crédito e inversiones al sector privado no financiero concedida por los intermediarios financieros supervisados por la Superintendencia General de Entidades Financieras; tasa que expresada en términos anualizados corresponde a un 12,2%.
2. Establecer un límite global al crecimiento acumulado entre el 1 de febrero y el 31 de octubre del 2013 para el saldo de la cartera de crédito e inversiones al sector privado no financiero denominada en moneda extranjera y concedida por los intermediarios financieros supervisados por la Superintendencia General de Entidades Financieras de la siguiente manera:
 - a) Si el intermediario financiero mostró al 31 de diciembre del 2012 un crecimiento interanual igual o inferior a 20%, el aumento acumulado en el saldo de esa cartera entre el 1° de febrero y el 31 de octubre del 2013 no podrá superar el 6,0%. Esta tasa expresada en términos anualizados corresponde a un 8%.
 - b) Si el intermediario financiero presentó al 31 de diciembre del 2012 una tasa interanual superior al 20%, el aumento acumulado en el saldo de esa cartera entre el 1° de febrero y el 31 de octubre del 2013 no podrá superar el 30% de la tasa interanual registrada el 31 de diciembre del 2012.
3. El seguimiento de lo dispuesto en el presente acuerdo se realizará en forma trimestral con base en la información que suministren los intermediarios financieros al 30 de abril, 31 de julio y 31 de octubre del 2013, de la siguiente manera:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- a) El seguimiento se realizará con base en la proyección de saldos que cada institución suministre al Banco Central de Costa Rica y a la Superintendencia General de Entidades Financieras, en los 15 días naturales siguientes a la entrada en vigencia de esta medida.
- b) En su defecto, para el seguimiento de los límites establecidos en los numerales 1 y 2 el flujo resultante se distribuirá de manera uniforme en los tres trimestres que comprenden la medida.
- c) Para efectos de seguimiento, los saldos de la cartera denominada en moneda extranjera para cada una de las fechas de referencia, deberán expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de referencia de compra del Banco Central de Costa Rica al 31 de diciembre del 2012 (¢502,07 por dólar estadounidense).

Por lo tanto, dentro de las medidas a tomar en consideración serán en primera instancia:

1. Dar seguimiento al límite exigido de acuerdo a los parámetros establecidos por el Banco Central de Costa Rica.
2. El Banco necesitará ser más diligente con el otorgamiento del crédito y más estricto con los análisis de crédito para empresas y personas a la luz de los escenarios de stress que sugiere el regulador.
3. Revisar las metas presupuestarias adquiridas para el 2013.

Al 31 de julio de 2013, la Junta Directiva del Banco Central decide eliminar la restricción global al crecimiento del crédito del sistema financiero al sector privado.

El 8 de julio de 2013, se aprueba en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A., en acta N° 02-13 la devolución de capital social al Banco de Costa Rica.

De acuerdo al Capítulo VII del “Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador”, establece los lineamientos de suficiencia patrimonial para las entidades autorizadas, en donde se fijan los distintos niveles de requerimientos por riesgo de mercado, operativo y de crédito, así como los cálculos del capital base.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En ese sentido, BCR Pensiones mantiene desde inicios de 2012 un nivel promedio de suficiencia patrimonial de 2,19 veces, que supera ampliamente el requerimiento normativo (1 vez) así como el límite de riesgo interno fijado en 1,5 veces. Esto refleja una holgada posición de capital frente a los requerimientos de riesgo que enfrenta la entidad.

Dadas las circunstancias anteriores, se considera oportuno realizar una devolución del Capital Social excedente al Banco de Costa Rica como único socio de BCR Pensiones, por la suma de en ¢1.000 millones de colones, con el objeto de optimizar los recursos financieros de la entidad.

A continuación se presenta el detalle de la devolución:

Efectivo	¢ 877.642.491
Equipo de cómputo, mobiliario y licencias de cómputo	<u>122.357.509</u>
Total devolución Capital Social	<u>¢ 1.000.000.000</u>

El Capital Social de la Operadora de Pensiones disminuye en el monto indicado, pasando de ser 2.444.450.000 acciones con un valor nominal de ¢1 cada una, a 1.444.450.000 acciones con el mismo valor nominal.

El 5 de agosto de 2013, el Banco realiza su primera colocación de bonos internacionales por \$500 millones, que tuvo una demanda cercana de 8,75 veces, se recibieron órdenes de compra de bonos por un monto total de US \$4,363 millones correspondiente a más de 290 cuentas de inversionistas.

Los bonos se colocaron bajo las regulaciones 144^a, para inversionistas institucionales en los Estados Unidos de América y Regulación "S", de tal manera que se puede comercializar fuera de los Estados Unidos, entre inversionistas no institucionales. La emisión, solamente se transó en mercados internacionales, a un plazo de 5 años, con una tasa facial de 5.25%.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El banco contrató a Barclays Capital Inc. y Deutsche Bank Securities Inc. para efectuar la estructuración y colocación de los bonos.

Recientemente, como parte de este proceso la firma internacional Moody's Investment Service, otorgó al banco una calificación de Baa3, la misma que se otorgó a la República de Costa Rica, y que está catalogada como grado de inversión. Esto representa un indicador de alto grado de confianza para los inversionistas. Asimismo, la colocación de bonos recibió una calificación de BB+ por parte de la firma Fitch Ratings Inc. Misma calificación que mantiene el Gobierno de Costa Rica.

El 6 de setiembre de 2013, se firman los documentos respectivos para finiquitar la negociación con el Consejo Nacional de Producción (CNP), para la adquisición del terreno y edificio de su sede central, en los alrededores de La Sabana, que permitirá desarrollar el proyecto inmobiliario para instalar las oficinas centrales del banco. Sin embargo, se le da al CNP, un plazo de un año para la entrega de la propiedad, mientras la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S. A. (SAFI), le presenta a esa entidad una solución inmobiliaria. La suma pagada por la compra del inmueble es de ¢6.430.087.005.

(42) Fecha de autorización de emisión de estados financieros

La Gerencia General del Banco autorizó la emisión de los estados financieros consolidados el 30 de abril de 2014.

La SUGEF tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.