



Banco de Costa Rica y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2017 y 2016

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) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad	- 8 -
(a) Operaciones	- 8 -
(b) Políticas contables para la preparación de los estados financieros consolidados .	- 11 -
(c) Participaciones en el capital de otras empresas	- 12 -
(d) Moneda extranjera	- 13 -
(e) Base para el reconocimiento de los estados financieros consolidados.....	- 15 -
(f) Instrumentos financieros.....	- 15 -
(g) Efectivo y equivalentes a efectivo	- 18 -
(h) Inversiones en instrumentos financieros	- 18 -
(i) Cartera de crédito.....	- 19 -
(j) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 20 -
(k) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	- 26 -
(l) Método de contabilización de productos por cobrar	- 26 -
(m) Otras cuentas por cobrar	- 26 -
(n) Bienes realizables	- 27 -
(o) Compensación de saldos	- 28 -
(p) Inmuebles, mobiliario y equipo	- 28 -
(q) Cargos diferidos.....	- 30 -
(r) Activos intangibles.....	- 30 -
(s) Deterioro de activo.....	- 30 -
(t) Obligaciones con el público	- 31 -
(u) Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar.....	- 31 -
(v) Provisiones.....	- 31 -
(w) Reserva legal.....	- 33 -
(x) Superávit por revaluación	- 33 -
(y) Uso de estimaciones	- 34 -
(z) Reconocimiento de los principales ingresos y gastos.....	- 34 -
(aa) Impuesto sobre la renta.....	- 35 -
(bb) Arrendamientos financieros de BICSA	- 35 -
(cc) Planes de pensiones, jubilaciones y retiro del personal del Banco de Costa Rica	- 36 -

(dd) Participaciones sobre la utilidad.....	- 36 -
(ee) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo	- 37 -
(ff) Fondos de Crédito para el Desarrollo	- 37 -
(gg) Fideicomisos de BICSA.....	- 38 -
(hh) Periodo económico.....	- 38 -
(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones	- 39 -
(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas	- 40 -
(4) Efectivo y equivalentes de efectivo	- 41 -
(5) Inversiones en instrumentos financieros.....	- 42 -
(6) Cartera de créditos.....	- 46 -
a) Cartera de créditos por actividad.....	- 46 -
b) Créditos Vigentes.....	- 47 -
c) Cartera de préstamos por morosidad:.....	- 48 -
d) Cartera de créditos morosos y vencidos	- 48 -
e) Productos por cobrar por cartera de crédito	- 49 -
f) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos.....	- 50 -
g) Créditos sindicados	- 51 -
(7) Bienes realizables, neto.....	- 54 -
(8) Participación en el capital de otras empresas	- 55 -
(9) Inmuebles, mobiliario y equipo.....	- 57 -
(10) Activos intangibles	- 60 -
(11) Obligaciones con el público a la vista	- 62 -
(12) Obligaciones con el público y con entidades a la vista y a plazo	- 63 -
(13) Otras obligaciones con el público.....	- 64 -
(14) Obligaciones con entidades y con el Banco Central de Costa Rica	- 66 -
(a) Vencimiento de préstamos por pagar.....	- 67 -
(15) Impuesto sobre la renta	- 69 -
(16) Provisiones	- 75 -
(17) Otras cuentas por pagar diversas	- 80 -
(18) Patrimonio	- 81 -
Reservas técnicas de las utilidades acumuladas de BICSA.....	- 82 -
(19) Cuentas contingentes	- 88 -
(20) Fideicomisos.....	- 93 -
(21) Otras cuentas de orden deudoras	- 95 -
(22) Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera	- 97 -
(23) Contratos de administración de fondos de inversión	- 101 -
(24) Contratos de administración de fondos de pensión	- 102 -
(25) Ingresos por inversiones en instrumento financieros.....	- 106 -
(26) Ingresos financieros por cartera de créditos	- 106 -
(27) Gastos por obligaciones con el público	- 107 -
(28) Gastos por estimación de deterioro de activos.....	- 107 -
(29) Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones.....	- 108 -
(30) Ingresos por comisiones por servicios.....	- 109 -
(31) Ingresos por participación en el capital de otras empresas	- 110 -
(32) Gastos administrativos	- 111 -

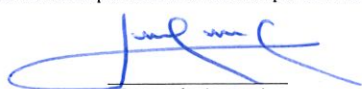
(33) Participaciones legales sobre la utilidad	- 112 -
(34) Componentes de otro resultado integral	- 113 -
(35) Arrendamientos operativos	- 113 -
(36) Valor razonable de los instrumentos financieros	- 114 -
(37) Segmentos	- 115 -
(38) Gestión del riesgo.....	- 121 -
(39) Situación del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	- 163 -
(40) Situación del Fondo de Crédito para el Desarrollo.....	- 176 -
(41) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	- 185 -
(42) Cifras de 2016.....	- 208 -
(43) Hechos relevantes y subsecuentes	- 208 -
(44) Fecha de autorización de emisión de estados financieros	- 214 -

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016
(En colones sin céntimos)


	Nota	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	720.393.732.344	710.549.540.317	622.768.164.829
Efectivo		65.906.955.361	79.344.102.711	60.698.447.783
Banco Central de Costa Rica		543.128.270.734	518.303.588.927	473.303.049.998
Entidades financieras del país		3.856.125.811	6.573.284.940	1.820.402.567
Entidades financieras del exterior		99.401.852.933	102.900.181.075	74.818.572.039
Otras disponibilidades		8.100.527.505	3.428.382.664	12.127.692.442
Inversiones en instrumentos financieros	5	1.212.782.760.927	1.097.398.927.747	907.903.788.794
Mantenidas para negociar		93.407.299.625	240.819.870	54.128.277.065
Disponibles para la venta		1.082.363.404.786	1.059.812.247.692	819.497.565.299
Mantenidas al vencimiento		27.517.571.949	27.181.347.758	27.259.395.285
Productos por cobrar		9.494.484.567	10.164.512.427	7.018.551.145
Cartera de créditos	6	3.512.641.445.548	3.484.169.216.451	3.411.980.430.365
Créditos vigentes	6.b	3.194.897.418.030	3.193.681.207.533	3.092.369.038.979
Créditos vencidos		314.675.889.881	285.346.440.874	316.949.454.186
Créditos en cobro judicial	6.d	38.492.754.112	36.332.978.878	33.345.933.626
Productos por cobrar	6.e	23.597.940.619	21.411.905.758	23.324.898.855
Estimación por deterioro	6.f	(59.022.557.094)	(52.603.316.592)	(54.008.895.281)
Cuentas y comisiones por cobrar		8.279.359.150	8.048.088.504	9.151.493.003
Comisiones por cobrar		2.671.193.795	2.432.643.243	2.598.773.366
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		-	-	583.356.958
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		58.899.500	78.011.147	50.075.106
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	15	2.391.443.161	2.682.990.416	3.260.391.539
Otras cuentas por cobrar		7.823.255.869	7.211.347.237	6.113.559.388
Estimación por deterioro		(4.665.433.175)	(4.356.903.539)	(3.454.663.354)
Bienes realizables	7	16.306.546.242	15.727.102.475	19.694.076.088
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		62.239.419.360	61.885.132.224	68.598.315.764
Otros bienes realizables		678.051.906	386.268.718	433.488.147
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(46.610.925.024)	(46.544.298.467)	(49.337.727.823)
Participaciones en el capital de otras empresas, neto	8	39.057.201	39.057.201	39.057.201
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	104.576.004.660	102.786.099.715	100.563.288.868
Otros activos		52.642.015.902	63.112.529.088	54.738.972.077
Cargos diferidos		5.904.936.428	5.158.710.388	4.932.567.922
Activos intangibles, neto	10	15.355.731.273	15.705.848.129	12.507.587.367
Otros activos		31.381.348.201	42.247.970.571	37.298.816.788
TOTAL DE ACTIVOS	¢	5.627.660.921.974	5.481.830.561.498	5.126.839.271.225

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
 Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016
 (En colones sin céntimos)

<u>Nota</u>	<u>Marzo</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Marzo</u> <u>2016</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	₡ 3.696.385.966.741	3.577.717.729.951	3.290.183.846.606
A la vista	11 1.911.051.728.176	1.965.859.554.420	1.832.130.800.040
A plazo	12 1.737.806.858.642	1.558.142.948.675	1.404.933.719.924
Otras obligaciones con el público	13 33.195.422.102	40.461.575.305	41.655.187.562
Cargos financieros por pagar	14.331.957.821	13.253.651.551	11.464.139.080
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	14 71.905.492.361	97.022.229.167	13.000.993.056
A plazo	71.900.000.000	97.000.000.000	13.000.000.000
Cargos financieros por pagar	5.492.361	22.229.167	993.056
Obligaciones con entidades	14 1.167.656.770.496	1.089.435.502.079	1.183.400.536.599
A la vista	12 186.817.808.011	176.474.637.516	204.246.135.828
A plazo	12 975.249.966.002	903.968.772.461	974.159.644.804
Cargos financieros por pagar	5.588.996.483	8.992.092.102	4.994.755.967
Cuentas por pagar y provisiones	93.371.206.783	123.631.290.292	96.180.508.217
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	83.345.450	39.398.255	16.481.318
Impuesto sobre la renta diferido	15 6.625.696.841	7.095.524.507	8.123.270.753
Provisiones	16 24.548.030.837	27.482.879.901	31.199.700.363
Otras cuentas por pagar diversas	17 62.102.499.034	89.001.583.063	56.827.129.399
Cargos financieros por pagar	11.634.621	11.904.566	13.926.384
Otros pasivos	24.223.288.696	32.655.006.971	27.500.852.789
Ingresos diferidos	15.793.835.895	15.154.339.960	15.455.992.540
Estimación por deterioro de créditos contingentes	297.889.986	282.283.219	262.590.626
Otros pasivos	8.131.562.815	17.218.383.792	11.782.269.623
Obligaciones subordinadas	22.241.851.689	21.989.232.415	21.239.422.117
Préstamos subordinados	14 22.177.200.000	21.927.200.000	21.183.600.000
Cargos financieros por pagar	64.651.689	62.032.415	55.822.117
TOTAL DE PASIVOS	₡ 5.075.784.576.766	4.942.450.990.875	4.631.506.159.384
PATRIMONIO			
Capital Social	18.a ₡ 152.513.191.949	152.513.191.949	144.950.948.838
Capital pagado	152.513.191.949	152.513.191.949	144.950.948.838
Ajustes al patrimonio	44.638.208.484	44.688.867.795	44.714.629.714
Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	18.b 38.050.329.461	38.140.771.543	38.418.584.782
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	18.c (6.093.619.499)	(5.917.738.104)	(2.907.974.642)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	18.c 15.527.260	516.214.678	(579.065.789)
Ajuste por conversión de estados financieros	18.d 12.665.971.262	11.949.619.678	9.783.085.363
Reservas patrimoniales	233.662.151.966	204.293.990.482	204.293.990.482
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	29.368.399.683	9.839.732.123	17.124.161.993
Resultado del período	11.204.876.800	53.520.371.208	12.747.300.978
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	22.100.921.217	17.382.838.706	17.382.838.706
Intereses minoritarios	8 58.388.595.109	57.140.578.360	54.119.241.130
TOTAL DEL PATRIMONIO	551.876.345.208	539.379.570.623	495.333.111.841
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	₡ 5.627.660.921.974	5.481.830.561.498	5.126.839.271.225
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	19 ₡ 405.164.681.921	391.893.398.241	325.893.929.442
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	20 828.238.046.569	823.132.385.300	815.043.132.250
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	342.367.245.587	348.374.685.166	364.289.110.511
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	485.870.800.982	474.757.700.134	450.754.021.740
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21 ₡ 12.998.170.176.150	11.478.471.410.152	10.927.420.692.362
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	3.996.379.822.505	3.593.185.068.402	3.354.170.547.948
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	1.889.452.495.511	1.724.391.406.240	1.706.178.119.834
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	674.188.737.931	500.137.960.765	515.729.227.314
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	6.438.149.120.203	5.660.756.974.745	5.351.342.797.266


 Leonardo Acuña A.
 Subgerente General


 Tatiana Cárdenas C.
 Contadora



 Rafael Mendoza M.
 Subauditor General a.i.



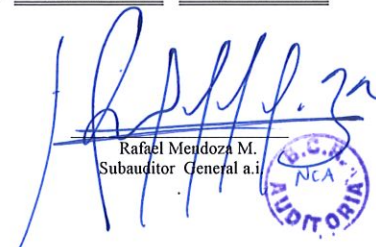
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
 Por el período terminado el 31 de marzo de 2017 y 2016
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2017	Marzo 2016
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	46.015.402	20.817.508
Por inversiones en instrumentos financieros	25	13.670.859.837	10.103.370.726
Por cartera de créditos	26	69.841.712.390	70.488.677.617
Por arrendamientos financieros	26	874.455.773	851.720.732
Por ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		225.439.809	127.927.984
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		942.503.284	1.037.317.804
Por otros ingresos financieros		1.024.589.899	1.141.175.169
Total de ingresos financieros		86.625.576.394	83.771.007.540
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	27	27.552.432.755	22.939.879.651
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		98.402.790	17.164.125
Por obligaciones con entidades financieras		9.659.957.791	8.675.059.185
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		334.052.542	297.694.490
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	1-d.ii	237.534.477	441.129.651
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		7.916.052	8.169.114
Por otros gastos financieros		6.526.020	6.046.776
Total de gastos financieros		37.896.822.427	32.385.142.992
Por estimación de deterioro de activos	28	7.646.701.523	4.233.901.874
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	29	1.450.094.609	805.771.298
RESULTADO FINANCIERO		42.532.147.053	47.957.733.972
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	30	23.381.299.589	21.597.439.178
Por bienes realizables		3.957.829.969	1.239.343.436
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	31	7.563.715	-
Por cambio y arbitraje de divisas		6.195.612.706	4.899.300.243
Por otros ingresos operativos		2.852.236.954	9.589.501.033
Total otros ingresos de operación		36.394.542.933	37.325.583.890
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		4.341.386.288	2.888.685.492
Por bienes realizables		6.306.850.259	4.314.133.670
Por provisiones		2.059.226.230	439.907.118
Por cambio y arbitraje de divisas		232.412.033	218.345.984
Por otros gastos con partes relacionadas		729.901	-
Por otros gastos operativos		6.371.025.461	12.727.325.976
Total otros gastos de operación		19.311.630.172	20.588.398.240
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		59.615.059.814	64.694.919.622
Gastos administrativos			
Por gastos de personal		26.080.982.033	26.196.375.314
Por otros gastos de administración		15.635.906.031	14.413.417.449
Total gastos administrativos	32	41.716.888.064	40.609.792.763
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		17.898.171.750	24.085.126.859
Impuesto sobre la renta	15	4.569.137.647	5.549.943.897
Impuesto sobre la renta diferido	15	274.564.494	238.416.105
Disminución de impuesto sobre la renta	15	391.627.667	41.769.744
Participaciones sobre la utilidad	33	3.907.930.687	4.711.813.690
Disminución de participaciones sobre la utilidad	32	2.191.185.028	-
RESULTADO DEL PERIODO		11.729.351.617	13.626.722.911
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritarios	8	524.474.817	879.421.933
RESULTADOS DEL PERIODO ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO		11.204.876.800	12.747.300.978
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		4.098.265	8.196.531
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		801.101.991	179.962.972
Reclasificación de ganancia no realizada al estado de resultados		(654.211.062)	(720.404.083)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(788.177.458)	(105.977.443)
Otro		1.404.611.232	(456.011.768)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	34	767.422.968	(1.094.233.791)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		12.496.774.585	12.532.489.120
Resultados integrales atribuidos a los intereses minoritarios		1.248.016.749	610.785.363
RESULTADOS INTEGRALES ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO	¢	11.248.757.836	11.921.703.757


 Leonardo Acuña A.
 Subgerente General


 Tatiana Cárdenas C.
 Contadora


 Rafael Meudoza M.
 Subauditor General a.i.



BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
 Por el período terminado el 31 de marzo de 2017 y 2016
 (En colones sin centésimos)

Ajustes al patrimonio

Nota	Capital Social	Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valoración 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 2016	144.950.948.838	38.410.388.251	(2.885.811.311)	10.015.649.995	45.540.226.935	189.527.978.318	34.866.664.203	14.406.348.662	53.508.455.767	482.800.622.723
Asignación de reserva legal para el Desarrollo	-	-	-	-	-	14.766.012.164	(14.766.012.164)	-	-	-
Asignación de Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	(2.885.811.311)	10.015.649.995	45.540.226.935	204.293.990.482	17.124.161.993	2.976.490.044	53.508.455.767	482.800.622.721
Saldo al 31 de marzo de 2016	144.950.948.838	38.418.584.782	(3.487.040.431)	9.783.085.563	44.714.629.714	204.293.990.482	29.871.462.971	17.382.838.706	54.119.241.130	495.333.111.841
Otros resultados integrales	-	8.196.531	(601.229.120)	(232.564.632)	(825.597.221)	-	12.747.300.978	-	610.785.363	12.532.489.120
Otros resultados integrales totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2017	144.950.948.838	38.418.584.782	(3.487.040.431)	9.783.085.563	44.714.629.714	204.293.990.482	29.871.462.971	17.382.838.706	54.119.241.130	495.333.111.841
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos al Conglomerado Financiero	144.950.948.838	38.418.584.782	(3.487.040.431)	9.783.085.563	44.714.629.714	204.293.990.482	29.871.462.971	17.382.838.706	54.119.241.130	441.213.870.711
Saldo al 1 de enero de 2017	152.513.191.949	38.140.771.543	(5.401.523.426)	11.949.619.678	44.688.867.795	204.293.990.482	63.360.103.331	17.382.838.706	57.140.578.360	539.379.570.623
Traslados de superavit por revaluación de activo realizado	-	(94.540.347)	-	(94.540.347)	-	29.368.161.484	94.540.347	-	-	-
Asignación de reserva legal para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	(29.368.161.484)	-	-	-
Asignación de Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	4.718.082.511	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2017	152.513.191.949	38.046.231.196	(5.401.523.426)	11.949.619.678	44.594.327.448	233.662.151.966	29.368.161.484	22.100.921.217	57.140.578.360	539.379.570.622
Otros resultados integrales	-	4.098.265	(676.568.813)	716.351.584	43.881.036	-	11.204.876.800	-	1.248.016.749	12.496.774.585
Otros resultados integrales totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2017	152.513.191.949	38.050.329.461	(6.078.092.239)	12.665.971.262	44.638.208.484	233.662.151.966	40.573.276.483	22.100.921.217	58.388.595.109	551.876.345.208
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Atribuidos al Conglomerado Financiero	152.513.191.949	38.050.329.461	(6.078.092.239)	12.665.971.262	44.638.208.484	233.662.151.966	40.573.276.483	22.100.921.217	58.388.595.109	493.487.750.099

Leonardo Acuña A.
 Subgerente General

Tatiana Cárdenas C.
 Contadora

Raquel Mandoza N.
 Subauditor General a.i.


Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por el período terminado el 31 de marzo de 2017 y 2016

(En colones sin céntimos)

Nota	Marzo 2017	Marzo 2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	¢ 11.204.876.800	12.747.300.978
Ajustes para conciliar los resultados del período con el efectivo de las actividades de operación	(24.647.643.367)	(26.726.771.530)
Pérdidas por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo	1.759.476.184	114.249.474
Pérdida por estimación por deterioro de bienes en dación de pago	3.972.013.089	3.744.402.286
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas	(875.225.856)	153.068.912
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de crédito	7.218.881.541	3.811.205.914
Pérdidas por otras estimaciones	427.819.982	422.695.959
Impuesto sobre la renta diferido	229.770.426	196.646.361
Disminución de impuesto sobre la renta periodos anteriores	(346.833.600)	-
Gastos por provisión para prestaciones sociales	2.059.226.230	336.575.919
Ingresos por reversión de estimaciones y provisiones	(5.538.581.848)	(2.194.803.293)
Depreciaciones y amortizaciones	4.697.592.982	4.035.446.507
Participación en la utilidad neta en otras entidades	(7.563.715)	-
Gasto por intereses	37.644.845.878	31.929.797.451
Gasto por impuesto sobre la renta	4.569.137.647	5.549.943.897
Ingresos por intereses	(83.558.587.629)	(80.612.865.851)
Otras provisiones	142.813.262	428.193.943
Participaciones sobre la utilidad	1.716.745.659	4.711.813.690
Participación minoritaria en la utilidad neta en subsidiarias	524.474.817	879.421.933
Ajuste por conversión de estados financieros de la entidad en el exterior	716.351.584	(232.564.632)
Variación neta en los activos (aumento) o disminución	24.998.455.914	(24.683.724.928)
Créditos y avances de efectivo	(15.005.481.314)	(49.670.596.658)
Bienes realizables	2.070.893.587	(4.334.268.307)
Productos por cobrar	30.263.304.121	25.823.403.848
Otros activos	7.669.739.520	3.497.736.189
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)	85.425.693.533	69.097.817.723
Obligaciones a la vista y a plazo	76.225.149.992	85.756.887.401
Otras cuentas por pagar y provisiones	(29.565.893.657)	(22.171.898.731)
Productos por pagar	(22.341.909.801)	(21.751.983.179)
Otros pasivos	(8.683.239.570)	(2.347.661.764)
Otras obligaciones financieras	69.791.586.569	29.612.473.996
Intereses pagados	(17.642.112.903)	(15.400.160.847)
Dividendos recibidos	7.563.715	-
Intereses cobrados	51.779.276.507	51.657.948.283
Impuesto de renta pagado	(8.562.381.227)	(1.803.851.386)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	122.563.728.972	64.888.558.293
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumentos en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(1.046.862.742.794)	(719.082.841.190)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	913.376.828.516	607.571.291.615
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(4.191.513.778)	(563.231.571)
Disminución por retiros y traspasos de inmuebles, mobiliario y equipo	51.131.782	40.803.492
Flujos de efectivo (usados) provistos por las actividades de inversión	(137.626.296.274)	(112.033.977.654)
(Disminución) o aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(15.062.567.302)	(47.145.419.361)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	940.140.594.547	757.443.548.668
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido	3.404.731.561	(1.028.305.936)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4 ¢ 928.482.758.806	709.269.823.371


Leonardo Acuña A.
Subgerente General


Tatiana Cárdenas C.
Contadora


Rafael Mendoza M.
Subauditor General a.i.



BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2017

(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 y de 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 2017 el Banco posee 215 oficinas o sucursales respectivamente (214 y 235 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente) distribuidas en el territorio nacional y tiene en operación 606 cajeros automáticos (598 y 592 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente), cuenta con 3.442 empleados (3.564 y 3574 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

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

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 2017 es de 64 (62 y 64 en diciembre y marzo de 2016, 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 2017 es de 93 (91 y 86 en diciembre y marzo de 2016, 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 setiembre 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 2017, es de 112 (119 y 113 en diciembre y marzo de 2016, 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 2017 es de 82 (81 en diciembre y marzo de 2016) y está regulada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Banprocesa, S.R.L., 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:

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 Aquilino de la Guardia y Avenida Balboa, Edificio BICSA Financial Center, piso No.50 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 2017 es de 256 (267 y 259 en diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, S.A., 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 1° 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 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los estados financieros del Banco son preparados según la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados vigente, con apego a las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), del Banco Central de Costa Rica (B.C.C.R.), y en lo no dispuesto por estos entes, por las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 1° de enero de 2011 (NIIF).

Mediante circular C.N.S.116-07 del 18 de diciembre de 2007, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma al reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros”. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF).

Posteriormente, mediante Artículos No.8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2013, celebradas el 2 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero hizo una modificación a la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUGEF y SUGESE y a los emisores no financieros”.

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación obligatorio por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2011, esto para las auditorías al 31 de diciembre de 2015, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros. No se permite la adopción anticipada a las normas.

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).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, como se explica en las políticas contables a continuación.

Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los bienes y servicios.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y/o revelación en estos estados financieros se determina sobre esa base, excepto por las transacciones de pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las transacciones de arrendamiento, dentro del alcance de la NIC 17 y las mediciones que tienen ciertas similitudes con el valor razonable pero que no son valor razonable, como el valor neto realizable en la NIC 2 o el valor en uso en la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones del valor razonable se categorizan en Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado hasta el cual las entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las entradas para las mediciones del valor razonable en su totalidad, que se describen a continuación:

- Nivel 1 - Son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición;
- Nivel 2 - Son entradas, diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables para un activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente; y
- Nivel 3 - Son entradas no observables para un activo o pasivo.

(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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<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

Al 30 de enero de 2015, la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica en el artículo 5, del acta de la sesión 5677-2015, dispuso en firme, establecer que a partir del 2 de febrero de 2015, un nuevo régimen cambiario de flotación administrada cuyos principales aspectos de detallan a continuación:

- En este régimen, el Banco Central de Costa Rica permitirá que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado cambiario, pero podrá participar en el mercado con el fin de atender sus propios requerimientos de divisas y los del Sector Público no Bancario y, de manera discrecional, con el fin de evitar fluctuaciones violentas en el tipo de cambio.
- El Banco Central de Costa Rica podrá realizar operaciones directas o utilizar los instrumentos de negociación de divisas que estime convenientes de conformidad con la normativa vigente.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- El Banco Central de Costa Rica continuará utilizando en sus transacciones de estabilización, en el Mercado de Operaciones de Monedas Extranjeras (MONEX), las reglas de intervención con las modificaciones que se establecen en este mismo acuerdo. La Comisión de Estabilidad Financiera determinará los procedimientos de intervención congruentes con la estrategia aprobada por la Junta Directiva.

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones, utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. De esa forma, al 31 de marzo de 2017, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de ₡554,43 por US\$1,00 (₡548,18 y 529,59 por US\$1,00 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, por el periodo terminado al 31 de marzo de 2017 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ₡72.456.721.547 (₡65.935.402.397 en marzo de 2016), y ganancias por ₡72.219.187.070 (₡65.494.272.747 en marzo de 2016), las cuales se presentan netas 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 periodo terminado el 31 de marzo de 2017, la valuación de otros activos generó ganancias por un monto de ₡203.148.339 (₡619.302.428 en marzo de 2016), y la valuación de otros pasivos generó ganancias por un monto de ₡188.059.461 (pérdidas por ₡393.544.280 en marzo de 2016).

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:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 periodo terminado el 31 de marzo de 2017 por un monto de ¢545.882.201,00 (¢915.316.501 en marzo de 2016), los cuales se incorporan en el estado de resultados consolidado.

Como resultado de la conversión por el periodo terminado el 31 de marzo de 2017 y 2016, se generaron ganancias por diferencias cambiarias resultantes del proceso de conversión por un monto de ¢716.351.584 y pérdidas por ¢232.564.632 respectivamente, las cuales se presentan en la sección patrimonial, en la cuenta “Ajuste por conversión de estados financieros”.

(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 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.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2016 y 2015, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “Mantenido 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.

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(h) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros que 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. (PIPICA). 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidos al vencimiento, se miden a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. 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 designadas para ser registradas 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.

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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito de BICSA:

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y originado generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamo. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y comisiones no ganadas y la reserva para pérdidas en préstamos. Los intereses y comisiones no ganadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

(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

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.

A partir de julio de 2016, en el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, debe aplicarse una estimación genérica adicional del 1% sobre la base de cálculo indicada. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%.

El Banco debe mantener actualizado, semestralmente, este indicador. La SUGEF verificara su cumplimiento en sus labores normales de supervisión.

En el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; debe aplicarse además una estimación genérica adicional de 1,5% sobre la base de cálculo

Las estimaciones genéricas indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3% (0,5% + 1% + 1,5%).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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%

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 60 días	50%	0,5%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 61 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

A partir de julio de 2016, según el Acuerdo SUGEF 19-16, “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”, se aplica un tipo de estimación genérica sobre aquella cartera crediticia que no se presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

crédito. El Banco debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre los ingresos y gastos, antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad, de cada mes, hasta que el saldo de cuenta del componente contracíclico alcance el monto correspondiente al saldo requerido de estimación para la entidad. A la entrada en vigencia de este reglamento, el nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica es de 0,33%

De acuerdo con las disposiciones aprobadas por la SUGEF, al 31 de marzo de 2017 la estimación mínima requerida asciende a la suma de ¢43.745.057.499 de la cual ¢43.447.168.623 está asignado a valuación de la cartera de crédito directo y ¢297.888.876 a la cartera de crédito contingente. Adicionalmente, la suma por estimación contracíclica es por ¢5.117.629.944 (¢3.731.559.837 a diciembre 2016). Al 31 de diciembre y marzo de 2016, debió mantener una estimación estructural por la suma de ¢39.806.821.477 (¢39.524.538.266 correspondiente a cartera de crédito directa y ¢282.283.211 por cartera de crédito contingente) y ¢41.573.126.463 (¢41.269.711.852 correspondiente a cartera de crédito directa y ¢303.414.611 por cartera de crédito contingente).

Al 31 de marzo de 2017, la estimación reflejada en los registros de la contabilidad asciende a la suma de ¢50.120.131.982 (¢44.443.627.811 y ¢44.267.399.469 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, 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 2017, diciembre y marzo de 2016, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

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%

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito de BICSA

BICSA evalúa, si existe alguna evidencia objetiva de deterioro de un préstamo o cartera de préstamos. El monto de pérdidas en préstamos determinados durante el período se reconoce como gasto de provisión en los resultados de las operaciones y aumenta una cuenta de reserva para pérdidas en préstamos. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable se disminuye de la referida cuenta de reserva. Las recuperaciones subsiguientes de préstamos previamente castigados como incobrables, aumenta la cuenta de reserva.

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando dos metodologías las cuales indican si existe evidencia objetiva del deterioro, es decir, individualmente para los préstamos que son individualmente significativos y colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados se determinan con base en una evaluación de las exposiciones caso por caso. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro, para un préstamo individualmente significativo, éste se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente por deterioro. La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, descontados a la tasa actual del préstamo o el valor razonable de la garantía del préstamo menos los costos para la venta, contra su valor en libros actual y el monto de cualquier pérdida se reconoce como una provisión para pérdidas en el estado consolidado de resultados. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de una cuenta de reserva para pérdidas en préstamos.

Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, BICSA utiliza modelos estadísticos de tendencias históricas de probabilidad de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, y realiza un ajuste si las condiciones actuales económicas y crediticias son tales que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas. Las tasas de incumplimiento, las tasas de pérdida y el plazo esperado de las recuperaciones futuras son regularmente comparados contra los resultados reales para asegurar que sigan siendo apropiados.

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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2017, la estimación registrada contablemente (consolidada) asciende a la suma de ¢59.320.447.080 (¢52.885.599.811 y ¢54.271.485.907 en diciembre y marzo de 2016, 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.

(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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 base en la 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. Si un bien registrado en este grupo pasa a ser de uso de la entidad, 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

(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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(iii) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de edificios, 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

Vida útil estimada de los activos de BICSA:

Propiedades	40 años
Mejoras	5 años
Mobiliario y equipos	5 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	3 años

(v) *Revaluación*

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 se efectuó en el año 2015 y su registro contable fue el 30 de noviembre de 2015.

(q) Cargos diferidos

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

Hasta mayo de 2015, el Banco reconocía un gasto por amortización por la plusvalía comprada de las acciones, amortizada a 5 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.

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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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".

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) Obligaciones con el público

Obligaciones corrientes por los recursos de que dispone el banco para la realización de sus fines aportados por fuentes externas a esta, las cuales son virtualmente ineludibles y pueden ser identificables y cuantificables razonablemente.

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

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

(v) 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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

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.

(Continúa)

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 2017 ascendió a un monto de ¢92.918.032, equivalente a US\$167.592 (¢425.239.440, equivalente a US\$775.912 y ¢98.789.330, equivalente a US\$177.098 en diciembre y marzo de 2016, 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 2017, el Fondo de Cesantía mantenía un saldo de ¢490.794.188, equivalente a US\$885.223 (¢472.263.056, equivalente a US\$861.511 y ¢415.674.661, equivalente a US\$784.899, en diciembre y marzo de 2016, respectivamente), el cual se presenta en los estados financieros consolidados en el rubro de gastos pagados por anticipado.

(w) Reserva legal

De conformidad con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el Banco asignara 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.

(x) 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 de acciones.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(y) 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.

(z) 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, 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.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(aa) 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.

(bb) 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.

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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(cc) 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.

(dd) 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.

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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 de 2015 y 15% a partir de 2017.

(ee) 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 39).

(ff) 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 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- a) 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.
- b) 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.
- c) 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.

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 (véase nota 40).

(gg) 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.

(hh) Periodo económico

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2017	2016	2016
Disponibilidades depositadas en Banco Central de Costa Rica (véase nota 4)	¢ 522.904.905.191	517.316.577.322	447.897.468.800
Disponibilidades restringidas (véase nota 4)	376.563.780	233.083.120	462.215.382
Total disponibilidades	<u>523.281.468.971</u>	<u>517.549.660.442</u>	<u>448.359.684.182</u>
Inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	136.326.325.502	181.200.468.615	110.122.082.698
Otros activos	515.608.257	496.991.122	439.377.521
	¢ <u>660.123.402.730</u>	<u>699.247.120.179</u>	<u>558.921.144.401</u>

(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
		2017	2016	2016
Activos:				
Cartera de créditos	¢	1.255.041.649	1.256.107.989	1.268.253.487
Otras cuentas por cobrar		59.966.242	78.974.809	53.185.241
Participaciones en capital de otras empresas		10.000.000	10.000.000	10.000.000
Total activos	¢	1.325.007.891	1.345.082.798	1.331.438.728
Gastos:				
Gastos operativos diversos	¢	5.136.432	26.140	-
Total de gastos	¢	5.136.432	26.140	-

El monto pagado por remuneraciones al personal clave, se detalla como sigue

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2017	2016	2016
Beneficios de corto plazo	¢	683.839.156	2.469.886.410	632.526.738
Beneficios de largo plazo		2.529.843	75.222.219	-
Dietas de Junta Directiva		89.918.089	328.408.506	77.568.563
	¢	776.287.088	2.873.517.135	710.095.301

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2017	2016	2016
Efectivo	¢	65.906.955.361	79.344.102.711	60.698.447.783
Depósitos a la vista en el BCCR		543.128.270.734	518.303.588.927	473.303.049.998
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país		3.856.125.811	6.573.284.940	1.820.402.567
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		99.401.852.933	102.900.181.075	74.818.572.039
Documentos de cobro inmediato		7.623.042.828	2.886.138.960	11.371.256.631
Disponibilidades restringidas		477.484.677	542.243.704	756.435.811
Total disponibilidades		720.393.732.344	710.549.540.317	622.768.164.829
Inversiones en instrumentos financieros a corto plazo		208.089.026.462	229.591.054.230	86.501.658.542
Total efectivo y equivalente de efectivo	¢	928.482.758.806	940.140.594.547	709.269.823.371

Al 31 de marzo de 2017, 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 ¢522.891.933.272 (¢517.244.703.980 y ¢447.878.081.039 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2017, 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 ¢669.943 (¢1.703.431 y ¢2.621.877 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2017, la subsidiaria BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa, tiene depósitos con el Banco Central de Costa Rica restringidos por un monto de ¢12.301.976 (¢70.169.911 y ¢16.765.884 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente), para un total de ¢522.904.905.191 (¢517.316.577.322 y ¢447.897.468.800 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2017, la subsidiaria BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa, tiene activos restringidos como aportes de garantía por ¢376.563.780 (¢233.083.120 y ¢320.699.930 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente) (véase nota 2).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017, existe un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢4.378.406.192 (¢1.950.628.554 y 6.694.737.249 a diciembre y marzo de 2016, 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:

		<u>Marzo</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Marzo</u> <u>2016</u>
Mantenidas para negociar	¢	93.407.299.625	240.819.870	54.128.277.065
Disponibles para la venta		1.082.363.404.786	1.059.812.247.692	819.497.565.299
Mantenidos hasta el vencimiento (véase nota 18)		27.517.571.949	27.181.347.758	27.259.395.285
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta		9.494.484.567	10.164.512.427	7.018.551.145
	¢	<u>1.212.782.760.927</u>	<u>1.097.398.927.747</u>	<u>907.903.788.794</u>
		<u>Marzo</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Marzo</u> <u>2016</u>
Mantenidas para negociar:		<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Emisores del país:</u>				
Bancos del Estado	¢	326.869.412	240.819.870	317.549.250
Otras (Fondos de Inversión abiertos)		93.080.430.213	-	53.810.727.815
	¢	<u>93.407.299.625</u>	<u>240.819.870</u>	<u>54.128.277.065</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
		Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
Disponibles para la venta:				
<u>Emisores del país:</u>				
Gobierno	¢	754.793.845.461	749.336.968.719	595.780.099.184
Bancos del Estado		208.565.228.661	202.275.730.175	132.546.424.114
Bancos Privados		23.730.393.867	21.170.130.155	1.392.032.501
Emisores Privados		8.776.770.072	8.761.709.904	5.363.658.310
Otras		6.471.535.922	6.802.107.277	5.794.056.321
		1.002.337.773.983	988.346.646.230	740.876.270.430
<u>Emisores del Exterior:</u>				
Gobiernos		19.660.158.145	19.342.637.269	24.840.694.031
Bancos del Estado		32.424.742.641	35.111.348.188	25.207.303.803
Bancos Privados		6.423.034.570	5.240.746.068	12.338.228.967
Emisores Privados		21.517.695.447	11.770.869.937	16.235.068.068
	¢	1.082.363.404.786	1.059.812.247.692	819.497.565.299
		Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Valor razonable de inversiones mantenidas hasta el vencimiento:				
		Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
<u>Emisores del país:</u>				
Gobierno (véase nota 18)	¢	27.517.571.949	27.181.347.758	27.259.395.285
	¢	27.517.571.949	27.181.347.758	27.259.395.285

Al 31 de marzo de 2017, la cartera de inversiones incluye un monto por ¢125.431.851.323 (¢132.979.621.906 y ¢136.020.387.347 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente) correspondiente a los montos administrados del Fondo de Crédito para el Desarrollo (Véase nota 40).

Los vencimientos de las inversiones en instrumentos financieros están entre los rangos del 1 de abril de 2017 al 23 de diciembre de 2020.

Los instrumentos financieros comprados devengan tasas de rendimiento anuales que presentan los siguientes rangos de oscilación:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Colones	0,7500% a 7,3500%	0,7500% a 7,9800%	0,0833% a 11,50%
US Dólares	0,0500% a 4,0800%	0,0500% a 5,9400%	0,0019% a 6,90%

Existen inversiones otorgadas en garantía por los siguientes conceptos:

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Depositados como garantía de cámara de compensación en el Banco Central de Costa Rica (SINPE)	¢ 102.529.606.081	142.610.121.160	69.890.046.933
Depósitos como garantía por participación en licitaciones	33.468.510	33.464.155	33.533.500
Garantía por depósitos captados	3.775.434.330	4.784.553.960	4.142.187.125
Capital mínimo de funcionamiento restringido de BCR Pensión Operadora de Pensiones complementarias, S.A.	2.139.193.609	2.103.501.604	1.994.652.092
Garantía de obligaciones por pactos de recompra de títulos BCR Valores, S.A.- Puesto de Bolsa	27.848.622.972	31.668.827.736	34.061.663.048
	¢ 136.326.325.502	181.200.468.615	110.122.082.698

De acuerdo con lo establecido con el artículo 37 de la Ley de Protección al Trabajador, la Operadora debe tener un capital mínimo de funcionamiento equivalente a un porcentaje del activo neto de los fondos administrados, que al 31 de marzo de 2017 ascienden a ¢2.139.193.609 (¢2.103.501.604 y ¢1.994.652.092 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2017, el Puesto mantiene inversiones en valores restringidas por un monto de ¢27.882.091.482 (¢31.702.291.891 y ¢34.095.196.548 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017, se mantienen instrumentos financieros adquiridos bajo acuerdos de reventas.

<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	1.471.487.043	1.476.081.223	01-04-17 al 18-05-17	
Gobierno Local	¢ 23.045.013.529	23.105.713.336	01-04-17 al 01-06-17	100%
Otros	232.832.340	233.563.756	01-04-17 al 20-04-17	100%
	¢ <u>24.749.332.912</u>	<u>24.815.358.315</u>		

Al 31 de diciembre de 2016, se mantienen 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>
Gobierno Local	¢ 1.179.419.525	1.183.337.538	01-01-17 al 26-01-17	100%
	¢ <u>1.179.419.525</u>	<u>1.183.337.538</u>		

Al 31 marzo de 2016, se mantienen 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	¢ 1.804.635.260	1.799.985.358	01-04-16 al 23-03-16	
Gobierno Local	21.324.990.462	21.256.188.969	01-04-16 al 31-03-16	100%
Otros	3.558.746.787	3.474.349.144	01-04-16 al 30-03-16	100%
	¢ <u>26.688.372.509</u>	<u>26.530.523.471</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 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 190.904.248.793	190.866.280.364	205.805.751.775
Pesca y acuicultura	19.839.223.893	13.986.683.667	16.878.015.005
Industria manufacturera	468.617.906.930	468.442.354.411	450.533.360.553
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	44.532.127.879	44.638.596.348	46.960.110.583
Explotación de minas y canteras	768.495.484	778.316.149	740.417.623
Comercio	166.268.676.034	145.340.641.514	144.605.713.978
Servicios	1.254.742.921.343	1.234.777.595.410	1.164.700.979.381
Transporte	81.036.231.448	87.619.462.078	96.218.492.967
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	1.993.804.094	1.250.749.898	1.302.416.120
Construcción, compra y reparación de inmuebles	856.877.955.393	858.143.438.446	844.142.386.383
Consumo	363.573.449.527	371.336.736.885	375.265.405.399
Hoteles y restaurantes	98.229.323.993	97.469.770.772	94.553.201.508
Enseñanza	681.697.212	710.001.342	958.175.516
	<u>3.548.066.062.023</u>	<u>3.515.360.627.284</u>	<u>3.442.664.426.791</u>
Más productos por cobrar	23.597.940.619	21.411.905.759	23.324.898.855
Menos estimación por deterioro	(59.022.557.094)	(52.603.316.592)	(54.008.895.281)
¢	<u><u>3.512.641.445.548</u></u>	<u><u>3.484.169.216.451</u></u>	<u><u>3.411.980.430.365</u></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
		2017	2016	2016
Sobregiros en cuenta corriente vigentes	¢	14.651.759.967	13.906.759.118	13.446.289.916
Préstamos con otros recursos vigentes		3.082.616.710.096	3.079.011.863.612	2.983.765.009.648
Tarjetas de crédito vigentes		38.927.201.954	41.744.877.640	41.569.126.154
Factorajes vigentes		51.017.526.053	48.822.586.797	38.077.188.613
Arrendamientos financieros vigentes		2.295.989.438	3.508.543.309	3.673.229.355
Cartas de crédito emitidas negociadas vigentes		60.687.198	16.117.627	60.446.423
Cartas de crédito confirmadas negociadas vigentes		5.327.543.324	6.670.459.430	11.777.748.870
	¢	3.194.897.418.030	3.193.681.207.533	3.092.369.038.979

Arrendamientos financieros por cobrar – BICSA:

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

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2017	2016	2016
Total de pagos mínimos	¢	3.619.328.465	4.303.837.925	4.705.018.431
Intereses cobrados no ganados		-	(402.865.705)	-
	¢	3.619.328.465	3.900.972.220	4.705.018.431

Los vencimientos de los arrendamientos financieros son los siguientes:

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2017	2016	2016
Menos de un año	¢	284.694.815	468.870.414	535.341.877
De 1 a 5 años		3.334.633.650	3.360.448.102	4.169.676.554
Más de 5 años		-	71.653.704	-
	¢	3.619.328.465	3.900.972.220	4.705.018.431

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Cartera de préstamos por morosidad:

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

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Al día	¢ 3.194.897.418.030	3.193.681.207.533	3.092.369.038.979
De 1 a 30 días	174.143.440.728	156.920.852.003	179.467.099.201
De 31 a 60 días	79.246.648.391	46.090.159.001	86.131.023.326
De 61 a 90 días	34.710.808.714	54.003.580.157	20.354.097.370
De 91 a 120 días	6.495.886.670	6.604.177.782	11.966.658.716
De 121 a 180 días	6.285.700.628	7.069.039.307	9.547.472.831
Más de 181 días	52.286.158.861	50.991.611.502	42.829.036.369
	¢ 3.548.066.062.022	3.515.360.627.285	3.442.664.426.792

Los préstamos que han presentado incumplimiento contractual en los pagos de capital o intereses son clasificados como vencidos y morosos.

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:

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Número de operaciones	2.196	1.805	1.369
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 52.286.158.861	50.991.611.502	42.829.036.369
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 300.882.485.132	270.687.808.250	307.466.351.443
Total de intereses no percibidos	¢ 7.894.584.111	7.240.803.708	7.078.561.203

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos en cobro judicial al 31 marzo de 2016:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
1.351	1,08%	¢ <u>38.492.754.112</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre de 2016:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
1.272	1,03%	¢ <u>36.332.978.878</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de marzo de 2016:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
1.165	0,97%	¢ <u>33.345.933.626</u>

Al 31 de marzo de 2017, la tasa de interés promedio anual que devengaban los préstamos es de 9,92% en colones (10,42% y 10,65% en colones a diciembre y marzo de 2016, respectivamente) y 6,83% en US dólares (6,72% y 6,75% en US dólares a diciembre y marzo de 2016, respectivamente). Al 31 de marzo de 2016, para Banco Internacional de Costa Rica, S.A., la tasa promedio para las operaciones en US dólares es de 5,89% anual (5,84% y 5,90% a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

e) Productos por cobrar por cartera de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Marzo</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Marzo</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Créditos vigentes	¢ 16.863.470.000	14.845.668.406	16.730.671.575
Créditos vencidos	4.792.652.760	4.726.147.263	4.809.906.699
Créditos en cobro judicial	1.941.817.859	1.840.090.089	1.784.320.581
	¢ <u>23.597.940.619</u>	<u>21.411.905.758</u>	<u>23.324.898.855</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2017	¢	52.603.316.592
Efecto por conversión		97.565.261
Más:		
Estimación cargada a resultados (véase nota 28)		7.193.425.059
Recuperaciones		4.102.813
Ajuste por diferencial cambiario		163.333.319
Menos:		
Traspaso a insolutos		(7.164.899)
Reversión de estimación contra ingresos (véase nota 29)		(1.032.021.051)
Saldo al 31 de marzo de 2017	¢	<u>59.022.557.094</u>
Saldo al inicio del año 2016	¢	51.305.971.436
Efecto por conversión		509.120.710
Más:		
Estimación cargada a resultados (véase nota 28)		30.221.071.354
Recuperaciones		680.964.125
Ajuste por diferencial cambiario		425.839.285
Menos:		
Traspaso a insolutos		(14.605.499.102)
Reversión de estimación contra ingresos (véase nota 29)		(15.934.151.216)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	<u>52.603.316.592</u>
Saldo al inicio del año 2016	¢	51.305.971.436
Efecto por conversión		(48.319.413)
Más:		
Estimación cargada a resultados (véase nota 28)		3.811.205.914
Recuperaciones		204.635.813
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		(43.451.922)
Traspaso a insolutos		(1.216.208.004)
Reversión de estimación contra ingresos (véase nota 29)		(4.938.543)
Saldo al 31 de marzo de 2016	¢	<u>54.008.895.281</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

g) Créditos sindicados

Al 31 de marzo de 2017; la cartera sindicada está conformada de la siguiente manera:

Créditos sindicados del Banco de Costa Rica:

El Banco no mantiene cartera sindicada con otros bancos.

Créditos sindicados de BICSA:

<u>No.</u>	<u>Operaciones</u>	<u>Saldo sindicado otros bancos</u>	<u>Saldo sindicado BICSA</u>	<u>Saldo total</u>
2	BAC	47.503.356.152	8.645.038.484 €	56.148.394.636
4	Banco Agromercantil de Guatemala	229.644.906.000	14.858.724.000	244.503.630.000
1	Banco Aliado	28.689.516.484	4.576.283.705	33.265.800.189
1	Banco Financiera Comercial Hondureña	14.983.883.246	1.649.016.588	16.632.899.834
6	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	78.099.026.816	11.164.203.112	89.263.229.928
1	Banco Rabobank International Brasil	120.865.740.000	1.108.860.000	121.974.600.000
6	Citibank	19.751.568.750	2.702.846.250	22.454.415.000
1	Corpbanca New York	30.955.674.815	2.310.125.018	33.265.799.833
6	Credicorp Bank	4.816.563.498	1.010.959.859	5.827.523.357
1	Credit Suisse Cayman	224.544.150.000	2.772.150.000	227.316.300.000
1	Espiritu Santo Bank	6.889.271.223	402.129.798	7.291.401.021
1	FMO	56.958.441.815	4.028.858.018	60.987.299.833
5	Global Bank	55.793.235.649	11.754.725.612	67.547.961.261
3	Inter-American Development Bank	41.305.035.000	4.712.655.000	46.017.690.000
1	Lafise	2.022.900.506	2.135.324.494	4.158.225.000
1	MMG Bank Corporation	19.755.958.172	757.951.828	20.513.910.000
1	Multibank	44.412.412.229	6.191.682.962	50.604.095.191
1	Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N. V.	25.799.475.815	1.478.479.991	27.277.955.806
2	Prival Bank	19.304.133.760	1.771.512.280	21.075.646.040
1	Terrabank. N. A.	262.344.079	1.442.528.116	1.704.872.195
2	Credit Suisse Securities (USA)	1.464.249.630.000	4.989.870.000	1.469.239.500.000
1	US Exim	55.217.222.243	5.297.356.878	60.514.579.121
49		2.591.824.446.252	95.761.281.993 €	2.687.585.728.245

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016; la cartera sindicada está conformada de la siguiente manera:

Créditos sindicados del Banco de Costa Rica:

El Banco no mantiene cartera sindicada con otros bancos.

Créditos sindicados de BICSA:

No. Operaciones		Saldo sindicado otros bancos	Saldo sindicado BICSA	Saldo total
2	BAC	46.849.950.989	8.665.492.395 ¢	55.515.443.384
4	Banco Agromercantil de Guatemala	227.028.747.000	14.718.633.000	241.747.380.000
1	Banco Aliado	28.744.587.945	4.146.212.214	32.890.800.159
1	Banco Financiera Comercial Hondureña	14.711.682.626	1.733.717.100	16.445.399.726
2	Banco Hipotecario Dominicano	31.095.474.320	2.520.324.088	33.615.798.408
6	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	77.148.860.566	11.108.119.210	88.256.979.776
1	Banco Rabobank International Brasil	119.503.240.000	1.096.360.000	120.599.600.000
1	Banque Nationale de Paris y Paribas N.Y.	104.702.380.000	4.933.620.000	109.636.000.000
6	Citibank	19.323.345.000	2.877.945.000	22.201.290.000
1	Corpbanca New York	30.149.900.000	2.740.900.000	32.890.800.000
6	Credicorp Bank	4.705.078.824	1.056.751.802	5.761.830.626
1	Credit Suisse Cayman	222.012.900.000	2.740.900.000	224.753.800.000
1	Espiritu Santo Bank	6.811.609.579	397.596.653	7.209.206.232
1	FMO	55.950.905.516	4.348.894.648	60.299.800.164
5	Global Bank	51.648.122.837	15.138.381.229	66.786.504.066
3	Inter-American Development Bank	40.839.410.000	4.659.530.000	45.498.940.000
1	Lafise	2.600.052.824	1.511.297.176	4.111.350.000
1	MMG Bank Corporation	19.533.252.441	749.407.559	20.282.660.000
1	Multibank	43.762.463.636	6.271.179.200	50.033.642.836
1	Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N. V.	25.508.642.484	1.461.813.324	26.970.455.808
2	Prival Bank	19.235.982.102	1.602.081.699	20.838.063.801
1	Terrabank. N. A.	250.488.658	1.435.164.897	1.685.653.555
2	Unibank	32.473.176.193	6.392.785.807	38.865.962.000
1	US Exim	54.594.767.400	5.237.640.628	59.832.408.028
52		1.279.185.020.940	107.544.747.629 ¢	1.386.729.768.569

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016; la cartera sindicada está conformada de la siguiente manera:

Créditos sindicados del Banco de Costa Rica:

El Banco no mantiene cartera sindicada con otros bancos.

Créditos sindicados de BICSA:

<u>No.</u>		<u>Saldo sindicado</u>	<u>Saldo sindicado</u>	
<u>Operaciones</u>		<u>otros bancos</u>	<u>BICSA</u>	<u>Saldo total</u>
2	Banco Agromercantil de Guatemala	2.647.950.000	5.825.490.000	8.473.440.000
4	Credicorp Bank	4.660.328.979	906.105.188	5.566.434.167
3	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	42.996.289.899	2.548.450.297	45.544.740.196
2	FMO	150.297.642.000	8.579.358.000	158.877.000.000
3	Banco Hipotecario Dominicano	28.721.608.766	3.754.203.481	32.475.812.247
8	Citibank	14.363.528.329	7.084.866.671	21.448.395.000
1	Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N. V.	23.937.468.000	2.118.360.000	26.055.828.000
1	Banco G&T Continental, S.A.	30.164.118.718	5.189.982.000	35.354.100.718
4	Global Bank	58.968.729.065	5.552.896.485	64.521.625.550
1	Credit Suisse Cayman	51.899.820.000	1.059.180.000	52.959.000.000
1	Banque Nationale de Paris y Paribas N.Y.	101.151.690.000	4.766.310.000	105.918.000.000
1	Espiritu Santo Bank	6.196.756.951	767.969.051	6.964.726.002
1	MMG Bank Corporation	18.727.704.225	867.125.775	19.594.830.000
1	Prival Bank	19.072.218.937	1.059.180.000	20.131.398.937
2	Banco Rabobank International Brasil	114.815.112.000	1.694.688.000	116.509.800.000
2	Inter-American Development Bank	27.273.885.000	4.501.515.000	31.775.400.000
1	Corpbanca New York	27.803.475.000	3.971.925.000	31.775.400.000
1	Banco Financiera Comercial Hondureña	13.892.275.315	1.995.424.685	15.887.700.000
1	Terrabank. N. A.	217.513.205	1.410.976.045	1.628.489.250
40		737.808.114.389	63.654.005.678	801.462.120.067

(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	Diciembre	Marzo
		2017	2016	2016
Bienes inmuebles	¢	61.890.137.003	61.506.652.035	67.192.629.399
Otros bienes		349.282.357	378.480.190	1.405.686.365
Bienes adquiridos para la venta		638.677.182	385.191.012	410.060.205
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		39.374.724	1.077.705	23.427.942
		<u>62.917.471.266</u>	<u>62.271.400.942</u>	<u>69.031.803.911</u>
Estimación por deterioro y por disposición legal		(46.610.925.024)	(46.544.298.467)	(49.337.727.823)
	¢	<u>16.306.546.242</u>	<u>15.727.102.475</u>	<u>19.694.076.088</u>

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

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2017	2016	2016
Al inicio del año	¢	<u>46.544.298.467</u>	<u>46.651.053.712</u>	<u>46.651.053.712</u>
Efecto por conversión		65.713	170.742	(24.712)
Incrementos en la estimación		3.972.013.089	14.809.717.242	3.744.402.286
Reversiones en la estimación		(3.905.452.245)	(14.916.643.229)	(1.057.703.463)
Saldo al final del periodo	¢	<u>46.610.925.024</u>	<u>46.544.298.467</u>	<u>49.337.727.823</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 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Participación en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢ 29.057.201	29.057.201	29.057.201
Participación en Banprocesa, S. R. L.	10.000.000	10.000.000	10.000.000
	¢ <u>39.057.201</u>	<u>39.057.201</u>	<u>39.057.201</u>

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, el Banco de Costa Rica es accionista propietario de 100% de Banprocesa, S.R.L., representado por 100 acciones comunes y nominativas de ¢100.000 cada una, suscritas y pagadas en su totalidad.

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, la participación en la Bolsa Nacional de Valores, S. A., corresponde a 1.514.974 acciones comunes con un valor de ¢19,18 cada una y se mantienen al costo debido a que estas acciones no son objeto de oferta pública.

Participación en el capital acciones del conglomerado financiero:

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, el capital social de BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., está representado por 1.279.450.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢1.279.450.000.

Al 31 de marzo de 2017, el capital social de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., está representado por 71.784 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢50.000 cada una, para un total de ¢3.589.200.000 (71.784 y 81.784 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢50.000 cada una, para un total de ¢3.589.200.000 y ¢4.089.200.000 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, el capital social de BCR Valores, S.A. - Puesto de Bolsa, S.A., está representado por 7.626 acciones comunes y nominativas, suscritas, pagadas y con un valor nominal de ¢1.000.000 cada una, para un total de ¢7.626.000.000.

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, el capital social de BCR Sociedad Corredora de Seguros, S.A., está representado por 25.000 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢50.000 cada una, para un total de ¢1.250.000.000.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco es propietario del 51% del capital acciones de BICSA (entidad domiciliada en Panamá). Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, tal participación está representada por 6.772.137 acciones comunes con un valor nominal de US\$10 cada una. El restante 49% de las acciones es propiedad del Banco Nacional de Costa Rica.

El estado de resultados del Banco por el periodo terminado el 31 de marzo de 2017 y 2016, incluye un monto de ₡545.882.201 y ₡915.316.501, respectivamente, correspondiente a los resultados netos de operación de BICSA.

El estado de cambios en el patrimonio del Banco por el año terminado al 31 de marzo de 2017 y 2016, incluye un aumento patrimonial por un monto de ₡716.351.584 y una disminución de ₡232.564.633 respectivamente, correspondiente a los cambios resultantes de la conversión de los estados financieros de BICSA.

Al 31 de marzo de 2017, 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 ₡58.388.595.109 (₡57.140.578.360 y ₡54.119.241.130 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente) y el resultado del periodo que representa los intereses minoritarios en el estado de resultados consolidado por un monto de ₡524.474.817 y ₡879.421.933, respectivamente.

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

	Marzo 2017		Diciembre 2016		Marzo 2016	
	<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	13.278.700	132.787.000	13.278.700	132.787.000	13.278.700	132.787.000
Acciones emitidas	0	-	0	-	0	-
Saldo al final del año	13.278.700	132.787.000	13.278.700	132.787.000	13.278.700	132.787.000

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(9) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de marzo de 2017, 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 2016	¢ 28.335.733.319	66.139.765.252	30.513.226.231	33.133.650.365	5.815.996.975	3.131.826.402	167.070.198.544	
Efecto por conversión	4.893.125	77.884.468	10.179.045	28.647.362	600.000	-	122.204.000	
Adiciones	-	2.541.414.671	686.616.295	883.197.245	-	-	4.111.228.211	
Retiros	-	(1.632.617)	(22.750.580)	(65.616.464)	(16.982.739)	-	(106.982.400)	
Trasposos	-	-	(180.499.532)	(70.519.097)	-	-	(251.018.629)	
Saldos al 31 de marzo de 2017	28.340.626.444	68.757.431.774	31.006.771.459	33.909.359.411	5.799.614.236	3.131.826.402	170.945.629.726	
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>								
Saldos al 31 de diciembre de 2016	-	18.632.754.795	17.982.129.438	21.721.818.703	4.125.815.216	1.821.580.677	64.284.098.829	
Efecto por conversión	-	6.415.671	7.237.031	23.830.867	475.048	-	37.958.617	
Gasto por depreciación	-	354.853.931	607.306.930	1.070.995.358	113.808.362	207.472.286	2.354.436.867	
Retiros	-	-	(14.007.877)	(62.969.471)	(16.982.736)	-	(93.960.084)	
Trasposos	-	-	(142.390.066)	(70.519.097)	-	-	(212.909.163)	
Saldos al 31 de marzo de 2017	¢ -	18.994.024.397	18.440.275.456	22.683.156.360	4.223.115.890	2.029.052.963	66.369.625.066	
Saldos, netos:								
31 de marzo de 2017	¢ 28.340.626.444	49.763.407.377	12.566.496.003	11.226.203.051	1.576.498.346	1.102.773.439	104.576.004.660	

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

<u>Costo:</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Arrendamientos Financieros</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	¢ 28.323.018.863	63.972.838.868	29.305.318.958	30.811.864.574	5.643.774.379	3.031.287.146	161.088.102.788
Efecto por conversión	12.714.456	202.374.748	26.262.141	69.149.680	1.559.040	-	312.060.065
Adiciones	-	1.964.551.636	2.281.393.574	4.559.492.965	181.296.085	100.539.256	9.087.273.516
Retiros	-	-	(615.177.111)	(2.013.794.505)	(10.632.529)	-	(2.639.604.145)
Trasposos	-	-	(484.571.331)	(293.062.349)	-	-	(777.633.680)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	28.335.733.319	66.139.765.252	30.513.226.231	33.133.650.365	5.815.996.975	3.131.826.402	167.070.198.544
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>							
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	17.442.971.788	16.571.736.197	20.258.145.413	3.636.813.233	1.039.912.297	58.949.578.928
Efecto por conversión	-	17.280.740	19.768.646	64.403.076	1.265.346	-	102.717.808
Gasto por depreciación	-	1.172.502.267	2.312.076.965	3.677.475.442	496.951.497	781.668.380	8.440.674.551
Retiros	-	-	(555.015.426)	(2.002.637.610)	(9.214.860)	-	(2.566.867.896)
Trasposos	-	-	(366.436.944)	(275.567.618)	-	-	(642.004.562)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	¢ -	18.632.754.795	17.982.129.438	21.721.818.703	4.125.815.216	1.821.580.677	64.284.098.829
Saldos, netos:							
31 de diciembre de 2016	¢ 28.335.733.319	47.507.010.457	12.531.096.793	11.411.831.662	1.690.181.759	1.310.245.725	102.786.099.715

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

<u>Costo:</u>	Mobiliario y					Arrendamientos	
	Terrenos	Edificios	equipo	Equipo de cómputo	Vehiculos	Financieros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	¢ 28.323.018.863	63.972.838.868	29.305.318.958	30.811.864.574	5.643.774.379	3.031.287.146	161.088.102.788
Efecto por conversión	(1.839.655)	(29.284.816)	(3.800.231)	(10.006.679)	(225.600)	-	(45.156.981)
Adiciones	-	2.645.116	270.255.928	176.846.397	154.795.200	466.624	605.009.265
Retiros	-	-	(22.830.165)	(4.767.125)	(10.632.530)	-	(38.229.820)
Trasposos	-	-	(45.424.123)	(8.010.588)	-	-	(53.434.711)
Saldos al 31 de marzo de 2016	28.321.179.208	63.946.199.168	29.503.520.367	30.965.926.579	5.787.711.449	3.031.753.770	161.556.290.541
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>							
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	17.442.971.788	16.571.736.197	20.258.145.413	3.636.813.233	1.039.912.297	58.949.578.928
Efecto por conversión	-	(1.921.279)	(1.940.460)	(7.560.353)	(153.725)	-	(11.575.817)
Gasto por depreciación	-	290.307.800	569.730.017	925.096.435	129.867.921	190.857.428	2.105.859.601
Retiros	-	-	(3.235.079)	(1.416.662)	(9.214.858)	-	(13.866.599)
Trasposos	-	-	(31.189.878)	(5.804.562)	-	-	(36.994.440)
Saldos al 31 de marzo de 2016	¢ -	17.731.358.309	17.105.100.797	21.168.460.271	3.757.312.571	1.230.769.725	60.993.001.673
Saldos, netos:							
31 de marzo de 2016	¢ 28.321.179.208	46.214.840.859	12.398.419.570	9.797.466.308	2.030.398.878	1.800.984.045	100.563.288.868

Los trasposos son los bienes que la entidad no está usando efectivamente o dejó de utilizar, y que se transfiere su valor a otra cuenta.

(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 adquirida por la compra de acciones de BICSA.

El movimiento del saldo de los activos intangibles, netos se detallan como siguen:

Costo:

Saldos al 31 de diciembre de 2016	¢	44.195.327.873
Efecto por conversión		71.724.124
Adiciones a sistema de cómputo		1.493.151.611
Retiros		(53.093.441)
Saldos al 31 de marzo de 2017		<u>45.707.110.167</u>

Amortización acumulada y deterioro:

Saldos al 31 de diciembre de 2016		28.489.479.744
Efecto por conversión		33.631.300
Gasto por amortización de sistemas de cómputo		1.836.289.898
Retiros		(8.022.048)
Saldos al 31 de marzo de 2017		<u>30.351.378.894</u>

Saldos, netos:

31 de marzo de 2017	¢	<u>15.355.731.273</u>
----------------------------	---	------------------------------

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Costo:

Saldos al 31 de diciembre de 2015	¢	37.547.938.127
Efecto por conversión		161.883.801
Adiciones a sistema de cómputo		8.067.309.597
Traslados		81.050.814
Retiros		(1.662.854.466)
Saldos al 31 de diciembre de 2016		<u>44.195.327.873</u>

Amortización acumulada y deterioro:

Saldos al 31 de diciembre de 2015		23.875.653.174
Efecto por conversión		90.637.058
Gasto por amortización de sistemas de cómputo		5.781.485.944
Traslados		422.421
Retiros		(1.258.718.853)
Saldos al 31 de diciembre de 2016		<u>28.489.479.744</u>

Saldos, netos:

31 de diciembre de 2016	¢	<u>15.705.848.129</u>
--------------------------------	---	------------------------------

Costo:

Saldos al 31 de diciembre de 2015	¢	37.547.938.127
Efecto por conversión		(23.424.378)
Adiciones		382.967.990
Retiros		(5.506.130)
Saldos al 31 de marzo de 2016		<u>37.901.975.609</u>

Amortización acumulada y deterioro:

Saldos al 31 de diciembre de 2015		23.875.653.174
Efecto por conversión		(9.740.168)
Gasto por amortización de sistemas de cómputo		1.528.629.195
Retiros		(153.959)
Saldos al 31 de marzo de 2016		<u>25.394.388.242</u>

Saldos, netos:

31 de marzo de 2016	¢	<u>12.507.587.367</u>
----------------------------	---	------------------------------

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	Diciembre	Marzo
	2017	2016	2016
Cuentas corrientes	¢ 1.254.434.528.896	1.310.982.556.233	1.242.002.352.881
Cheques certificados	574.837.303	366.566.804	488.623.391
Depósitos de ahorro a la vista	605.106.100.810	611.622.844.151	538.373.053.885
Captaciones a plazo vencidas	2.906.550.098	5.381.781.568	4.133.612.452
Depósitos overnight	10.951.600.347	11.614.876.761	10.969.178.949
Otras captaciones a la vista	26.128.527.802	16.648.995.697	20.668.405.845
Otras obligaciones con el público a la vista	10.949.582.920	9.241.933.206	15.495.572.637
	¢ 1.911.051.728.176	1.965.859.554.420	1.832.130.800.040

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
<u>Obligaciones con el público</u>	<u>A la vista</u>	<u>A la vista</u>	<u>A la vista</u>
Depósitos del público	¢ 1.900.102.145.256	1.956.617.621.213	1.816.635.227.404
Otras obligaciones con el público	10.949.582.920	9.241.933.207	15.495.572.636
(véase nota 11)	<u>1.911.051.728.176</u>	<u>1.965.859.554.420</u>	<u>1.832.130.800.040</u>
 <u>Obligaciones con entidades</u>			
Depósitos de entidades estatales	11.674.162.444	8.960.632.104	24.424.706.682
Depósitos de otros bancos	148.008.340.056	148.757.224.275	146.112.892.896
Otras obligaciones con entidades	27.135.305.511	18.756.781.137	33.708.536.250
	<u>186.817.808.011</u>	<u>176.474.637.516</u>	<u>204.246.135.828</u>
¢	<u>2.097.869.536.187</u>	<u>2.142.334.191.936</u>	<u>2.036.376.935.868</u>
 <u>Obligaciones con el público</u>	<u>A plazo</u>	<u>A plazo</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos del público	¢ 1.737.806.033.642	1.558.142.948.675	1.404.933.719.924
Otras obligaciones con el público	825.000	-	-
	<u>1.737.806.858.642</u>	<u>1.558.142.948.675</u>	<u>1.404.933.719.924</u>
 <u>Obligaciones con entidades</u>			
Depósitos de entidades estatales	12.303.199.863	8.508.708.468	14.263.712.621
Depósitos de otros bancos	751.207.150	750.295.900	660.197.950
Otras obligaciones con entidades	962.195.558.989	894.709.768.093	959.235.734.233
	<u>975.249.966.002</u>	<u>903.968.772.461</u>	<u>974.159.644.804</u>
¢	<u>2.713.056.824.644</u>	<u>2.462.111.721.136</u>	<u>2.379.093.364.728</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017, los depósitos con el público a la vista incluyen depósitos judiciales por ¢251.255.937.108 (¢245.648.925.976 y ¢200.957.213.004 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente) los cuales, por su naturaleza, se encuentran restringidos.

Al 31 marzo de 2017, el total de clientes a la vista es de 1.633.038 (1.561.918 y 1.336.967 a la vista a diciembre y marzo de 2016, respectivamente) y a plazo es de 33.465 (31.968 y 32.025 a plazo a diciembre y marzo de 2016, respectivamente). Para la subsidiaria BICSA el total de clientes a la vista es de 1.074 (1.064 y 1.052 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente) y el total de clientes a plazo 975 (1.037 y 1.128 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

(13) Otras obligaciones con el público

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

		Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	¢	4.361.950.254	8.816.351.153	11.708.938.711
Obligaciones por pacto reporto tripartito de títulos valores - comprador a plazo		28.833.471.848	31.645.224.152	29.946.248.851
	¢	33.195.422.102	40.461.575.305	41.655.187.562

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 2017, un detalle de las operaciones de recompras es como sigue:

		Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de recompra	Precio de recompra
Inversiones	¢	33.847.320.152	28.833.471.848	01/07/2016 al 29/08/2016	100%

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016, 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>37.667.160.436</u>	<u>31.645.224.152</u>	01/07/2016 al 29/08/2016	100%

Al 31 de marzo de 2016, 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>34.061.663.048</u>	<u>29.946.248.851</u>	05/04/2016 al 16/05/2016	100%

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Obligaciones con entidades y con el Banco Central de Costa Rica

Las obligaciones con entidades y con el Banco Central de Costa Rica se detallan como sigue:

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Obligaciones a plazo con el Banco Central de Costa Rica	€ 71.900.000.000	97.000.000.000	13.000.000.000
Cargos por pagar por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	<u>5.492.361</u>	<u>22.229.167</u>	<u>993.056</u>
	71.905.492.361	97.022.229.167	13.000.993.056
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	21.205.062.904	18.283.353.772	33.927.002.506
Cuentas corrientes de entidades financieras del exterior	435.521.398	474.627.400	2.724.114.575
Sobregiros en cuentas corrientes a la vista en Entidades Financieras del Exterior	5.510.235.959	3.179.749.287	4.864.913.435
Obligaciones a la vista mandato legal	142.924.838.475	145.442.697.173	139.633.519.605
Obligaciones por cheques al cobro	4.378.406.192	1.950.628.554	6.694.737.249
Depósitos over night	12.363.743.082	7.143.581.330	16.401.848.458
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	31.421.317.073	22.849.561.428	19.795.598.769
Captaciones a plazo de entidades financieras del exterior	301.532.288.711	319.019.360.697	332.021.051.860
Préstamos de entidades financieras del exterior (véase nota 14-a)	537.044.905.928	448.629.492.933	482.775.254.458
Obligaciones por arrendamientos financieros (nota 14-a)	1.333.807.925	1.454.492.726	2.052.385.669
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	2.447.647.646	3.164.827.457	529.582.549
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	<u>5.588.996.483</u>	<u>8.992.092.102</u>	<u>4.994.755.967</u>
	1.066.186.771.776	980.584.464.859	1.046.414.765.100
Préstamos de entidades financieras del país (véase nota 14-a)	97.969.998.720	94.851.037.220	115.900.771.499
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez (véase nota 14-a)	<u>3.500.000.000</u>	<u>14.000.000.000</u>	<u>21.085.000.000</u>
	1.167.656.770.496	1.089.435.502.079	1.183.400.536.599
Préstamos Subordinados	22.177.200.000	21.927.200.000	21.183.600.000
Cargos por pagar por obligaciones subordinadas	<u>64.651.689</u>	<u>62.032.415</u>	<u>55.822.117</u>
	22.241.851.689	21.989.232.415	21.239.422.117
€	<u>1.261.804.114.546</u>	<u>1.208.446.963.661</u>	<u>1.217.640.951.772</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los vencimientos de las obligaciones con entidades a plazo están entre los rangos del 14 de agosto de 2017 al 28 de diciembre de 2021.

Las tasas de intereses anuales que exigen las nuevas obligaciones con entidades presentan los siguientes rangos de oscilación:

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
US Dólares	2,4866% a 5,1709%	1,8664% a 4,2471%	1,86637% a 2,165%

Al 31 de marzo de 2017, las captaciones a plazo de entidades financieras de exterior incluyen la emisión internacional por US\$500.000.000 equivalente a ¢277.215.000.000, a una tasa de 5,25% a un plazo de 5 años y vencimiento en el mes de agosto de 2018 (US\$500.000.000 equivalente a ¢274.090.000.000 y 264.795.000.000 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

Al 31 de marzo de 2017; el vencimiento de los préstamos por pagar, se detalla como sigue:

	Banco Central de Costa Rica	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢ 71.900.000.000	50.539.898.116	238.540.960.908	49.399.713.000	410.380.572.024
De uno a dos años	-	15.419.252.730	58.442.242.115	81.951.684.375	155.813.179.220
De tres a cinco años	-	31.859.765.520	97.681.199.116	16.632.900.000	146.173.864.636
Más de cinco años	-	6.098.730.000	11.029.106.414	5.544.300.000	22.672.136.414
Total	¢ 71.900.000.000	103.917.646.366	405.693.508.553	153.528.597.375	735.039.752.294

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016, el vencimiento de los préstamos por pagar, se detalla como sigue:

		Banco Central de Costa Rica	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢	97.000.000.000	59.239.835.177	252.184.478.874	50.487.378.000	458.911.692.051
De uno a dos años		-	15.245.433.980	53.793.631.931	77.430.425.000	146.469.490.911
De tres a cinco años		-	23.303.131.800	3.830.738.850	-	27.133.870.650
Más de cinco años		-	14.227.463.720	10.902.840.278	21.927.200.000	47.057.503.998
Total	¢	<u>97.000.000.000</u>	<u>112.015.864.677</u>	<u>320.711.689.933</u>	<u>149.845.003.000</u>	<u>679.572.557.610</u>

Al 31 de marzo de 2016, el vencimiento de los préstamos por pagar, se detalla como sigue:

		Banco Central de Costa Rica	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢	13.000.000.000	71.181.558.599	355.340.892.407	-	439.522.451.006
De uno a dos años		-	26.214.705.000	61.610.427.785	-	87.825.132.785
De tres a cinco años		-	5.190.511.590	61.730.334.375	-	66.920.845.965
Más de cinco años		-	34.928.578.859	4.093.599.891	21.183.600.000	60.205.778.750
Total	¢	<u>13.000.000.000</u>	<u>137.515.354.048</u>	<u>482.775.254.458</u>	<u>21.183.600.000</u>	<u>654.474.208.506</u>

Al 31 de marzo de 2017, se mantienen obligaciones por arrendamientos financieros por pagar como sigue:

		Cuota	Intereses	Mantenimiento	Amortización
Menos de un año	¢	1.054.083.624	72.528.896	104.697.452	876.857.276
De uno a cinco años		528.942.815	29.231.169	42.760.997	456.950.649
	¢	<u>1.583.026.439</u>	<u>101.760.065</u>	<u>147.458.449</u>	<u>1.333.807.925</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016, se mantienen obligaciones por arrendamientos financieros por pagar como sigue.

		<u>Cuota</u>	<u>Intereses</u>	<u>Mantenimiento</u>	<u>Amortización</u>
Menos de un año	¢	1.042.201.110	89.551.496	103.517.215	849.132.399
De uno a cinco años		697.005.394	31.788.030	59.857.037	605.360.327
	¢	<u>1.739.206.504</u>	<u>121.339.526</u>	<u>163.374.252</u>	<u>1.454.492.726</u>

Al 31 de marzo de 2016, se mantienen obligaciones por arrendamientos financieros por pagar como sigue.

		<u>Cuota</u>	<u>Intereses</u>	<u>Mantenimiento</u>	<u>Amortización</u>
Menos de un año	¢	975.314.318	128.042.019	97.305.807	749.966.492
De uno a cinco años		1.596.070.789	136.371.876	157.279.736	1.302.419.177
	¢	<u>2.571.385.107</u>	<u>264.413.895</u>	<u>254.585.543</u>	<u>2.052.385.669</u>

(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 2017, se mantiene un saldo consolidado de impuesto sobre la renta por pagar por un monto de ¢5.184.535.571 (¢16.143.494.793 y ¢5.042.641.463 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente) (véase nota 17) y de impuesto sobre la renta pagado por anticipado por un monto de ¢110.279.399 (¢6.594.450.659 y ¢97.518.498 a diciembre y marzo de 2016, 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

	<u>Marzo</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Marzo</u> <u>2016</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 4.569.137.647	17.720.784.325	5.549.943.897
Impuesto sobre la renta del periodo anterior	615.397.924	(563.533.184)	(507.302.434)
Anticipos de impuesto sobre la renta liquidados	-	(1.013.756.348)	-
	<u>5.184.535.571</u>	<u>16.143.494.793</u>	<u>5.042.641.463</u>
Impuesto sobre la renta diferido	274.564.494	991.030.317	238.416.105
Ajuste de impuesto diferido de periodo anterior	(39.968.724)	-	-
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	(44.794.068)	(210.083.870)	(41.769.744)
Disminución de impuesto sobre la renta periodo anterior	(346.833.600)	-	-
Impuesto sobre la renta	¢ <u>5.027.503.673</u>	<u>16.924.441.240</u>	<u>5.239.287.824</u>
Realización del impuesto sobre la renta diferido	¢ <u>(189.801.702)</u>	<u>(780.946.447)</u>	<u>(196.646.361)</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 2017

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoracion de Inversiones	¢ 1.018.545.988	(928.523.729)	90.022.259
Revaluación de activos	-	(5.697.173.112)	(5.697.173.112)
Provisiones	34.557.129	-	34.557.129
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	1.171.172.388	-	1.171.172.388
Por estimación de incobrables	121.279.828	-	121.279.828
	<u>¢ 2.345.555.333</u>	<u>(6.625.696.841)</u>	<u>(4.280.141.508)</u>

Al 31 de diciembre de 2016:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoracion de Inversiones	¢ 1.058.405.409	(1.320.728.535)	(262.323.126)
Revaluación de activos	-	(5.774.795.972)	(5.774.795.972)
Provisiones	34.731.866	-	34.731.866
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	1.427.519.923	-	1.427.519.923
Por estimación de incobrables	116.445.390	-	116.445.390
	<u>¢ 2.637.102.588</u>	<u>(7.095.524.507)</u>	<u>(4.458.421.919)</u>

Al 31 de marzo de 2016:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoracion de Inversiones	¢ 977.814.353	(2.234.827.452)	(1.257.013.099)
Revaluación de activos	-	(5.888.443.301)	(5.888.443.301)
Provisiones	105.935.783	-	105.935.783
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	2.043.889.054	-	2.043.889.054
Por estimación de incobrables	86.864.520	-	86.864.520
	<u>¢ 3.214.503.710</u>	<u>(8.123.270.753)</u>	<u>(4.908.767.043)</u>

(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 2017:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>Efectos en el estado de resultados</u>	<u>Efectos en el patrimonio</u>	<u>31 de marzo de 2017</u>
En la cuenta de pasivo				
Valoracion de Inversiones	¢ (1.320.728.535)	-	392.204.806	(928.523.729)
Revaluación de activos	(5.774.795.972)	77.622.860	-	(5.697.173.112)
En la cuenta de activo				
Valoracion de Inversiones	1.058.405.409	-	(39.859.421)	1.018.545.988
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	1.427.519.923	(272.084.263)	15.736.728	1.171.172.388
Provisiones	34.731.866	(174.737)	-	34.557.129
Por estimación de incobrables	116.445.390	4.834.438	-	121.279.828
	¢ <u>(4.458.421.919)</u>	<u>(189.801.702)</u>	<u>368.082.113</u>	<u>(4.280.141.508)</u>

Al 31 de diciembre de 2016:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>Efectos en el estado de resultados</u>	<u>Efectos en el patrimonio</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
En la cuenta de pasivo				
Valoracion de Inversiones	¢ (2.312.927.784)	-	992.199.249	(1.320.728.535)
Revaluación de activos	(5.925.938.777)	151.142.805	-	(5.774.795.972)
En la cuenta de activo				
Valoracion de Inversiones	985.721.846	-	72.683.563	1.058.405.409
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	2.205.967.611	(815.645.709)	37.198.021	1.427.519.923
Provisiones	140.410.535	(105.678.669)	-	34.731.866
Por estimación de incobrables	127.210.264	(10.764.874)	-	116.445.390
	¢ <u>(4.779.556.305)</u>	<u>(780.946.447)</u>	<u>1.102.080.833</u>	<u>(4.458.421.919)</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>Efectos en el estado de resultados</u>	<u>Efectos en el patrimonio</u>	<u>31 de marzo de 2016</u>
En la cuenta de pasivo				
Valoración de Inversiones	¢ (2.312.927.784)	-	78.100.332	(2.234.827.452)
Revaluación de activos	(5.925.938.777)	37.495.476	-	(5.888.443.301)
En la cuenta de activo				
Valoración de Inversiones	985.721.846	-	(7.907.493)	977.814.353
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	2.205.967.611	(159.321.341)	(2.757.216)	2.043.889.054
Provisiones	140.410.535	(34.474.752)	-	105.935.783
Por estimación de incobrables	127.210.264	(40.345.744)	-	86.864.520
	<u>¢ (4.779.556.305)</u>	<u>(196.646.361)</u>	<u>67.435.623</u>	<u>(4.908.767.043)</u>

El impuesto sobre la renta por cobrar por pagos demás originado por los rendimientos de inversiones del Fondo de Crédito para el Desarrollo que están exentas de la obligación se detallan como siguen:

	<u>Marzo 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Marzo 2016</u>
Impuesto sobre la renta por cobrar	¢ 45.887.828	45.887.828	45.887.829
	<u>45.887.828</u>	<u>45.887.828</u>	<u>45.887.829</u>

Al 31 de marzo de 2017, la subsidiaria BICSA mantiene un activo por impuesto diferido por pérdidas y créditos fiscales no utilizados por un monto de ¢1.171.172.388 equivalente a US\$2.112.390 (¢1.427.519.923 equivalente a US\$2.604.108 y ¢2.043.889.054 equivalente a US\$3.859.380 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente) originado por evidencia de que a futuro se dispondrá de ganancias fiscales.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 2016	24.595.741.175	2.887.138.726	-	27.482.879.901
Efecto por conversión	5.808.814	4.665.800	-	10.474.614
Provisión realizada	2.013.936.953	-	-	2.013.936.953
Provisión utilizada	(4.822.414.014)	(136.302.664)	-	(4.958.716.678)
Ajuste por diferencial cambiario	-	2.151.380	-	2.151.380
Reversión de provisión	-	(2.695.333)	-	(2.695.333)
Saldo al 31 de marzo de 2017	21.793.072.928	2.754.957.909	-	24.548.030.837
	Prestaciones			Total
	Legales	Litigios	Otras	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	26.987.487.919	2.364.611.406	1.748.815.537	31.100.914.862
Efecto por conversión	24.111.289	12.326.953	-	36.438.242
Provisión realizada	2.445.444.131	633.904.172	280.027.152	3.359.375.455
Provisión utilizada	(4.861.302.164)	(94.688.971)	(280.027.152)	(5.236.018.287)
Ajuste por diferencial cambiario	-	5.154.780	-	5.154.780
Reversión de provisión	-	(34.169.614)	(1.748.815.537)	(1.782.985.151)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	24.595.741.175	2.887.138.726	-	27.482.879.901

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Prestaciones			
	Legales	Litigios	Otras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 26.987.487.919	2.364.611.406	1.748.815.537	31.100.914.862
Efecto por conversión	(2.202.329)	(1.783.973)	-	(3.986.302)
Provisión realizada	315.426.543	336.176.388	2.244.396	653.847.327
Provisión utilizada	(317.720.111)	(12.998.128)	(2.244.396)	(332.962.635)
Ajuste por diferencial cambiario	-	(826.303)	-	(826.303)
Reversión de provisión	-	(1.346.688)	(215.939.898)	(217.286.586)
Saldo al 31 de marzo de 2016	26.982.992.022	2.683.832.702	1.532.875.639	31.199.700.363

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017, 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 ¢8.446.778.239 y US\$43.646.528, para los cuales el Banco tiene contabilizados una provisión por las sumas de ¢752.706.464 y US\$100.599, respectivamente.
- Los juicios laborales por su naturaleza son difíciles de estimar, no obstante se estiman en ¢1.702.860.799 y US\$825.000, de los cuales el Banco ha incorporado en los registros cuentas de una provisión por la suma de ¢258.008.835, en los casos que existe una condenatoria no firme.
- Los procesos arbitrales establecidos contra el Banco se han estimado en la suma de \$12.569.617, de los cuales se ha provisionado la suma de \$40.000.
- Existen procesos administrativos en diferentes etapas, se han estimado en la suma de ¢23.230.554 y US\$1.034, de los cuales se ha provisionado ¢21.294.804 y \$885, respectivamente.
- En procesos tributarios y por la eventual confirmación de obligación de pago o desestimación a futuro; por concepto de impuesto más intereses y sanción de multa proporcionales, el Banco ha provisionado la suma de ¢364.819.396.

Al 31 de diciembre de 2016, 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 ¢8.409.632.939 y US\$42.646.276, para los cuales el Banco tiene contabilizados una provisión por las sumas de ¢757.272.928 y US\$100.599, respectivamente.
- Los juicios laborales por su naturaleza son difíciles de estimar, no obstante se estiman en ¢1.702.860.799 y US\$825.000, de los cuales el Banco ha incorporado en los registros cuentas de una provisión por la suma de ¢258.008.835, en los casos que existe una condenatoria no firme.
- Los procesos arbitrales establecidos contra el Banco se han estimado en la suma de \$12.569.617, de los cuales se ha provisionado la suma de \$40.000.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Existen procesos administrativos en diferentes etapas, los cuales se recomienda provisionar la suma de ₡21.294.803 y US\$885, respectivamente.
- En procesos tributarios y por la eventual confirmación de obligación de pago o desestimación a futuro; por concepto de impuesto más intereses y sanción de multa proporcionales, el Banco ha provisionado la suma de ₡373.089.698.

Al 31 de diciembre de 2016, las sumas por otras provisiones corresponden a registros por las provisiones de autoseguro póliza de fidelidad.

Al 31 de marzo de 2016, 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 ₡6.834.346.411 y US\$36.771.804, para los cuales el Banco tiene contabilizados una provisión por las sumas de ₡820.714.294 y US\$92.599, respectivamente.
- Los juicios laborales por su naturaleza son difíciles de estimar, no obstante se estiman en ₡1.939.697.903 y US\$825.000, de los cuales el Banco ha incorporado en los registros cuentas de una provisión por la suma de ₡224.340.592, en los casos que existe una condenatoria no firme.
- Los procesos arbitrales establecidos contra el Banco se han estimado en la suma de \$12.091.217, de los cuales se ha provisionado la suma de \$40.000.
- Existen procesos administrativos en diferentes etapas, los cuales se recomienda provisionar la suma de ₡21.321.940 y US\$885, respectivamente.
- En procesos tributarios y por la eventual confirmación de obligación de pago o desestimación a futuro; por concepto de impuesto más intereses y sanción de multa proporcionales, el Banco ha provisionado la suma de ₡373.089.698.

Al 31 de marzo de 2016, las sumas por otras provisiones corresponden a registros por las provisiones de autoseguro póliza de fidelidad.

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, no existen sumas provisionadas por litigios en BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Al 31 de marzo de 2017, BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene un proceso presentado en contra por un cliente que se tramita bajo el expediente 08-001181-1027-CA, que en voto de la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia fue declarado con lugar y se condenó al Puesto al pago de daños y perjuicios, cuya existencia y cuantificación deber ser demostrada en la etapa de ejecución de sentencia. El monto reclamado por el cliente es de US\$250.000. El Puesto ha provisionado la suma de ¢112.403.286 (¢111.136.1827 y ¢107.367.488 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016; el BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A. soporta un proceso administrativo, que responde a la denuncia presentada por varios inversionistas por falta de asesoría por el agente corredor en el caso de Altara, por lo cual se procede a realizar la provisión de 400 salarios base por un monto de ¢80.680.000.

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, el BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene un procedimiento administrativo establecido ante la Superintendencia de General de Valores, expediente número J60/0/152, dentro del cual se dictó la resolución número SGV-R-3073, en la que se señala incumplimiento por parte de BCR Valores en cuanto al servicio y sancionando con una multa de 200 salarios base definido en la Ley No. 7337, por lo que se provisiono la suma de ¢42.120.000.00.

Al 31 de marzo de 2017, la subsidiaria BICSA mantiene una provisión para litigios por ¢279.465.986, equivalente a US\$504.061 (¢409.231.719, equivalente a US\$746.529 y ¢401.990.585, equivalente a US\$759.061 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

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
	2017	2016	2016
Acreedores por bienes y servicios	176.893.664	258.406.022	215.208.959
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	5.184.535.571	16.143.494.793	5.042.641.463
Impuesto por ganancia sobre unidades de desarrollo	298.056.059	287.655.717	655.697.729
Aportaciones patronales	2.745.929.516	2.579.272.782	2.329.003.820
Retenciones por orden judicial	818.177.461	869.522.956	927.125.828
Impuestos retenidos por pagar	1.834.877.337	1.269.013.475	2.050.157.888
Aportaciones laborales retenidas por pagar	811.382.596	822.316.017	902.741.734
Otras retenciones a terceros por pagar	8.954.753.701	7.873.917.304	7.735.453.260
Remuneraciones por pagar	1.952.206.214	7.119.828.140	1.977.268.303
Participaciones por pagar sobre resultados del periodo (véase nota 33)	3.907.930.687	19.175.101.927	4.711.813.690
Obligaciones con el Fideicomiso Nacional de Desarrollo	339.961.314	397.808.450	251.270.861
Vacaciones acumuladas por pagar	6.155.354.451	6.217.741.105	5.856.350.479
Aguinaldo acumulado por pagar	1.788.481.660	568.522.309	1.934.444.973
Comisiones por pagar por colocación de seguros	203.270.175	1.172.180	24.945.741
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	47.257.290	10.569.225	177.522.975
Acreedores varios	26.883.431.338	25.407.240.661	22.035.481.696
	62.102.499.034	89.001.583.063	56.827.129.399

(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 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
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	109.023.875.655	109.023.875.655	101.739.445.784
Incremento de capital según Ley 8703	27.619.000.002	27.619.000.002	27.619.000.002
Incremento por revaluación de activos	13.854.625.836	13.854.625.836	13.576.812.597
Otros	697.630.970	697.630.970	697.630.969
	<u>152.513.191.949</u>	<u>152.513.191.949</u>	<u>144.950.948.838</u>

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 marzo de 2017, según el tipo de cambio a la fecha de cierre, estas inversiones muestran un saldo de ¢27.517.571.949 (¢27.181.347.758 y ¢27.259.395.285 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente). (véase nota 5).

El 23 de diciembre de 2016, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero autorizó al Banco el incremento de su capital social en ¢7.284.429.871 por utilidades acumuladas y por el superávit por revaluación de activos realizados por ¢277.813.240 para un monto total de ¢7.562.243.111.

Al 31 de marzo de 2017, las sumas para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo es por un monto de ¢22.100.921.217 (¢17.382.838.706 y ¢17.382.838.706 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

(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 2017, el superávit por revaluación es por la suma de ¢38.050.329.461 (¢38.140.771.543 y ¢38.418.584.782 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

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 2017, 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 ¢6.078.092.239 (¢5.401.523.426 y ¢3.487.040.431 a diciembre y marzo de 2016, 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 2017, los cambios en el patrimonio incluyen sumas por diferencias de cambio por la participación en el capital de otras empresas por ¢12.665.971.262 (¢11.949.619.678 y ¢9.783.085.363 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

Reservas técnicas de las utilidades acumuladas de BICSA

Al 31 de marzo de 2017, de las utilidades acumuladas del Banco de Costa Rica, resultado de la participación en el capital de otras empresas se debe considerar, para cualquier efecto, que existen sumas relacionadas con reservas especiales aplicadas en cuentas de patrimonio de BICSA por US\$27.233.989 (51% de US\$53.399.979) debido a cambios realizados en la normativa prudencial que le concierne a la subsidiaria (US\$26.756.686 y US\$19.334.963 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá establecen para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que a partir del 2014 se debe preparar un cálculo de reservas de crédito con base a lineamientos regulatorios.

La Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el Acuerdo No.006-2012 de 18 de diciembre de 2012 y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio. Esta Resolución General entró en vigencia para los períodos contables que terminen en o después del 31 de diciembre de 2014. Sujeto a previa aprobación del Superintendente de Bancos, los bancos podrán reversar la provisión establecida, de manera parcial o total, con base en las justificaciones debidamente evidenciadas y presentadas a la Superintendencia de Bancos.

El Acuerdo No.004-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades. Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2014, los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo de las reservas regulatorias no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo. El Banco determina su reserva de riesgo país de conformidad con las disposiciones establecidas en las Resoluciones Generales No. 7 2000 y No.1-2001 emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Acuerdo No.004-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal. Este Acuerdo regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal. La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Capital Regulatorio

Al 31 de marzo de 2017, 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	¢ 405.005.020.574	343.040.423.552	61.964.597.022	-	61.964.597.022
	<u>405.005.020.574</u>	<u>343.040.423.552</u>	<u>61.964.597.022</u>	<u>-</u>	<u>61.964.597.022</u>
Entidades reguladas					
Banco Internacional de Costa Rica, S. A y Subsidiaria	119.160.398.148	92.903.288.695	26.257.109.453	12.865.983.632	13.391.125.821
BCR Valores, S. A. - Puesto de Bolsa	15.066.257.530	2.010.307.070	13.055.950.460	-	13.055.950.460
BCR Sociedad Administradora de Fondos de inversión, S.A.	8.404.495.020	2.755.334.020	5.649.161.000	-	5.649.161.000
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	5.412.996.370	2.415.905.159	2.997.091.211	-	2.997.091.211
	¢ <u>148.044.147.068</u>	<u>100.084.834.944</u>	<u>47.959.312.124</u>	<u>12.865.983.632</u>	<u>35.093.328.492</u>
Entidades no reguladas					
BCR Corredora de Seguros, S.A.	3.000.000.000	1.466.719.587	1.533.280.413	-	1.533.280.413
	¢ <u>3.000.000.000</u>	<u>1.466.719.587</u>	<u>1.533.280.413</u>	<u>-</u>	<u>1.533.280.413</u>
Superávit o déficit global del conglomerado financiero					¢ <u><u>98.591.205.927</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016, 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	₡ 399.417.739.769	334.856.054.363	64.561.685.406	-	64.561.685.406
	<u>399.417.739.769</u>	<u>334.856.054.363</u>	<u>64.561.685.406</u>	<u>-</u>	<u>64.561.685.406</u>
Entidades reguladas					
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria	116.613.425.807	87.495.113.700	29.118.312.107	14.267.972.932	14.850.339.175
BCR Valores, S. A. - Puesto de Bolsa	14.498.692.920	2.090.463.910	12.408.229.010	-	12.408.229.010
BCR Sociedad Administradora de Fondos de inversión, S.A.	7.287.103.780	2.624.561.680	4.662.542.100	-	4.662.542.100
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	5.229.825.799	2.351.992.895	2.877.832.904	-	2.877.832.904
	₡ <u>143.629.048.306</u>	<u>94.562.132.185</u>	<u>49.066.916.121</u>	<u>14.267.972.932</u>	<u>34.798.943.189</u>
Entidades no reguladas					
BCR Corredora de Seguros, S.A.	3.000.000.000	1.377.467.883	1.622.532.117	-	1.622.532.117
	₡ <u>3.000.000.000</u>	<u>1.377.467.883</u>	<u>1.622.532.117</u>	<u>-</u>	<u>1.622.532.117</u>
Superávit o déficit global del conglomerado financiero					₡ <u>100.983.160.712</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016, 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	₡ 357.209.631.292	301.758.800.881	55.450.830.411	-	55.450.830.411
	<u>357.209.631.292</u>	<u>301.758.800.881</u>	<u>55.450.830.411</u>	<u>-</u>	<u>55.450.830.411</u>
Entidades reguladas					
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria	111.466.808.702	92.826.278.556	18.640.530.146	9.133.859.772	9.506.670.374
BCR Valores, S. A. - Puesto de Bolsa	15.081.141.620	1.968.084.510	13.113.057.110	-	13.113.057.110
BCR Sociedad Administradora de Fondos de inversión, S.A.	6.606.900.650	2.307.867.040	4.299.033.610	-	4.299.033.610
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	6.746.237.052	2.330.479.639	4.415.757.413	-	4.415.757.413
	₡ <u>139.901.088.024</u>	<u>99.432.709.745</u>	<u>40.468.378.279</u>	<u>9.133.859.772</u>	<u>31.334.518.507</u>
Entidades no reguladas					
BCR Corredora de Seguros, S.A.	2.964.577.429	1.284.300.096	1.680.277.333	-	1.680.277.333
	₡ <u>2.964.577.429</u>	<u>1.284.300.096</u>	<u>1.680.277.333</u>	<u>-</u>	<u>1.680.277.333</u>
Superávit o déficit global del conglomerado financiero					₡ <u><u>88.465.626.251</u></u>

(Continúa)

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:

		<u>Marzo</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Marzo</u> <u>2016</u>
Garantías otorgadas:				
De cumplimiento	¢	130.574.261.403	122.351.375.482	85.563.762.843
De participación		1.523.986.980	1.228.093.615	2.626.404.421
Otras garantía		83.657.483.078	65.641.572.703	45.524.282.050
Cartas de crédito emitidas no negociadas		13.697.061.207	20.173.100.482	20.325.371.252
Cartas de crédito confirmadas no negociadas		7.081.701.679	4.326.929.366	7.384.784.143
Lineas de crédito de utilización automática		116.853.195.887	127.234.770.990	108.171.628.228
Otras contingencias		46.097.502.404	45.155.488.253	40.242.678.425
Créditos pendientes de desembolsar		5.679.489.283	5.782.067.350	16.055.018.080
	¢	<u><u>405.164.681.921</u></u>	<u><u>391.893.398.241</u></u>	<u><u>325.893.929.442</u></u>

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

		<u>Marzo</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Marzo</u> <u>2016</u>
Con depósito previo	¢	9.148.006.842	9.683.050.384	8.373.750.399
Sin depósito previo		349.919.172.674	337.054.859.604	277.277.500.618
Litigios y demandas pendientes		46.097.502.405	45.155.488.253	40.242.678.425
	¢	<u><u>405.164.681.921</u></u>	<u><u>391.893.398.241</u></u>	<u><u>325.893.929.442</u></u>

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 2017, diciembre y marzo de 2016, 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 2017, existen garantías flotantes en custodia por un monto de ¢127.617.866.711 (¢143.032.295.914 y ¢131.048.150.325 a diciembre y marzo de 2016, 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 2017, 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 ¢7.694.071.775 y US\$43.545.929. 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 ¢1.444.851.964 y US\$825.000.
- 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 ¢167.345.338 y US\$203.882.
- En procesos arbitrales establecidos contra el Banco se han estimado en la suma de US\$12.529.617.
- En procedimientos administrativos, establecidos contra el Banco se han estimado en la suma de ¢1.935.750 y US\$149.
- En materia tributaria por concepto de impuesto más intereses y sanción de multa proporcionales, se estimaron en la suma de ¢5.128.807.128

Al 31 de diciembre de 2016, la División Jurídica del Banco indica que existen contingencias y compromisos, las cuales se informan a continuación:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- En materia contenciosa, existen procesos contenciosos activos establecidos contra el Banco, los cuales se estimaron en la suma de ¢7.652.360.011 y US\$42.545.678. 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 ¢1.444.851.964 y US\$825.000.
- 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 ¢172.250.438 y US\$203.908.
- En procesos arbitrales establecidos contra el Banco se han estimado en la suma de US\$12.529.617.
- En procedimientos administrativos, establecidos contra el Banco se han estimado en la suma de ¢1.935.750 y US\$149.
- En materia tributaria por concepto de impuesto más intereses y sanción de multa proporcionales, se estimaron en la suma de ¢5.128.807.128

Al 31 de marzo de 2016, 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 ¢6.013.632.117 y US\$36.679.205. 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 ¢1.715.357.311 y US\$825.000.
- 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 ¢1.032.147.040 y US\$203.908.
- En procesos arbitrales establecidos contra el Banco se han estimado en la suma de US\$12.051.217.
- En procedimientos administrativos, establecidos contra el Banco se han estimado en la suma de ¢612.668 y US\$149.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- En materia tributaria por concepto de impuesto más intereses y sanción de multa proporcionales, se estimaron en la suma de ¢5.128.807.128.

Incidente de cobro de honorarios de abogados litigantes del caso TELESIS, S. A.

La subsidiaria no operativa de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. denominada BICSA SERVICIOS, S.A. es la sociedad sobreviviente de la fusión de las múltiples sociedades que eran subsidiarias en la República de Costa Rica de BICSA Corporación Financiera, S.A. (actualmente no vigente). En virtud de lo anterior, BICSA SERVICIOS, S.A. absorbió (en calidad de demandada) un incidente de cobro de honorarios interpuesto por los tres abogados que llevaron el caso TELESIS, S.A., que fue un proceso ordinario de mayor cuantía que se resolvió, en su momento, a favor del grupo bancario de BICSA en Costa Rica. Dichos abogados adujeron que se incumplió el contrato de servicios profesionales y que se les adeudaba la suma de ¢650.000.000. Actualmente el expediente radica en la Sala Primera de Casación de la Corte Suprema de Justicia, en virtud de que en primera y en segunda instancia los demandantes no lograron que se reconocieran sus pretensiones. El Recurso de Casación fue admitido en junio de 2013 y se continúa a la espera de que dicho tribunal se pronuncie sobre el fondo del asunto. Al 31 de diciembre de 2016, este curso aún se encuentra en estudio por parte de los magistrados de dicha sala.

Impuesto sobre la Renta, BICSA Costa Rica

BICSA SERVICIOS, S.A., como entidad sobreviviente del grupo de empresas que conformaron BICSA Corporación Financiera, S.A., fue condenada por el Tribunal Fiscal Administrativo al pago del impuesto sobre la renta de los periodos fiscales de 1999 hasta 2004. En estricto respeto del plazo para efectuar la cancelación, la suma de ¢658.088.351 aducida en la condenatoria fue pagada por BICSA el 29 de noviembre de 2013, con cargo a la provisión que se mantenía para el caso.

Sin perjuicio de que el pago se efectuó para evitar otras sanciones, dada la inconformidad que la institución mantenía con tal alcance, ya se había interpuesto previamente un proceso judicial contencioso administrativo, para que se declarara la nulidad absoluta e ineficacia de la resolución determinativa No.DT10R-11-08 de la Dirección de Grandes Contribuyentes, la resolución No. AU-10-4-135-08, el fallo del Tribunal Administrativo No.035-2012 y la resolución No. SFGCN-AL-075-12, todas derivadas del Traslado de Cargos número 2752000016446 del impuesto sobre la renta de los periodos fiscales 1999-2004. Junto con la devolución de las sumas objetadas, con intereses, se reclaman adicionalmente daños y perjuicios por una cifra actualmente indeterminada, pero que se determinaría en ejecución de una eventual sentencia favorable.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En respuesta a esta acción, el Estado Costarricense inició el 28 de enero de 2014 contencioso administrativo contra el Banco (Proceso de Lesividad), refiriéndose a la parte ganada por BICSA en sede administrativa.

A fin de gestionar mejor las dos acciones, se propuso la acumulación de los procesos y en marzo de 2015 se obtuvo que el Tribunal Contencioso Administrativo decretara la acumulación de los mismos. El 19 de junio de 2015, se convocó a audiencia preliminar, en la cual se indicaron los hechos controvertidos de la demanda y sobre la admisión de la prueba ofrecida. En dicha audiencia BICSA aportó prueba pericial. La convocatoria a juicio oral de este proceso se mantiene suspendida en razón de la acción de inconstitucionalidad presentada contra las normas que regulan los procesos de lesividad. Al 31 de diciembre de 2016, no hay movimientos en este caso, estando aun a la espera de la resolución del juzgado.

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, debido al proceso de fusión de INS Pensiones Operadora de Pensiones Complementarias, S. A. con BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. se generan una serie de contingencias que han sido cubiertas razonablemente mediante títulos valores pignorados del vendedor.

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene un procedimiento administrativo tributario establecido por la Dirección de Grandes Contribuyentes de la Dirección General de Tributación contra BCR Valores S.A, relacionado con las Propuestas Preliminares de Ajustes por Concepto de Impuesto sobre la Renta de los períodos fiscales 2012 y 2013, efectuadas por la Dirección General de Tributación (en adelante DGT), que puede calificarse dentro del rubro de contingencia tributaria en contra de esa empresa subsidiaria y cuyo estado actual es el siguiente: El 9 de setiembre de 2015, la DGT comunicó a BCR-Valores los resultados de los informes sobre los alegatos presentados oportunamente por esa entidad contra la Propuesta Provisional de Regularización y la Propuesta de Resolución Sancionatoria, notificadas a BCR Valores en julio de 2015. Todo ello correspondiente a Ajustes de Impuesto sobre la Renta de los períodos fiscales 2012 a 2013, más los intereses respectivos y la sanción de multa, que calculados a esa fecha sumaban un monto total de ¢621.189.153 (al 09 de setiembre de 2015 esta suma había aumentado un poco ya que han seguido corriendo intereses).

De acuerdo a los informes referidos, la DGT aceptó en forma total los alegatos de BCR-Valores con relación a los Ajustes A.3 Gastos por Participaciones Legales sobre Utilidad; y parcialmente, el Ajuste A-2 Gastos por estimaciones y Provisiones y A-4 Gastos No deducibles Asociados a Ingresos No Gravables siendo que esos rubros fueron dejados sin efecto total y parcialmente según lo indicado, lo que en consecuencia generó una disminución de impuesto, más la proporción correspondiente por concepto de intereses y sanción de multa, todo lo cual generó a favor del BCR Valores una disminución con respecto al ajuste total inicial de impuesto, intereses y multa proporcionales estimada en ¢203.559.377.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En lo que respecta a los demás rubros ajustados, a saber, los Ajustes A.1 por Rendimientos por inversiones en instrumentos financieros en el exterior, A.1 .2 Aumento en los Ingresos gravables por descuentos amortizados por Inversiones en Títulos Valores, todos fueron confirmados por la DGT, lo que nos da un total estimado de impuesto más intereses y multas proporcionales al 9 de setiembre de 2015 de ¢406.894.334. En la audiencia se le propuso al BCR-Valores la regularización de los ajustes confirmados en esta primera instancia, de conformidad con lo establecido en los artículos 144 y 171 inciso 12 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios (CNPT) y 157 del Reglamento de Procedimiento Tributario; o bien, también se le dio opción de acogerse a un plazo de 5 días hábiles, vencidos los cuales podría manifestar su conformidad, disconformidad o disconformidad parcial con la propuesta. BCR-Valores se acogió a la segunda opción, indicando que dentro del plazo concedido se manifestaría al respecto

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A, tenía en contra un proceso presentado por Avicola La Aurora S. A., que se tramita bajo el expediente 08-001181-1027-CA.

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene un proceso judicial expediente número 14-007525-1027 CA.

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, para la subsidiaria, BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., no existen contingencias y compromisos de la cuales deban informarse.

(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 fideicomitados es el siguiente:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2017	2016	2016
Disponibilidades	¢	53.827.341.270	41.528.178.609	26.922.274.188
Inversiones en instrumentos financieros		164.008.904.526	160.194.079.104	163.083.066.163
Cartera de créditos		203.612.717.706	199.674.951.248	175.511.021.724
Estimación para incobrables		(16.884.993.840)	(17.039.012.003)	(18.480.564.943)
Bienes realizables		15.050.753.404	15.491.455.972	2.869.899.361
Participación en el capital de otras empresas		56.768.441.536	60.896.164.668	48.603.183.516
Otras cuentas por cobrar		63.687.240.806	69.173.391.128	102.311.284.742
Propiedad, mobiliario y equipo		256.175.448.762	269.856.217.518	287.524.712.907
Otros activos		31.992.192.399	23.356.959.056	26.698.254.592
	¢	828.238.046.569	823.132.385.300	815.043.132.250

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

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2017	2016	2016
Banco de Costa Rica	¢	719.028.966.011	719.899.072.569	710.262.969.055
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.		107.551.950.719	101.439.809.437	103.211.749.179
BCR Valores, S.A.- Puesto de Bolsa (véase nota 22)		1.657.129.839	1.793.503.294	1.568.414.016
	¢	828.238.046.569	823.132.385.300	815.043.132.250

(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 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Bienes y valores en custodia por por cuenta propia	6.512.496.784	7.573.514.169	7.023.206.541
Garantías recibidas en poder de la entidad	691.440.787.513	684.020.213.987	669.249.868.813
Garantías recibidas en poder de terceros	585.927.647	535.167.464	559.972.668
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	614.902.826.056	611.847.182.580	621.472.021.892
Cuentas castigadas	73.760.796.599	73.659.333.886	62.539.841.305
Productos por cobrar en suspenso	13.652.814.049	13.253.710.283	13.346.469.524
Otras cuentas de registro	2.595.524.173.857	2.202.295.946.033	1.979.979.167.205
Bienes y valores en custodia por por cuenta de terceros	119.089.447.770	75.258.885.215	125.599.950.981
Activos de los fondos administrados	1.392.575.011.371	1.323.370.417.356	1.285.356.659.367
Administración de cartera individuales por Puesto de Bolsa	377.788.036.370	325.762.103.669	295.221.509.486
Valores negociables en custodia por cuenta propia	614.640.833.790	463.339.996.527	455.662.296.774
Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	28.516.122.140	-	29.282.523.006
Valores negociables dados en garantía (Fideicomiso de garantía)	6.000.000.000	6.000.000.000	-
Contratos confirmados de contados pendientes de liquidar	487.000.000	957.000.000	180.045.994
Contratos a Futuros pendientes de liquidar	24.544.782.001	29.840.964.238	30.604.361.540
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	42.907.639.959	41.857.662.807	33.446.544.197
Valores negociables en custodia por cuenta de terceros	6.051.882.720.051	5.342.571.309.644	5.051.585.046.708
Valores negociables por cuenta terceros recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	79.734.516.149	67.198.650.706	52.248.881.823
Valores negociables por cuenta terceros dados en garantía (Fideicomiso de garantía)	91.664.445.265	99.414.251.111	92.490.074.550
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	16.452.785.049	957.000.000	3.506.269.491
Contratos a futuro pendientes de liquidar	155.507.013.730	108.758.100.477	118.065.980.497
	12.998.170.176.150	11.478.471.410.152	10.927.420.692.362

(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 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Banco de Costa Rica	¢ 9.044.765.847.390	7.725.322.477.007	7.354.020.423.473
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	1.979.491.506.873	1.955.883.266.117	1.832.812.538.641
BCR Valores, S.A. - Puesto de Bolsa (véase nota 22)	574.779.690.696	466.275.241.101	448.161.594.217
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 23)	536.897.567.846	481.969.775.677	487.495.822.767
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 24)	862.235.563.345	849.020.650.250	804.930.313.264
	¢ <u>12.998.170.176.150</u>	<u>11.478.471.410.152</u>	<u>10.927.420.692.362</u>

(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:

	<u>Marzo 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Marzo 2016</u>
Fideicomisos administrados (véase nota 20)	€ 1.657.129.839	1.793.503.294	1.568.414.016
<u>Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia</u>			
Otras cuentas de registro	73.545	72.717	70.250
Total de otras cuentas de orden por cuenta propia	€ <u>73.545</u>	<u>72.717</u>	<u>70.250</u>
<u>Cuentas de Orden por Cuenta Propia</u>			
Contratos confirmados de contados pendientes de liquidar	€ 487.000.000	957.000.000	180.045.994
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar - comprador a plazo (véase nota 22-a)	24.544.782.001	29.840.964.238	30.604.361.540
Total de cuentas de orden por cuenta propia	€ <u>25.031.782.001</u>	<u>30.797.964.238</u>	<u>30.784.407.534</u>
<u>Cuentas de Orden por Cuenta de Terceros</u>			
Administración de carteras	€ 377.788.036.370	325.762.103.669	295.221.509.486
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	-	-	583.356.958
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	16.452.785.049	957.000.000	3.506.269.492
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar - comprador a plazo (véase nota 22-a)	59.556.167.107	59.438.186.263	48.385.891.667
Contratos a futuro de venta pendientes de liquidar vendedor a plazo (véase nota 22-a)	95.950.846.624	49.319.914.214	69.680.088.829
Total cuentas de orden por cuenta de terceros	<u>549.747.835.150</u>	<u>435.477.204.146</u>	<u>417.377.116.432</u>
Total cuentas de orden (véase nota 21)	<u>574.779.690.696</u>	<u>466.275.241.101</u>	<u>448.161.594.216</u>
Total de cuentas de orden y fideicomisos	€ <u>576.436.820.535</u>	<u>468.068.744.395</u>	<u>448.161.594.216</u>

(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 2017, 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:

	Comprador a Plazo			Vendedor a Plazo		
	Colones	US Dólares	Total	Colones	US Dólares	Total
<i>Terceros</i>						
De 1 a 30 días	¢ 24.335.681.550	14.377.479.664	38.713.161.214	26.040.742.984	30.143.577.825	56.184.320.809
De 31 a 60 días	7.915.392.721	10.734.306.412	18.649.699.133	18.560.678.040	17.016.475.382	35.577.153.422
De 61 a 90 días	341.793.098	1.697.258.002	2.039.051.100	341.793.098	3.693.323.636	4.035.116.734
Más de 91 días	-	154.255.660	154.255.660	-	154.255.659	154.255.659
Total terceros	¢ 32.592.867.369	26.963.299.738	59.556.167.107	44.943.214.122	51.007.632.502	95.950.846.624
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	¢ 12.682.264.124	3.167.389.647	15.849.653.771	-	-	-
De 31 a 60 días	8.695.128.230	-	8.695.128.230	-	-	-
Total propio	21.377.392.354	3.167.389.647	24.544.782.001	-	-	-
Total	¢ 53.970.259.723	30.130.689.385	84.100.949.108	44.943.214.122	51.007.632.502	95.950.846.624

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016, 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:

	Comprador a Plazo			Vendedor a Plazo		
	Colones	US Dólares	Total	Colones	US Dólares	Total
<i>Terceros</i>						
De 1 a 30 días	¢ 29.237.956.274	24.434.891.094	53.672.847.368	20.256.853.515	25.840.296.098	46.097.149.613
De 31 a 60 días	1.309.786.452	2.723.836.587	4.033.623.039	467.413.934	1.685.944.474	2.153.358.408
De 61 a 90 días	-	1.547.818.562	1.547.818.562	-	885.508.900	885.508.900
Más de 91 días	-	183.897.294	183.897.294	-	183.897.293	183.897.293
Total terceros	¢ 30.547.742.726	28.890.443.537	59.438.186.263	20.724.267.449	28.595.646.765	49.319.914.214
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	¢ 25.874.449.313	3.966.514.925	29.840.964.238	-	-	-
Total propio	25.874.449.313	3.966.514.925	29.840.964.238	-	-	-
Total	¢ 56.422.192.039	32.856.958.462	89.279.150.501	20.724.267.449	28.595.646.765	49.319.914.214

Al 31 de marzo de 2016, 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:

	Comprador a Plazo			Vendedor a Plazo		
	Colones	US Dólares	Total	Colones	US Dólares	Total
<i>Terceros</i>						
De 1 a 30 días	¢ 21.550.510.437	13.135.655.839	34.686.166.276	28.328.471.961	25.056.639.929	53.385.111.890
De 31 a 60 días	3.366.542.988	9.466.684.281	12.833.227.269	5.503.878.813	9.927.626.119	15.431.504.932
De 61 a 90 días	-	866.498.122	866.498.122	-	863.472.007	863.472.007
Total terceros	¢ 24.917.053.425	23.468.838.242	48.385.891.667	33.832.350.774	35.847.738.055	69.680.088.829
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	¢ 23.585.961.331	3.050.827.082	26.636.788.413	-	-	-
De 31 a 60 días	3.438.067.003	529.506.124	3.967.573.127	-	-	-
Total propio	27.024.028.334	3.580.333.206	30.604.361.540	-	-	-
Total	¢ 51.941.081.759	27.049.171.448	78.990.253.207	33.832.350.774	35.847.738.055	69.680.088.829

(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 diciembre de 2016, el Puesto de Bolsa había efectuado aportes por un monto total ₡128.651.939 (₡27.410.815 y ₡26.479.501 a diciembre y marzo de 2016, 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

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 diciembre de 2016 la sociedad cuenta con dos tipos de contratos:

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

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

Al 31 de marzo de 2017, diciembre y marzo de 2016, el Puesto de Bolsa no mantiene en custodia títulos valores.

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 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Marzo 2016</u>
<i>En Colones</i>					
BCR Corto Plazo Colones No diversificado	Financiero abierto	€	69.499.239.182	60.414.222.322	74.627.370.107
BCR Mixto Colones No diversificado	Abierto, mediano plazo		37.332.543.622	41.159.882.956	53.579.074.728
BCR Fondo Portafolio Colones	Abierto, mediano plazo		48.816.619.645	42.137.993.763	50.090.981.176
BCR Inmobiliario colones No diversificado	Cerrado, No financiero y cartera mixta		8.731.310.507	8.505.861.073	8.610.133.906
		€	<u>164.379.712.956</u>	<u>152.217.960.114</u>	<u>186.907.559.917</u>
<i>En US Dólares</i>					
Fondos de inversión en US dólares equivalente en colones (véase nota 21)			<u>372.517.854.890</u>	<u>329.751.815.563</u>	<u>300.588.262.850</u>
		€	<u>536.897.567.846</u>	<u>481.969.775.677</u>	<u>487.495.822.767</u>
<i>Fondos de inversión en US dólares</i>					
BCR Liquidez dólares No diversificado	Abierto	US\$	70.421.328	64.665.463	80.927.484
BCR Inmobiliario dólares No diversificado	Inmobiliario, cerrado, largo Plazo		232.304.431	216.640.376	197.322.151
BCR Inmobiliario del Comercio y la Industria No diversificado	Inmobiliario, cerrado, largo plazo		176.773.344	165.991.100	136.136.182
BCR Fondo Liquido Dólares Internacional No diversificado	Abierto, de mercado de dinero		85.475.575	64.855.215	78.415.855
BCR Fondo Portafolio Dólares	Abierto, mediano plazo		57.579.355	42.056.774	36.905.443
BCR Fondo de Progreso Inmobiliario No Diversificado	Inmobiliario, cerrado		49.339.361	47.330.376	37.879.627
		US\$	<u>671.893.394</u>	<u>601.539.304</u>	<u>567.586.742</u>

(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	Diciembre	Marzo
	2017	2016	2016
Bienes y valores en custodia por por cuenta propia	¢ 6.512.496.784	7.573.514.169	7.023.206.541
Bienes y valores en custodia por por cuenta de terceros	45.623.035	46.494.403	46.270.123
Fondo de pensión obligatorio	690.729.884.376	659.147.654.018	612.123.921.549
Fondo pensión voluntario	21.795.932.786	21.453.252.916	20.083.275.977
Fondo capitalización laboral	49.474.686.180	60.438.224.761	64.980.069.236
Fondo de pensiones complementarios creados por leyes especiales	93.676.940.184	100.361.509.983	100.673.569.838
(véase nota 21)	¢ <u>862.235.563.345</u>	<u>849.020.650.250</u>	<u>804.930.313.264</u>

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	Diciembre	Marzo
	2017	2016	2016
Fondo de Pensiones Voluntario (colones)	¢ 16.879.255.600	16.611.237.228	15.638.163.056
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	2.157.987.577	2.787.923.212	2.769.462.951
En Valores Emitidos por el Gobierno	4.652.388.252	4.714.836.484	3.906.255.685
Entidades Públicas no financieras	396.593.342	397.917.636	400.050.927
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	1.485.623.419	1.360.865.782	754.844.111
Bancos públicos creados por ley	406.009.137	495.562.798	776.840.889
En Valores Emitidos por Banco Privados	4.090.625.608	3.334.227.612	3.103.123.070
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	1.757.605.165	2.138.546.994	2.441.133.030
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	1.121.275.916	1.124.883.567	1.126.934.244
En Títulos de Participación de Fondos de Inversión cerrados	158.612.837	42.045.088	39.911.332
En Títulos de Participación de Fondos de Inversión Abiertos	652.534.347	214.428.055	319.606.817
Fondo de Pensiones Voluntario (US\$)	US \$ 8.246.266	8.028.383	7.990.717
En Valores Emitidos por el Gobierno	2.054.071	1.594.633	1.508.344
Entidades Públicas no financieras	184.959	184.608	176.947
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	995.776	845.312	846.293
Bancos públicos creados por ley	462.720	513.019	514.726
En Valores Emitidos por Bancos Privados	3.017.024	2.737.087	2.776.830
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	831.867	1.148.951	1.123.846
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	215.918	546.602	553.274
En Títulos de Participación en Fondos de Inversión Cerrados	393.856	327.950	330.864
En Títulos de Participación en Fondos de Inversión Abiertos	90.075	130.221	159.593

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2017	2016	2016
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (colones)	¢ 773.853.556.824	744.781.506.962	704.249.914.663
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	108.595.701.564	112.415.421.530	112.604.026.428
En Valores Emitidos por el Gobierno	321.319.288.178	319.609.782.206	302.440.721.286
Entidades Públicas no Financieras	42.784.616.878	42.818.270.259	42.763.640.238
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	25.916.836.059	25.447.088.903	21.513.232.523
Bancos públicos creados por ley	46.528.970.124	56.458.775.223	58.442.853.050
En Valores Emitidos por Bancos Privados	113.092.304.326	84.674.101.669	65.895.852.925
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	51.966.119.246	62.620.446.350	57.371.085.049
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	22.817.082.381	23.902.795.255	22.251.029.991
Titulos de Participacion de Fondos de Inversión Cerrados	19.287.209.169	8.602.622.985	6.870.295.397
Titulos de Participacion de Fondos de Inversión Abiertos	21.521.337.807	3.817.553.194	13.966.313.969
En Operaciones de Recompras y Reportos	-	4.390.362.821	-
En Valores Accionarios Emitidos por Entidades Financieras	24.091.092	24.286.567	130.863.807
Fondo de Capitalización Laboral (colones)	¢ 48.547.441.247	58.998.869.109	40.249.875.596
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	3.218.165.841	5.760.136.830	2.933.013.865
En Valores Emitidos por el Gobierno	15.296.445.999	19.722.225.649	14.612.898.740
Entidades Públicas no Financieras	1.217.090.690	1.222.985.006	1.227.952.420
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	2.815.545.729	2.646.216.057	3.290.658.086
Bancos públicos creados por Ley	2.257.537.898	4.428.213.865	3.134.904.513
En Valores Emitidos por Bancos Privados	12.605.934.989	12.648.816.014	5.525.510.001
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	4.837.532.376	7.245.765.670	6.323.185.051
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	3.023.449.707	3.040.867.389	3.182.052.426
Titulos de Participacion de Fondos de Inversión Cerrados	718.257.828	-	-
Titulos de Participacion de Fondos de Inversión Abiertos	2.557.480.190	2.283.642.629	19.700.494

(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 instrumentos financieros

El detalle de la cuenta se presenta como sigue:

	Marzo	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ 13.173.077.072	9.391.420.581
Productos por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	497.782.765	711.950.145
	¢ <u>13.670.859.837</u>	<u>10.103.370.726</u>

(26) Ingresos financieros por cartera de créditos

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

	Marzo	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sobregiros en cuenta corriente	¢ 546.938.574	271.703.865
Préstamos con otros recursos	66.405.171.052	67.370.267.137
Productos por tarjetas de crédito	2.840.427.899	2.781.312.135
Factoreo	38.353.275	51.531.158
Cartas de crédito emitidas negociadas	1.382.819	1.365.626
Créditos vencidos y en cobro judicial	9.438.771	12.497.696
	<u>69.841.712.390</u>	<u>70.488.677.617</u>
Productos por arrendamientos financieros	874.455.773	851.720.732
	¢ <u>70.716.168.163</u>	<u>71.340.398.349</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	
		2017	2016
Gastos por captaciones a la vista	¢	8.709.482.124	6.049.509.897
Gastos por captaciones a plazo		18.562.226.942	16.578.393.809
Gasto por obligaciones por pactos recompras de valores		280.723.689	311.975.945
	¢	27.552.432.755	22.939.879.651

(28) Gastos por estimación de deterioro de activos

Los gastos por estimación de deterioro de activos detallan así:

		Marzo	
		2017	2016
Gasto por estimación específica para cartera de crédito (véase nota 6-f)	¢	3.938.049.486	3.806.267.371
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar		427.819.982	422.695.960
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de créditos contingentes		22.527.611	-
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos (véase nota 6-f)		3.255.375.573	4.938.543
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes		2.928.871	-
	¢	7.646.701.523	4.233.901.874

(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	
	2017	2016
Recuperaciones de créditos castigados	315.430.944	239.815.545
Recuperaciones de cuentas por cobrar	-	32
Disminución de estimación específica por cartera de créditos (véase nota 6-f)	655.139.350	-
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	92.499.469	561.017.178
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para créditos contingentes	1.171.007	-
Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos (véase nota 6-f)	376.881.701	4.938.543
Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	8.972.138	-
	1.450.094.609	805.771.298

(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	
	2017	2016
Por giros y transferencias	652.833.282	594.824.371
Por comercio exterior	69.059.287	67.921.148
Por certificación de cheques	2.128.884	2.456.377
Por administración de fideicomisos	1.079.428.850	984.585.802
Por custodias	56.686.271	56.391.254
Por mandatos	148.538	480.590
Por cobranzas	125.336.267	124.039.652
Por tarjetas de crédito	10.135.758.298	9.261.616.980
Por administración de fondos de inversión	1.839.600.400	1.781.077.487
Por administración de fondos de pensión	1.277.839.459	1.561.166.410
Por colocación de seguros	1.209.745.996	920.507.229
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en mercado local)	502.751.829	609.989.527
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en otros mercados)	18.338.666	39.028.430
Comisiones administración de cartera individual	72.689.816	19.971.237
Comisiones por servicios de custodia de valores autorizado	38.931.120	24.836.033
Otras comisiones	6.300.022.626	5.548.546.651
	23.381.299.589	21.597.439.178

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(31) Ingresos por participación en el capital de otras empresas

Los ingresos por la participación en el capital de otras empresas se detallan como sigue:

	Marzo	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Entidades del país:</u>		
Participación en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢ 7.563.715	-
	¢ <u>7.563.715</u>	<u>-</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	Marzo	
	2017	2016
Sueldos y bonificaciones, personal permanente	€ 13.842.357.905	13.679.954.043
Sueldos y bonificaciones, personal contratado	511.475.754	713.381.345
Remuneración a directores y fiscales	57.900.312	65.046.520
Tiempo extraordinario	246.292.912	277.495.062
Viáticos	134.192.330	158.341.729
Decimotercer sueldo	1.320.496.891	1.272.725.214
Vacaciones	1.578.562.355	1.353.056.793
Gastos de representación fijos	173.370.593	151.567.171
Otras remuneraciones	453.359.873	582.947.804
Aporte al auxilio de cesantía	584.691.663	593.174.817
Cargas sociales patronales	4.657.588.365	4.687.608.030
Refrigerios	60.645.132	50.958.097
Vestimenta	193.996	1.801.150
Capacitación	62.289.897	127.911.995
Seguros para el personal	100.086.118	86.160.471
Bienes asignados para uso personal	798.488	19.612
Salario escolar	1.732.589.696	1.816.858.144
Fondo de capitalización laboral	406.962.808	411.982.262
Otros gastos de personal	157.126.946	165.385.057
Gastos por servicios externos	3.137.389.990	3.187.201.771
Gastos de movilidad y comunicación	1.451.168.191	1.381.583.244
Seguros sobre bienes	37.276.870	39.515.675
Mantenimiento y reparación de propiedad	1.076.545.041	1.175.784.984
Agua y energía eléctrica	707.444.408	806.258.848
Alquiler de inmuebles	1.727.883.157	1.520.053.647
Alquiler de muebles y equipos	300.029.635	158.394.680
Depreciación de propiedad, planta y equipo	2.240.629.036	1.975.991.680
Amortización a propiedades tomadas en alquiler	108.284.834	106.406.194
Pérdida por deterioro	4.098.266	8.196.531
Otros gastos de infraestructura	424.341.574	209.909.792
Gastos generales	4.420.815.028	3.844.120.401
	€ 41.716.888.064	40.609.792.763

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(33) Participaciones legales sobre la utilidad

Las participaciones legales sobre la utilidad del periodo se detallan como sigue:

		Marzo	
		2017	2016
Participación de Comisión Nacional de Préstamos para la Educación	¢	651.403.534	1.076.517.488
Participación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo		646.445.612	1.531.301.868
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias		488.400.257	749.282.188
Participación de Operadoras de Pensiones de capital público		167.470.683	282.800.839
Participación del Regimen de Invalidez, Vejez y Muerte		1.954.210.601	1.071.911.307
	¢	<u><u>3.907.930.687</u></u>	<u><u>4.711.813.690</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Componentes de otro resultado integral

Los componentes de otro resultado integral se detallan como sigue:

	2017			2016		
	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 de terrenos	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación de edificios	4.098.265	-	4.098.265	8.196.531	-	8.196.531
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	¢ (1.009.368.642)	368.082.113	(641.286.529)	(713.854.177)	67.435.623	(646.418.554)
Diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	1.404.611.232	-	1.404.611.232	(456.011.768)	-	(456.011.768)
	¢ 399.340.855	368.082.113	767.422.968	(1.161.669.414)	67.435.623	(1.094.233.791)

(35) Arrendamientos operativos

Arrendatario

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

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2017	2016	2016
Menos de un año	¢	798.407.876	1.113.470.466	903.881.003
Entre uno y cinco años		1.342.170.834	1.326.660.652	532.430.327
Más de cinco años		1.597.815.144	1.579.803.231	1.804.890.383
	¢	3.738.393.854	4.019.934.349	3.241.201.713

Estos arrendamientos corresponden a mobiliario y equipo.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(36) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Marzo 2017		Diciembre 2016		Marzo 2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 720.393.732.344	720.393.732.344	710.549.540.316	710.549.540.316	622.768.164.828	622.768.164.828
Inversiones	1.212.782.760.927	1.203.288.276.360	1.097.398.927.747	1.087.234.415.320	907.903.788.794	900.885.237.649
Cartera de crédito	3.571.664.002.641	3.302.172.964.170	3.536.772.533.045	3.309.887.736.858	3.465.989.325.646	3.240.881.222.287
	<u>5.504.840.495.912</u>	<u>5.225.854.972.874</u>	<u>5.344.721.001.108</u>	<u>5.107.671.692.494</u>	<u>4.996.661.279.268</u>	<u>4.764.534.624.764</u>
Captaciones a la vista	1.958.579.108.100	1.958.579.108.100	2.019.574.781.276	2.019.574.781.276	1.885.250.126.682	1.885.250.126.682
Depósitos a plazo	1.737.806.858.642	1.729.766.630.153	1.558.142.948.675	1.553.965.210.384	1.404.933.719.924	1.403.121.960.624
Obligaciones financieras	1.261.815.749.167	1.303.058.431.809	1.208.458.868.229	1.227.458.468.315	1.217.654.878.156	1.226.740.907.536
	¢ <u>4.958.201.715.909</u>	<u>4.991.404.170.062</u>	<u>4.786.176.598.180</u>	<u>4.800.998.459.975</u>	<u>4.507.838.724.762</u>	<u>4.515.112.994.842</u>

Al 31 de marzo de 2017, las obligaciones financieras incluyen el monto por obligaciones subordinadas por un monto de ¢22.241.851.689 (¢21.989.232.416 y ¢21.239.422.117 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 determino 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.

(37) 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.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017, 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	€ 629.704.749.627	57.930.665	333.730.454	552.113.739	93.380.460.446	391.787.400	724.420.772.331	(4.027.039.987)	720.393.732.344
Inversiones en instrumentos financieros	1.103.592.264.129	5.291.947.173	8.736.219.577	41.970.778.282	63.913.367.530	6.056.395.566	1.229.560.972.257	(16.778.211.330)	1.212.782.760.927
Cartera de créditos	2.718.354.768.928	-	-	-	794.286.676.618	-	3.512.641.445.546	2	3.512.641.445.548
Cuentas y comisiones por cobrar	3.113.528.274	464.567.269	714.377.618	243.179.984	3.612.726.313	500.044.677	8.648.424.135	(369.064.985)	8.279.359.150
Bienes realizables	15.766.370.083	-	-	-	540.176.159	-	16.306.546.242	-	16.306.546.242
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	97.805.239.899	-	-	29.057.201	-	-	97.834.297.100	(97.795.239.899)	39.057.201
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	97.060.517.849	45.061.264	10.611.466	4.003.766	7.432.158.545	23.651.770	104.576.004.660	-	104.576.004.660
Otros activos	36.916.859.675	518.695.068	38.963.055	369.304.480	14.436.475.102	361.718.522	52.642.015.902	-	52.642.015.902
TOTAL DE ACTIVOS	€ 4.702.314.298.464	6.378.201.439	9.833.902.170	43.168.437.452	977.602.040.713	7.333.597.935	5.746.630.478.173	(118.969.556.199)	5.627.660.921.974
PASIVOS Y PATRIMONIO									
PASIVOS									
Obligaciones con el público	€ 3.254.369.968.571	-	-	23.284.870.938	419.815.880.209	825.000	3.697.471.544.718	(1.085.577.977)	3.696.385.966.741
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	71.905.492.361	-	-	-	-	-	71.905.492.361	-	71.905.492.361
Obligaciones con entidades	752.305.131.270	-	-	2.490.125.151	432.581.187.416	-	1.187.376.443.837	(19.719.673.341)	1.167.656.770.496
Cuentas por pagar y provisiones	85.534.551.155	894.282.447	677.425.396	1.435.536.178	4.393.798.980	804.677.613	93.740.271.769	(369.064.986)	93.371.206.783
Otros pasivos	22.469.553.320	-	-	-	1.650.775.960	102.959.415	24.223.288.695	1	24.223.288.696
Obligaciones subordinadas	22.241.851.689	-	-	-	-	-	22.241.851.689	-	22.241.851.689
TOTAL DE PASIVOS	€ 4.208.826.548.366	894.282.447	677.425.396	27.210.532.267	858.441.642.565	908.462.028	5.096.958.893.069	(21.174.316.303)	5.075.784.576.766
PATRIMONIO									
Capital social	152.513.191.949	3.418.643.609	5.339.200.000	7.626.000.000	38.609.421.071	1.250.000.000	208.756.456.629	(56.243.264.680)	152.513.191.949
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	602.142.919	-	-	-	-	602.142.919	(602.142.919)	-
Ajustes al patrimonio	44.638.208.483	8.080.605	(93.191.891)	430.020.056	40.602.110.071	13.228.595	85.598.455.919	(40.960.247.435)	44.638.208.484
Reservas patrimoniales	233.662.151.966	255.890.000	707.188.285	902.835.445	25.369.813.060	250.000.000	261.147.878.756	(27.485.726.790)	233.662.151.966
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	29.368.399.683	1.031.691.178	2.589.017.776	6.126.873.443	13.508.696.928	4.300.511.062	56.925.190.070	(27.556.790.387)	29.368.399.683
Resultado del periodo	11.204.876.800	167.470.681	614.262.604	872.176.241	1.070.357.018	611.396.250	14.540.539.594	(3.335.662.794)	11.204.876.800
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	22.100.921.217	-	-	-	-	-	22.100.921.217	-	22.100.921.217
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	58.388.595.109	58.388.595.109
TOTAL DEL PATRIMONIO	493.487.750.098	5.483.918.992	9.156.476.774	15.957.905.185	119.160.398.148	6.425.135.907	649.671.585.104	(97.795.239.896)	551.876.345.208
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 4.702.314.298.464	6.378.201.439	9.833.902.170	43.168.437.452	977.602.040.713	7.333.597.935	5.746.630.478.173	(118.969.556.199)	5.627.660.921.974
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS									
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 308.666.355.540	-	-	-	96.498.326.381	-	405.164.681.921	-	405.164.681.921
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 719.028.966.011	-	-	1.657.129.839	107.551.950.719	-	828.238.046.569	-	828.238.046.569
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	€ 342.348.321.328	-	-	18.924.259	-	-	342.367.245.587	-	342.367.245.587
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	€ 376.680.644.683	-	-	1.638.205.580	107.551.950.719	-	485.870.800.982	-	485.870.800.982
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	€ 9.044.765.847.390	862.235.563.345	536.897.567.846	574.779.690.696	1.979.491.506.873	-	12.998.170.176.150	-	12.998.170.176.150

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016, 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	€ 637.284.659.199	76.364.091	639.577.579	814.889.908	80.484.287.540	526.528.627	719.826.306.944	(9.276.766.628)	710.549.540.316
Inversiones en instrumentos financieros	973.742.176.795	6.242.978.297	8.072.934.424	45.078.388.202	66.778.310.195	5.415.019.257	1.105.329.807.170	(7.930.879.423)	1.097.398.927.747
Cartera de créditos	2.710.173.285.908	-	-	-	773.995.930.544	-	3.484.169.216.452	(1)	3.484.169.216.451
Cuentas y comisiones por cobrar	3.126.244.118	602.541.236	631.352.898	249.587.711	3.298.299.839	508.079.362	8.416.105.164	(368.016.660)	8.048.088.504
Bienes realizables	15.281.109.805	-	-	-	445.992.670	-	15.727.102.475	-	15.727.102.475
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	94.697.044.930	-	-	29.057.201	-	-	94.726.102.131	(94.687.044.930)	39.057.201
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	95.281.009.562	46.305.030	11.045.963	4.164.011	7.419.361.945	24.213.205	102.786.099.716	(1)	102.786.099.715
Otros activos	48.978.471.170	432.615.165	621.240.913	590.990.922	12.075.711.952	413.498.965	63.112.529.087	2	63.112.529.089
TOTAL DE ACTIVOS	€ 4.578.564.001.487	7.400.803.819	9.976.151.777	46.767.077.955	944.497.894.685	6.887.339.416	5.594.093.269.139	(112.262.707.641)	5.481.830.561.498
PASIVOS Y PATRIMONIO									
PASIVOS									
Obligaciones con el público	€ 3.158.120.328.851	-	-	26.096.821.150	397.701.258.710	-	3.581.918.408.711	(4.200.678.760)	3.577.717.729.951
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	97.022.229.167	-	-	-	-	-	97.022.229.167	-	97.022.229.167
Obligaciones con entidades	675.204.269.769	-	-	3.253.185.043	423.985.014.558	-	1.102.442.469.370	(13.006.967.291)	1.089.435.502.079
Cuentas por pagar y provisiones	113.319.040.723	2.039.927.652	1.435.753.113	1.924.189.158	4.291.311.464	989.084.843	123.999.306.953	(368.016.661)	123.631.290.292
Otros pasivos	30.669.908.297	-	-	-	1.906.884.146	78.214.526	32.655.006.969	2	32.655.006.971
Obligaciones subordinadas	21.989.232.416	-	-	-	-	-	21.989.232.416	(1)	21.989.232.415
TOTAL DE PASIVOS	€ 4.096.325.009.223	2.039.927.652	1.435.753.113	31.274.195.351	827.884.468.878	1.067.299.369	4.960.026.653.586	(17.575.662.711)	4.942.450.990.875
PATRIMONIO									
Capital social	152.513.191.949	3.382.951.604	3.589.200.000	7.626.000.000	38.609.421.071	1.250.000.000	206.970.764.624	(54.457.572.675)	152.513.191.949
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	637.834.923	1.750.000.000	-	-	-	2.387.834.923	(2.387.834.923)	-
Ajustes al patrimonio	44.688.867.796	52.508.461	(95.007.397)	837.173.718	39.091.372.581	19.528.984	84.594.444.143	(39.905.576.348)	44.688.867.795
Reservas patrimoniales	204.293.990.482	255.890.000	707.188.285	902.835.445	24.832.042.338	250.000.000	231.241.946.550	(26.947.956.068)	204.293.990.482
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	9.839.732.123	-	377.707.089	3.192.362.589	10.691.262.504	2.345.222.943	26.446.287.248	(16.606.555.125)	9.839.732.123
Resultado del periodo	53.520.371.208	1.031.691.179	2.211.310.687	2.934.510.852	3.389.327.313	1.955.288.120	65.042.499.359	(11.522.128.150)	53.520.371.209
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	17.382.838.706	-	-	-	-	-	17.382.838.706	-	17.382.838.706
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	57.140.578.360	57.140.578.360
TOTAL DEL PATRIMONIO	482.238.992.264	5.360.876.167	8.540.398.664	15.492.882.604	116.613.425.807	5.820.040.047	634.066.615.553	(94.687.044.929)	539.379.570.624
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 4.578.564.001.487	7.400.803.819	9.976.151.777	46.767.077.955	944.497.894.685	6.887.339.416	5.594.093.269.139	(112.262.707.640)	5.481.830.561.499
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	€ 318.412.699.813	-	-	-	73.480.698.428	-	391.893.398.241	-	391.893.398.241
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 719.899.072.569	-	-	1.793.503.294	101.439.809.437	-	823.132.385.300	-	823.132.385.300
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 348.333.056.204	-	-	41.628.962	-	-	348.374.685.166	-	348.374.685.166
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	€ 371.566.016.365	-	-	1.751.874.332	101.439.809.437	-	474.757.700.134	-	474.757.700.134
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	€ 7.725.322.477.007	849.020.650.250	481.969.775.677	466.275.241.100	1.955.883.266.118	-	11.478.471.410.152	-	11.478.471.410.152

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016, 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	€ 591.089.936.933	82.770.163	1.537.083.913	724.891.501	36.171.925.901	257.327.719	629.863.936.130	(7.095.771.302)	622.768.164.828
Inversiones en instrumentos financieros	753.961.298.051	7.381.096.204	5.865.851.037	47.465.862.576	87.611.588.857	5.757.531.665	908.043.228.390	(139.439.596)	907.903.788.794
Cartera de créditos	2.574.547.843.320	-	-	-	837.432.587.045	-	3.411.980.430.365	-	3.411.980.430.365
Cuentas y comisiones por cobrar	3.052.920.672	598.797.726	702.794.129	795.862.546	4.043.192.456	341.628.075	9.535.195.604	(383.702.601)	9.151.493.003
Bienes realizables	12.900.722.233	-	-	-	6.793.353.855	-	19.694.076.088	-	19.694.076.088
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	93.444.971.278	-	-	29.057.201	-	-	93.474.028.479	(93.434.971.278)	39.057.201
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	92.973.566.067	18.214.512	8.005.231	2.375.298	7.535.328.511	25.799.248	100.563.288.867	1	100.563.288.868
Otros activos	39.322.424.595	243.707.839	41.420.634	434.750.218	14.657.455.016	39.213.776	54.738.972.078	(1)	54.738.972.077
TOTAL DE ACTIVOS	€ 4.161.293.683.149	8.324.586.444	8.155.154.944	49.452.799.340	994.245.431.641	6.421.500.483	5.227.893.156.001	(101.053.884.777)	5.126.839.271.224
PASIVOS Y PATRIMONIO									
PASIVOS									
Obligaciones con el público	€ 2.872.252.486.696	-	-	29.946.248.851	390.244.210.883	-	3.292.442.946.430	(2.259.099.824)	3.290.183.846.606
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	13.000.993.056	-	-	-	-	-	13.000.993.056	-	13.000.993.056
Obligaciones con entidades	699.413.971.871	-	-	1.205.414.102	487.757.261.698	-	1.188.376.647.671	(4.976.111.072)	1.183.400.536.599
Cuentas por pagar y provisiones	88.626.437.110	1.258.579.853	800.022.779	1.528.326.863	3.853.117.839	497.726.372	96.564.210.816	(383.702.599)	96.180.508.217
Otros pasivos	25.546.501.589	-	-	-	1.943.409.414	10.941.787	27.500.852.790	(1)	27.500.852.789
Obligaciones subordinadas	21.239.422.117	-	-	-	-	-	21.239.422.117	-	21.239.422.117
TOTAL DE PASIVOS	€ 3.720.079.812.439	1.258.579.853	800.022.779	32.679.989.816	883.797.999.834	508.668.159	4.639.125.072.880	(7.618.913.496)	4.631.506.159.384
PATRIMONIO									
Capital social	144.950.948.838	3.274.102.092	4.089.200.000	7.626.000.000	38.609.421.071	1.250.000.000	199.799.672.001	(54.848.723.163)	144.950.948.838
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	1.392.185.994	-	-	-	-	1.392.185.994	(1.392.185.994)	-
Ajustes al patrimonio	44.714.629.713	106.529.224	(83.545.557)	1.262.154.377	34.161.860.963	37.024.132	80.198.652.852	(35.484.023.139)	44.714.629.713
Reservas patrimoniales	204.293.990.482	255.890.000	596.622.751	756.109.902	17.086.859.625	232.288.715	223.221.761.475	(18.927.770.993)	204.293.990.482
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	17.124.161.993	1.754.498.442	2.238.272.624	6.104.865.746	18.794.551.714	3.926.419.807	49.942.770.326	(32.818.608.333)	17.124.161.993
Resultado del periodo	12.747.300.978	282.800.839	514.582.347	1.023.679.499	1.794.738.434	467.099.670	16.830.201.767	(4.082.900.789)	12.747.300.978
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	17.382.838.706	-	-	-	-	-	17.382.838.706	-	17.382.838.706
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	54.119.241.130	54.119.241.130
TOTAL DEL PATRIMONIO	441.213.870.710	7.066.006.591	7.355.132.165	16.772.809.524	110.447.431.807	5.912.832.324	588.768.083.121	(93.434.971.281)	495.333.111.840
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 4.161.293.683.149	8.324.586.444	8.155.154.944	49.452.799.340	994.245.431.641	6.421.500.483	5.227.893.156.001	(101.053.884.777)	5.126.839.271.224
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	€ 267.369.848.950	-	-	-	58.524.080.492	-	325.893.929.442	-	325.893.929.442
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 710.262.969.055	-	-	1.568.414.016	103.211.749.179	-	815.043.132.250	-	815.043.132.250
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	€ 364.270.288.586	-	-	18.821.925	-	-	364.289.110.511	-	364.289.110.511
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	€ 345.992.680.469	-	-	1.549.592.092	103.211.749.179	-	450.754.021.740	-	450.754.021.740
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	€ 7.354.020.423.473	804.930.313.264	487.495.822.767	448.161.594.217	1.832.812.538.641	-	10.927.420.692.362	-	10.927.420.692.362

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017, 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	¢ 72.718.447.527	148.608.593	177.325.182	1.167.775.904	12.463.314.341	117.636.264	86.793.107.811	(167.531.417)	86.625.576.394
Gastos financieros	30.817.772.472	65.475	-	293.962.254	6.952.553.642	-	38.064.353.843	(167.531.417)	37.896.822.427
Gasto por estimación de deterioro de activos	6.975.729.285	327.801	-	-	664.000.739	6.643.698	7.646.701.523	1	7.646.701.523
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones	1.402.128.135	-	-	-	40.740.319	7.226.156	1.450.094.610	-	1.450.094.609
RESULTADO FINANCIERO	36.327.073.905	148.215.317	177.325.182	873.813.650	4.887.500.279	118.218.722	42.532.147.055	(1)	42.532.147.053
Otros ingresos de operación	33.979.666.858	1.374.563.784	1.845.868.893	916.201.458	933.935.299	1.326.149.804	40.376.386.096	(3.981.843.163)	36.394.542.933
Otros gastos de operación	18.453.791.590	422.770.306	543.346.813	164.384.487	775.096.916	122.895.246	20.482.285.358	(1.170.655.186)	19.311.630.172
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	51.852.949.173	1.100.008.795	1.479.847.262	1.625.630.621	5.046.338.662	1.321.473.280	62.426.247.793	(2.811.187.978)	59.615.059.814
Gastos de personal	21.966.785.215	494.361.540	585.752.149	504.040.900	2.102.359.138	427.683.089	26.080.982.031	2	26.080.982.033
Otros gastos de Administración	14.046.899.750	152.888.490	21.072.802	71.192.521	1.325.821.895	18.030.573	15.635.906.031	2	15.635.906.031
Gastos administrativos	36.013.684.965	647.250.030	606.824.951	575.233.421	3.428.181.033	445.713.662	41.716.888.062	4	41.716.888.064
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	15.839.264.208	452.758.765	873.022.311	1.050.397.200	1.618.157.629	875.759.618	20.709.359.731	(2.811.187.982)	17.898.171.750
Impuesto sobre la renta	3.567.158.304	104.234.638	232.569.038	151.543.480	275.716.347	237.915.842	4.569.137.649	(2)	4.569.137.647
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	272.084.264	2.480.231	274.564.495	(1)	274.564.494
Disminución de impuesto sobre la renta	384.487.735	-	-	4.834.438	-	2.305.494	391.627.667	1	391.627.667
Participaciones sobre la Utilidad	3.642.901.867	181.053.446	26.190.669	31.511.916	-	26.272.789	3.907.930.687	1	3.907.930.687
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad	2.191.185.028	-	-	-	-	-	2.191.185.028	-	2.191.185.028
RESULTADO DEL PERIODO	11.204.876.800	167.470.681	614.262.604	872.176.242	1.070.357.018	611.396.250	14.540.539.595	(2.811.187.979)	11.729.351.617
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	(524.474.817)	524.474.817
Resultados del periodo atribuidos a la controladora	11.204.876.800	167.470.681	614.262.604	872.176.242	1.070.357.018	611.396.250	14.540.539.595	(3.335.662.796)	11.204.876.800
RESULTADO NETO DEL PERIODO	¢ 11.204.876.800	167.470.681	614.262.604	872.176.242	1.070.357.018	611.396.250	14.540.539.595	(3.335.662.796)	11.204.876.800

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016, 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	68.735.955.722	153.546.748	80.752.875	1.307.167.842	13.438.305.760	78.245.950	83.793.974.897	(22.967.357)	83.771.007.540
Gastos financieros	25.614.869.839	-	6.219.841	335.774.168	6.445.705.946	5.540.551	32.408.110.345	(22.967.353)	32.385.142.992
Gasto por estimación de deterioro de activos	3.352.399.084	-	-	-	876.267.371	5.235.419	4.233.901.874	-	4.233.901.874
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones	773.927.893	-	-	-	26.823.340	5.020.065	805.771.298	-	805.771.298
RESULTADO FINANCIERO	40.542.614.692	153.546.748	74.533.034	971.393.674	6.143.155.783	72.490.045	47.957.733.976	(4)	47.957.733.972
Otros ingresos de operación	35.472.173.931	1.642.085.249	1.783.135.976	1.117.926.664	489.613.597	1.132.334.114	41.637.269.531	(4.311.685.641)	37.325.583.890
Otros gastos de operación	19.655.838.974	386.348.714	531.429.789	213.054.209	803.797.935	106.135.405	21.696.605.026	(1.108.206.786)	20.588.398.240
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	56.358.949.649	1.409.283.283	1.326.239.221	1.876.266.129	5.828.971.445	1.098.688.754	67.898.398.481	(3.203.478.859)	64.694.919.622
Gastos de personal	22.091.389.627	484.527.803	548.771.050	557.409.155	2.098.198.853	416.078.827	26.196.375.315	(1)	26.196.375.314
Otros gastos de Administración	12.737.210.264	139.620.879	33.028.771	64.697.328	1.418.239.802	20.620.406	14.413.417.450	(1)	14.413.417.449
Gastos administrativos	34.828.599.891	624.148.682	581.799.821	622.106.483	3.516.438.655	436.699.233	40.609.792.765	(2)	40.609.792.763
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	21.530.349.758	785.134.601	744.439.400	1.254.159.646	2.312.532.790	661.989.521	27.288.605.716	(3.203.478.857)	24.085.126.859
Impuesto sobre la renta	4.494.903.100	195.978.884	207.523.871	152.509.615	358.473.015	140.555.413	5.549.943.898	(1)	5.549.943.897
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	43.944.798	159.321.341	35.149.966	238.416.105	-	238.416.105
Disminución de impuesto sobre la renta	37.495.476	-	-	3.599.055	-	675.214	41.769.745	-	41.769.745
Participaciones sobre la Utilidad	4.325.641.156	306.354.878	22.333.182	37.624.789	-	19.859.686	4.711.813.691	-	4.711.813.691
RESULTADO DEL PERIODO	12.747.300.978	282.800.839	514.582.347	1.023.679.499	1.794.738.434	467.099.670	16.830.201.767	(3.203.478.856)	13.626.722.911
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	(879.421.933)	879.421.933
Resultados del periodo atribuidos a la controladora	12.747.300.978	282.800.839	514.582.347	1.023.679.499	1.794.738.434	467.099.670	16.830.201.767	(4.082.900.789)	12.747.300.978
RESULTADO NETO DEL PERIODO	12.747.300.978	282.800.839	514.582.347	1.023.679.499	1.794.738.434	467.099.670	16.830.201.767	(4.082.900.789)	12.747.300.978

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(38) Gestión del riesgo

Gestión integral del riesgo

La sofisticación e incertidumbre de los mercados financieros conllevan a gestionar riesgos que pueden deteriorar el valor de las entidades y de los recursos de terceros que administran. Ante esta realidad, el Banco dispone de un Sistema de Gestión Integral del Riesgo (en adelante Sigir o Sistema), que le permite lograr un adecuado balance entre los beneficios esperados de la estrategia comercial y la aceptación de determinado nivel de riesgo, mediante una efectiva administración basada en riesgo.

Gobierno Corporativo de la función de riesgos

Las juntas directivas, comités y administraciones superiores de las entidades miembros del Conglomerado Financiero BCR, velan y fortalecen por el funcionamiento del Sigir, conscientes de su contribución a la mejora de los procesos institucionales y por ende, al logro de sus objetivos y metas.

La gestión del riesgo es liderada por la Gerencia Corporativa de Riesgos y Control Interno, que cuenta con dependencias administrativas encargadas de la gestión integral y específica de los riesgos relevantes a los que está expuesta la Entidad; mientras que en las subsidiarias existen áreas gestoras de riesgo encargadas de dicha labor.

Objetivo del Sistema de Gestión Integral del Riesgo

El objetivo del Sistema es generar información que apoye la toma de decisiones, orientadas a ubicar al Conglomerado Financiero BCR en un nivel de riesgo congruente con su perfil y apetito de riesgo; así como, con su enfoque de negocio, complejidad, volumen de sus operaciones y entorno económico; propiciando con ello el logro de los objetivos y metas institucionales.

Principios y Políticas Generales de Riesgo

El Conglomerado Financiero BCR tiene establecidos principios y políticas generales para una efectiva gestión integral del riesgo, entre los que se destacan los siguientes:

- Un robusto marco normativo para brindar certidumbre jurídica, técnica y administrativa, para el funcionamiento, evaluación y perfeccionamiento del Sigir.
- Estrategias que procuran el fortalecimiento del nivel de madurez del Sistema.
- Se impulsa la cultura de gestión de riesgos en todos los niveles de la organización, logrando con ello concientizar al personal sobre la importancia de una efectiva administración basada en riesgos.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Se dispone de metodologías y modelos de medición para la valoración de los diferentes tipos de riesgo, los cuales se someten periódicamente a pruebas retrospectivas y de estrés, para ajustar las variables y factores que inciden en la exposición de los riesgos.
- Se dispone de herramientas y sistemas de información actualizados para atender las necesidades de la gestión de cada tipo de riesgo.
- Se cuenta con planes de administración de riesgo y de contingencia para atender situaciones que impidan el cumplimiento de los objetivos planteados; así como, para eventos materializados cuyas consecuencias puedan generar impactos negativos a las entidades.

Clasificación de los riesgos relevantes

Los riesgos relevantes para el Banco se clasifican de la siguiente forma:

Financieros

Crédito

- Cartera de créditos
- Cartera de inversión (contraparte)

Mercado

- Liquidez
- Inflación
- Tipos de cambio
- Tasas de interés
- Precios de activos y pasivos

Operacionales

- Operativo
- Legal
- Tecnológico

Otros

- Estratégico
- Reputacional
- Gestión de fideicomisos
- Gestión de titularización
- Conglomerado (intragruppo)
- Legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Perfil de riesgo y estructura de límites

Los miembros del Conglomerado Financiero BCR definen un perfil y apetito de riesgo para cada entidad, el cual es aprobado por sus juntas directivas; y en función de este, se establecen parámetros de aceptabilidad, límites de tolerancia e indicadores de riesgo, que delimitan los niveles de exposición a asumir; generando alertas cuando se presentan desviaciones al comportamiento normal del negocio y permitiendo la toma oportuna de decisiones para su normalización.

Proceso de gestión integral del riesgo

El proceso seguido en las valoraciones de riesgo comprende actividades de identificación, análisis, evaluación, administración, revisión, documentación y comunicación de los riesgos.

Tipos de valoraciones de riesgos

La gestión integral del riesgo comprende valoraciones cualitativas y cuantitativas. Las primeras corresponden al análisis específico de los objetivos de las actividades y procesos sustanciales del Conglomerado Financiero BCR. Las segundas, se refieren a análisis globales con mediciones cuantitativas del riesgo mediante el uso de metodologías y modelos matemáticos y estadísticos.

Adicionalmente, durante el periodo en estudio, la gestión generó informes de riesgos sobre productos y servicios nuevos y otros o por modificaciones a los existentes, los cuales se emiten de previo a su lanzamiento al mercado o contratación de servicios.

Marco de control de riesgos

El control de los riesgos se realiza como resultado del funcionamiento del Sistema de Control Interno establecido en cada miembro del Conglomerado Financiero BCR, el cual incorpora en el flujo de los procesos y actividades los controles internos para minimizar la exposición del riesgo.

Las valoraciones de riesgo generan diversas alertas, recomendaciones y planes de administración de riesgo para su mitigación global y específica; contribuyendo que los riesgos se ubiquen en un nivel de exposición aceptable, congruente con el perfil de riesgo definido; apoyando la sostenibilidad, solvencia y valor de los miembros del Conglomerado.

Además, se realiza un monitoreo continuo de límites de tolerancia e indicadores de riesgo, con el fin de reflejar el grado de exposición en que se encuentra cada uno de sus tipos riesgos relevantes. Se dispone de planes de contingencia para atender eventos inesperados que afecten el cumplimiento de los mismos.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Coberturas de mitigación

Se mantienen estimaciones y provisiones contables conforme a las regulaciones prudenciales. Los modelos de medición de riesgos implementados procuran establecer los requerimientos adicionales de capital para cubrir las pérdidas no esperadas. Se evalúa el indicador de la Suficiencia Patrimonial del Banco con el fin de analizar la capacidad de su capital para responder ante los diferentes tipos de riesgos; la cual durante el periodo en estudio fue superior al límite del 10%, establecido por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Evaluación de la efectividad y madurez del Sistema

Las áreas gestoras de riesgo aplican un juicio crítico sobre la efectividad y madurez del Sigir, mediante herramientas de autoevaluación para la mejora continua; así, por ejemplo, se aplica un Modelo de Madurez Corporativo que evalúa el grado de avance de la gestión por tipo de riesgo, insumo utilizado en la definición de sus estrategias y planes de trabajo.

Información generada por el Sistema de Gestión Integral del Riesgo

El Sistema generó durante el periodo en análisis de forma oportuna y periódica ante las juntas directivas, comités y demás áreas tomadoras de riesgo del Conglomerado Financiero BCR, los informes necesarios como resultado de la gestión integral de los riesgos; o bien, por la ocurrencia de hechos relevantes que debieron ser conocidos para la toma de decisiones en función de la exposición de los riesgos y la administración de los negocios basada en riesgo.

(a) Gestión del riesgo de crédito

Definición

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdidas económicas debido al incumplimiento de las condiciones pactadas por parte del deudor.

La gestión de este riesgo contribuye con la solidez del patrimonio del Banco a largo plazo, generando información y facilitando herramientas que permitan una mejor toma de decisiones, minimizar las pérdidas y mantener la exposición del riesgo de la cartera de crédito dentro de los parámetros establecidos.

La Junta Directiva General del Banco ha definido una estrategia de gestión para controlar el riesgo de crédito desde carteras hasta deudores individuales, utilizando metodologías y herramientas, elaboradas dentro del marco normativo aplicable.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Metodología de gestión

En términos generales, se aplican modelos y sistemas para la medición de riesgo de crédito, que reflejen en forma precisa el valor de las posiciones y su sensibilidad a diversos factores de riesgo, incorporando información proveniente de fuentes confiables.

Además, se complementa el sustento estadístico con el criterio experto para el análisis de capacidad de pago de los deudores; y con un análisis de estrés sobre las exposiciones que relaciona las variables a nivel macroeconómico con otras a nivel microeconómico y propias del Banco.

Para el análisis cuantitativo de la cartera de crédito consolidada, por actividad y por moneda, se dispone de un modelo para la cuantificación de la probabilidad media de pago, pérdida esperada y el Valor en Riesgo (VaR); de los que se derivan los márgenes de pérdida esperada.

Igualmente, se identifica y analiza el riesgo inherente en las actividades y productos en que incursione el Banco; así como, su retroalimentación a toda la organización a través del Comité Corporativo Ejecutivo. Finalmente, se cuenta con límites de exposición al riesgo crediticio, para controlar los niveles de exposición.

Exposición y administración del riesgo

A marzo 2017, el porcentaje de mora mayor a 90 días fue de 1.87% (1,86% y 2,13% a diciembre y marzo 2016, respectivamente). Este último indicador se encuentra a 1,13 puntos porcentuales por debajo del límite regulatorio para estar en grado de normalidad; siendo las actividades de la banca minorista las que muestran mayor morosidad.

La cartera en dólares representó el 42,00% (41,00% y 39,60% a diciembre y marzo 2016, respectivamente) de la cartera total. Importante destacar que, el crecimiento en la cartera crediticia se ha gestionado en forma estratégica, con el fin de atraer clientes con un perfil de riesgo aceptable; además, se da seguimiento periódico al otorgamiento de crédito en moneda extranjera y particularmente a la cartera de clientes no generadores de ingresos en dicha divisa.

A pesar de que se presenta una concentración relativa en actividades como servicios, construcción y consumo; tal y como se muestra en la Nota 6.a (Cartera de créditos por actividad) a los Estados Financieros, adicionalmente se definió un límite de exposición para la cartera de vivienda, y así lograr en el mediano y largo plazo una estructura de cartera de crédito acorde al apetito de riesgo definido por la Administración Superior.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por otro lado, se implementan mecanismos de comunicación adecuados y oportunos sobre la exposición del Banco al riesgo de crédito hacia todos los niveles de la estructura organizacional; lo que permite obtener una visión prospectiva del impacto sobre las estimaciones crediticias y de su capital. Los informes de esta gestión consideran tanto la exposición resultado de la toma de posiciones, como las desviaciones que se puedan presentar con respecto a los límites y a los niveles de tolerancia definidos.

Así también, se mantiene informada al área comercial sobre los riesgos inherentes a las actividades económicas asociadas con las colocaciones de crédito, por medio de los estudios específicos; así como, de los nuevos productos crediticios en que el Banco pretende incursionar.

Los instrumentos financieros del Banco con exposición al riesgo crediticio se detallan como sigue:

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Banco de Costa Rica			
Cartera de crédito bruta	¢ 2.747.816.940.308	2.736.201.594.889	2.599.189.726.782
Más productos por cobrar	20.360.070.616	18.133.035.612	19.362.925.380
Menos estimación por deterioro	(49.822.241.996)	(44.161.344.592)	(44.004.808.843)
Cartera de crédito neta	<u>¢ 2.718.354.768.928</u>	<u>2.710.173.285.909</u>	<u>2.574.547.843.319</u>
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria			
Cartera de crédito bruta	¢ 800.249.121.715	779.159.032.395	843.474.700.009
Más productos por cobrar	3.237.870.002	3.278.870.148	3.961.973.474
Menos estimación por deterioro	(9.200.315.098)	(8.441.972.000)	(10.004.086.438)
Cartera de crédito neta	<u>¢ 794.286.676.619</u>	<u>773.995.930.543</u>	<u>837.432.587.045</u>
Total Cartera de Crédito Neta Consolidada	<u>¢ 3.512.641.445.547</u>	<u>3.484.169.216.452</u>	<u>3.411.980.430.364</u>

Los instrumentos financieros del Banco con exposición al riesgo crediticio se detallan como sigue:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Nota	Cartera de Crédito Directa			Nota	Cartera de Crédito Contingente		
		Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016		Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Principal	6a	2.747.816.940.308	2.736.201.594.889	2.599.189.726.782		253.420.846.293	263.574.161.175	218.753.420.125
Producto	¢	20.360.070.616	18.133.035.612	19.362.925.380		-	-	-
		2.768.177.010.924	2.754.334.630.501	2.618.552.652.162		253.420.846.293	263.574.161.175	218.753.420.125
Estimación para créditos incobrables		(49.822.241.996)	(44.161.344.592)	(44.004.808.843)		(297.889.986)	(282.283.219)	(262.590.626)
Valor en libros	¢	2.718.354.768.928	2.710.173.285.909	2.574.547.843.319	19	253.122.956.307	263.291.877.956	218.490.829.499
Cartera de préstamos								
Saldos totales:								
A1	¢	2.281.447.983.023	2.313.254.405.831	2.174.343.355.888		241.829.220.614	256.084.731.374	202.622.019.821
A2		21.898.905.810	21.929.332.398	16.281.629.885		565.212.785	617.056.574	585.587.777
B1		201.236.229.963	144.568.820.556	182.957.947.043		2.545.515.672	2.415.303.142	2.505.210.053
B2		11.598.454.710	22.377.546.750	25.030.758.660		159.104.553	156.752.616	106.526.480
C1		36.450.916.046	50.794.756.347	41.103.848.990		4.736.271.045	1.107.976.654	9.349.086.920
C2		27.047.794.692	25.773.241.958	7.583.376.951		68.142.834	39.599.438	69.904.769
D		58.701.935.359	49.175.794.093	54.706.585.647		846.496.586	856.723.006	992.466.663
E		129.794.791.321	126.460.732.568	116.545.149.098		2.670.882.204	2.296.018.371	2.522.617.642
		2.768.177.010.924	2.754.334.630.501	2.618.552.652.162		253.420.846.293	263.574.161.175	218.753.420.125
Estimación para créditos incobrables		(43.447.168.623)	(39.524.538.266)	(41.269.711.852)		(297.888.876)	(282.283.211)	(303.414.611)
Valor en libros, neto		2.724.729.842.301	2.714.810.092.235	2.577.282.940.310		253.122.957.417	263.291.877.964	218.450.005.514
Valor en libros		2.768.177.010.924	2.754.334.630.501	2.618.552.652.162		253.420.846.293	263.574.161.175	218.753.420.125
Estimación para créditos incobrables		(43.447.168.623)	(39.524.538.266)	(41.269.711.852)		(297.888.876)	(282.283.211)	(303.414.611)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural		(6.375.073.373)	(4.636.806.326)	(2.735.096.991)		(1.110)	(8)	40.823.985
Valor en libros, neto	6a ¢	2.718.354.768.928	2.710.173.285.909	2.574.547.843.319		253.122.956.307	263.291.877.956	218.490.829.499

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La cartera de crédito evaluada con estimación se detalla como sigue:

Al 31 de marzo de 2017

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa				Cartera de Crédito Contingente	
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación	Principal	Estimación
Estimación Générica Directa						
A1	2.281.447.983.023	1.584.537.983.948	696.909.999.075	8.093.087.240	241.829.220.614	203.409.169
A2	21.898.905.817	18.892.912.930	3.005.992.886	76.646.171	565.212.782	1.055.441
	2.303.346.888.840	1.603.430.896.878	699.915.991.961	8.169.733.411	242.394.433.396	204.464.610
Estimación Específica Directa						
B1	201.236.229.956	183.488.956.469	17.747.273.494	1.529.767.377	2.545.515.673	2.337.567
B2	11.598.454.710	10.530.431.083	1.068.023.627	143.658.872	159.104.553	1.214.746
C1	36.450.916.046	33.955.654.980	2.495.261.066	744.251.915	4.736.271.047	25.741.212
C2	27.047.794.692	26.416.045.497	631.749.195	408.330.757	68.142.834	-
D	58.701.935.359	52.854.255.116	5.847.680.244	4.570.750.078	846.496.586	-
E	129.794.791.321	96.992.358.478	32.802.432.843	27.880.676.213	2.670.882.204	64.130.741
	464.830.122.084	404.237.701.623	60.592.420.469	35.277.435.212	11.026.412.897	93.424.266
	2.768.177.010.924	2.007.668.598.501	760.508.412.430	43.447.168.623	253.420.846.293	297.888.876
Cartera de préstamos						
Antigüedad de la cartera de préstamos						
Estimación Générica Directa						
Al día	2.204.608.963.748	1.516.757.761.647	687.851.202.101	7.824.150.673	242.394.433.396	204.464.610
Igual o menor a 30 días	91.959.834.195	80.874.401.375	11.085.432.821	321.859.420	-	-
Igual o menor a 60 días	6.778.090.896	5.798.733.857	979.357.039	23.723.318	-	-
	2.303.346.888.839	1.603.430.896.879	699.915.991.961	8.169.733.411	242.394.433.396	204.464.610
Estimación Específica Directa						
Al día	260.573.952.188	234.119.806.578	26.454.145.610	10.015.290.959	11.026.034.897	93.348.666
Igual o menor a 30 días	37.601.645.048	33.843.212.117	3.758.432.939	1.570.066.572	378.000	75.600
Igual o menor a 60 días	73.356.664.179	64.274.599.684	9.082.064.495	3.356.034.744	-	-
Igual o menor a 90 días	39.703.282.113	34.972.794.538	4.730.487.574	3.779.164.766	-	-
Igual o menor a 180 días	13.274.518.053	10.277.551.900	2.996.966.152	2.892.930.393	-	-
Más de 180 días	40.320.060.504	26.749.736.805	13.570.323.699	13.663.947.778	-	-
	464.830.122.085	404.237.701.622	60.592.420.469	35.277.435.212	11.026.412.897	93.424.266
	2.768.177.010.924	2.007.668.598.501	760.508.412.430	43.447.168.623	253.420.846.293	297.888.876

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa				Cartera de Crédito Contingente	
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierta	Estimación	Principal	Estimación
Estimación Générica Directa						
A1	2.313.254.405.831	1.602.689.832.174	710.564.573.657	7.498.692.435	256.084.731.374	209.076.672
A2	21.929.332.398	18.326.315.888	3.603.016.510	70.173.863	617.056.574	1.158.037
	2.335.183.738.229	1.621.016.148.062	714.167.590.167	7.568.866.298	256.701.787.948	210.234.709
Estimación Específica Directa						
B1	144.568.820.556	127.898.514.187	16.670.306.369	1.243.014.052	2.415.303.142	7.901.167
B2	22.377.546.750	21.668.717.313	708.829.436	140.222.839	156.752.616	2.127.332
C1	50.794.756.347	48.728.818.225	2.065.938.122	672.753.799	1.107.976.654	5.127.135
C2	25.773.241.958	24.882.606.830	890.635.128	524.941.907	39.599.438	-
D	49.175.794.093	42.807.261.694	6.368.532.399	4.913.382.538	856.723.006	-
E	126.460.732.568	96.197.381.406	30.263.351.168	24.461.356.833	2.296.018.371	56.892.868
	419.150.892.272	362.183.299.655	56.967.592.622	31.955.671.968	6.872.373.227	72.048.502
	2.754.334.630.501	1.983.199.447.717	771.135.182.789	39.524.538.266	263.574.161.175	282.283.211
Cartera de préstamos						
Antigüedad de la cartera de préstamos						
Estimación Générica Directa						
Al día	2.244.882.270.563	1.544.154.998.927	700.727.271.635	7.279.901.601	256.701.787.948	210.234.708
Igual o menor a 30 días	89.536.140.164	76.150.036.332	13.386.103.832	286.515.649	-	-
Igual o menor a 60 días	765.327.502	711.112.803	54.214.699	2.449.048	-	-
	2.335.183.738.229	1.621.016.148.062	714.167.590.166	7.568.866.298	256.701.787.948	210.234.708
Estimación Específica Directa						
Al día	228.250.558.806	200.431.102.092	27.819.456.714	10.487.799.718	6.871.995.227	71.972.903
Igual o menor a 30 días	32.502.224.297	28.208.689.246	4.293.535.050	1.765.458.793	378.000	75.600
Igual o menor a 60 días	50.189.427.983	44.081.754.915	6.107.673.067	1.891.692.605	-	-
Igual o menor a 90 días	54.107.612.399	50.895.693.990	3.211.918.409	2.320.361.095	-	-
Igual o menor a 180 días	15.006.951.202	11.460.814.431	3.546.136.772	3.414.750.363	-	-
Más de 180 días	39.094.117.585	27.105.244.981	11.988.872.611	12.075.609.394	-	-
	419.150.892.272	362.183.299.655	56.967.592.623	31.955.671.968	6.872.373.227	72.048.503
	2.754.334.630.501	1.983.199.447.717	771.135.182.789	39.524.538.266	263.574.161.175	282.283.211

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa				Cartera de Crédito Contingente	
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierta	Estimación	Principal	Estimación
Estimación Générica Directa						
A1	2.174.343.355.888	1.574.938.472.904	599.404.882.984	5.048.708.787	202.622.019.821	150.760.850
A2	16.281.629.885	14.320.915.334	1.960.714.550	37.447.749	585.587.777	758.876
	2.190.624.985.773	1.589.259.388.238	601.365.597.534	5.086.156.536	203.207.607.598	151.519.726
Estimación Específica Directa						
B1	182.957.947.043	170.204.758.007	12.753.189.036	1.031.238.488	2.505.210.052	18.004.518
B2	25.030.758.660	23.983.973.539	1.046.785.121	159.841.652	106.526.480	112.667
C1	41.103.848.990	38.677.973.666	2.425.875.324	817.214.015	9.349.086.920	3.098.448
C2	7.583.376.951	7.127.896.448	455.480.503	244.134.414	69.904.769	10.000.000
D	54.706.585.647	44.179.306.141	10.527.279.506	7.997.072.036	992.466.663	10.269.938
E	116.545.149.098	85.990.540.703	30.554.608.401	25.934.054.711	2.522.617.643	110.409.314
	427.927.666.389	370.164.448.504	57.763.217.891	36.183.555.316	15.545.812.527	151.894.885
	2.618.552.652.162	1.959.423.836.742	659.128.815.425	41.269.711.852	218.753.420.125	303.414.611
Cartera de préstamos						
Antigüedad de la cartera de préstamos						
Estimación Générica Directa						
Al día	2.104.110.523.447	1.512.483.783.229	591.626.740.217	4.887.173.273	203.207.607.407	151.519.725
Igual o menor a 30 días	79.882.493.638	70.751.589.637	9.130.904.001	183.729.735	191	-
Igual o menor a 60 días	6.631.968.688	6.024.015.372	607.953.316	15.253.528	-	-
	2.190.624.985.773	1.589.259.388.238	601.365.597.534	5.086.156.536	203.207.607.598	151.519.725
Estimación Específica Directa						
Al día	238.198.302.473	211.629.234.694	26.569.067.778	13.264.025.644	15.545.434.527	151.516.886
Igual o menor a 30 días	32.788.141.334	28.744.241.348	4.043.899.985	1.836.145.889	-	-
Igual o menor a 60 días	79.333.922.805	71.716.298.259	7.617.624.546	2.706.165.296	-	-
Igual o menor a 90 días	17.423.810.400	14.858.692.997	2.565.117.403	1.579.413.758	-	-
Igual o menor a 180 días	22.872.894.162	18.901.683.190	3.971.210.972	3.745.584.635	-	-
Más de 180 días	37.310.595.215	24.314.298.016	12.996.297.207	13.052.220.094	378.000	378.000
	427.927.666.389	370.164.448.504	57.763.217.891	36.183.555.316	15.545.812.527	151.894.886
	2.618.552.652.162	1.959.423.836.742	659.128.815.425	41.269.711.852	218.753.420.125	303.414.611

(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 2017	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 2.281.447.983.023	2.273.354.895.782
A2	21.898.905.810	21.822.259.641
B1	201.236.229.963	199.706.462.585
B2	11.598.454.710	11.454.795.838
C1	36.450.916.046	35.706.664.131
C2	27.047.794.692	26.639.463.934
D	58.701.935.359	54.131.185.282
E	129.794.791.321	101.914.115.108
	¢ <u>2.768.177.010.924</u>	<u>2.724.729.842.301</u>

Al 31 de diciembre de 2016	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 2.313.254.405.831	2.305.755.713.397
A2	21.929.332.398	21.859.158.534
B1	144.568.820.556	143.325.806.504
B2	22.377.546.749	22.237.323.910
C1	50.794.756.347	50.122.002.549
C2	25.773.241.958	25.248.300.051
D	49.175.794.093	44.262.411.554
E	126.460.732.569	101.999.375.736
	¢ <u>2.754.334.630.501</u>	<u>2.714.810.092.235</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 2.174.343.355.888	2.169.294.647.101
A2	16.281.629.885	16.244.182.136
B1	182.957.947.043	181.926.708.554
B2	25.030.758.660	24.870.917.009
C1	41.103.848.990	40.286.634.976
C2	7.583.376.951	7.339.242.537
D	54.706.585.647	46.709.513.611
E	116.545.149.098	90.611.094.386
	¢ <u>2.618.552.652.162</u>	<u>2.577.282.940.310</u>

De acuerdo con las disposiciones aprobadas por la SUGEF, al 31 de marzo de 2017 la estimación mínima requerida asciende a la suma de ¢43.745.057.499 de la cual ¢43.447.168.623 está asignado a valuación de la cartera de crédito directo y ¢297.888.876 a la cartera de crédito contingente. Adicionalmente, la suma por estimación contracíclica es por ¢5.117.629.944 (¢3.731.559.837 a diciembre 2016). Al 31 de diciembre y marzo de 2016, debió mantener una estimación estructural por la suma de ¢39.806.821.477 (correspondiente a cartera de crédito directa por ¢39.524.538.266 y cartera de crédito contingente por ¢282.283.211) y ¢41.573.126.463 (correspondiente a cartera de crédito directa por ¢41.269.711.852 y a la cartera de crédito contingente por ¢303.414.611), 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 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. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales, 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.

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:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria			
Principal	€ 800.249.121.715	779.159.032.397	843.474.700.009
Producto	3.237.870.002	3.278.870.150	3.961.973.474
	803.486.991.717	782.437.902.547	847.436.673.483
Estimación para créditos incobrables	(9.200.315.098)	(8.441.972.000)	(10.004.086.438)
Valor en libros	€ 794.286.676.619	773.995.930.547	837.432.587.045
Cartera de préstamos, neto de estimación	€ 786.924.555.979	762.247.690.909	824.917.450.681
A costo amortizado			
Grado 1: Normal o riesgo bajo	743.313.278.377	728.178.986.941	772.234.980.866
Grado 2: Mención especial	24.157.479.254	24.713.955.805	40.315.837.901
Grado 3: Subnormal	18.251.571.137	12.011.624.777	13.064.644.774
Grado 4: Dudoso	250.173.786	10.878.745.573	8.098.336.699
Grado 5: Irrecuperable	14.276.619.627	3.375.719.849	1.207.736.880
	800.249.122.181	779.159.032.945	834.921.537.120
Reserva por deterioro	(9.200.315.098)	(8.441.972.000)	(10.004.086.438)
Valor en libros	791.048.807.083	770.717.060.945	824.917.450.682
Préstamos renegociados deteriorados			
Monto bruto	23.538.491.979	18.480.449.179	29.414.613.293
Monto deteriorado	23.538.491.979	18.480.449.179	29.414.613.293
Reserva por deterioro	11.103.131.610	7.650.759.686	9.171.873.354
Total , neto	12.435.360.369	10.829.689.493	20.242.739.939
No morosos ni deteriorado:			
Grado 1: Normal o riesgo bajo	743.313.278.377	728.178.986.941	772.234.980.866
Grado 2: Mención especial	24.157.479.254	24.713.955.805	40.315.837.901
Sub-total	767.470.757.631	752.892.942.746	812.550.818.767
Individualmente deteriorados			
Grado 3: Subnormal	18.251.571.137	12.011.624.777	13.064.644.774
Grado 4: Dudoso	250.173.786	10.878.745.573	8.098.336.699
Grado 5: Irrecuperable	14.276.619.161	3.375.719.299	1.207.736.880
Sub-total	32.778.364.084	26.266.089.649	22.370.718.353
Reserva por deterioro			
Específica	8.704.259.924	6.949.161.098	8.990.523.732
Colectivo	496.055.174	1.492.810.902	1.013.562.706
Total de reserva por deterioro	9.200.315.098	8.441.972.000	10.004.086.438
Obligaciones de clientes por aceptaciones			
Valor en Libros	€ 4.124.250.638	8.469.369.488	8.553.162.890
Productos por cobrar	€ 3.237.870.002	3.278.870.150	3.961.973.474
Cartera crédito neta (Valor en libros)	€ 794.286.676.619	773.995.930.547	837.432.587.045

Al 31 de marzo de 2017, la estimación por deterioro de la cartera de crédito de BICSA es por un monto de €9.200.315.098 (€8.441.972.000 y €10.004.086.438 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

(Continúa)

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 2017		Diciembre 2016		Marzo 2016	
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cartera de Créditos</u>
	<u>Directos</u>	<u>contingentes</u>	<u>contingentes</u>	<u>contingentes</u>	<u>Directos</u>	<u>contingentes</u>
Comercio	166.268.676.034	29.331.715.803	145.340.641.514	31.511.507.305	144.605.713.978	32.814.517.736
Industria manufacturera	468.617.906.930	6.792.300.160	468.442.354.411	4.931.637.320	450.533.360.553	7.033.786.994
Construcción, compra y reparación de inmuebles	856.877.955.393	10.084.100.049	858.143.438.446	5.242.057.385	844.142.386.383	12.463.199.844
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	190.904.248.793	388.126.626	190.866.280.364	391.593.222	205.805.751.775	388.013.290
Pesca y acuicultura	19.839.223.893	-	13.986.683.667	-	16.878.015.005	158.877.000
Consumo	363.573.449.527	116.029.691.637	371.336.736.885	127.434.328.754	375.265.405.399	109.053.858.840
Enseñanza	681.697.212	-	710.001.342	-	958.175.516	40.328.469
Transporte	81.036.231.448	1.299.018.835	87.619.462.079	1.048.275.132	96.218.492.967	629.213.174
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	44.532.127.879	-	44.638.596.348	-	46.960.110.583	-
Servicios	1.254.742.921.343	190.262.422.531	1.234.777.595.410	170.675.363.379	1.164.700.979.381	118.145.846.403
Hotel y restaurante	98.229.323.993	-	97.469.770.772	-	94.553.201.508	-
Explotación de minas y canteras	768.495.484	-	778.316.149	-	740.417.623	-
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	1.993.804.094	-	1.250.749.898	-	1.302.416.120	-
Administración Pública	-	4.879.803.876	-	5.503.147.491	-	4.923.609.267
Véase notas 6 y 19	3.548.066.062.023	359.067.179.517	3.515.360.627.285	346.737.909.988	3.442.664.426.791	285.651.251.017
Otras contingencias	-	46.097.502.404	-	45.155.488.253	-	40.242.678.425
	3.548.066.062.023	405.164.681.921	3.515.360.627.285	391.893.398.241	3.442.664.426.791	325.893.929.442

(Continúa)

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	Diciembre	Marzo
	2017	2016	2016
Alemania	€ 3.694.182.847	3.758.430.071	2.229.637.451
Brasil	11.010.204.984	11.032.048.496	16.511.131.659
Chile	404.733.900	458.429.778	-
China	69.488.930	20.523.859	90.335.677
Colombia	5.973.141.054	853.779.935	5.809.720.250
Costa Rica	334.318.889.584	336.452.297.100	372.125.664.982
Dinamarca	903.781.848	555.306.340	-
Ecuador	23.453.526.241	26.253.827.961	27.577.593.770
El Salvador	44.796.613.379	44.914.076.891	41.557.815.512
España	3.635.207.008	3.606.731.672	5.278.318.110
Estados Unidos de América	23.702.807.882	22.831.828.015	35.084.893.100
Guatemala	37.899.197.624	38.626.680.882	35.796.846.987
Holanda	138.607.500	298.883.633	6.920.383.760
Honduras	5.924.065.095	6.628.093.168	7.784.708.057
Inglaterra	2.696.000.198	2.621.977.283	1.741.104.694
Islas o Países del Caribe	247.683.519	272.101.751	262.874.177
Islas Virgenes Británicas	5.417.027.017	3.910.920.043	4.563.516.156
México	18.905.308.332	15.532.859.555	15.130.558.814
Nicaragua	31.847.355.924	26.130.326.296	30.307.471.534
Panamá	224.002.926.739	210.090.737.651	188.831.615.488
Paraguay	3.382.023.000	3.343.898.000	4.607.433.000
Perú	7.800.830.100	7.482.630.687	11.684.554.687
Polonia	-	51.788.209	1.182.071.709
República Dominicana	-	2.520.323.880	9.050.103.481
Rusia	77.346.478	17.983.045	58.899.676
Singapore	-	-	2.849.194.200
Suiza	138.607.500	-	-
Uruguay	1.626.842.243	547.447.632	9.292.181.395
Otros	8.182.722.789	10.345.100.562	7.146.071.683
	€ 800.249.121.715	779.159.032.395	843.474.700.009

(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:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2017	2016	2016
Costa Rica	¢ <u>2.747.816.940.308</u>	<u>2.736.201.594.889</u>	<u>2.599.189.726.782</u>
	¢ <u>2.747.816.940.308</u>	<u>2.736.201.594.889</u>	<u>2.599.189.726.782</u>

Al 31 de marzo de 2017, el Banco mantiene comisiones de confianza por ¢503.438 (¢1.630.687 y ¢7.391.625 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente).

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

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2017	2016	2016
Propiedades	¢ 61.890.137.003	61.506.652.035	67.192.629.399
Otros	349.282.357	378.480.190	1.405.686.365
	¢ <u>62.239.419.360</u>	<u>61.885.132.225</u>	<u>68.598.315.764</u>

En el caso de BICSA, tiene (5) años de plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos, a partir de la fecha de inscripción del bien, si transcurrido ese plazo no se ha vendido el bien, deberá efectuar un avalúo independiente para establecer su valor.

Por otro lado se crea una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; y b) utilidades del periodo. Las reservas antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido.

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Garantía				
Activos pignorados	¢	18.212.518.751	18.064.566.392	14.029.628.719
Cobranzas		65.792.664.567	61.894.472.614	55.869.917.915
Fiduciaria		477.409.118.598	435.526.464.190	509.039.160.216
Hipotecarias		1.413.056.043.979	1.442.573.590.192	1.376.574.321.425
Prenda		448.946.981.577	467.942.600.380	438.366.423.714
Otros		1.124.648.734.551	1.089.358.933.517	1.048.784.974.802
	¢	<u>3.548.066.062.023</u>	<u>3.515.360.627.285</u>	<u>3.442.664.426.791</u>

Al 31 de marzo de 2017, el 52% de la cartera de crédito se encuentra respaldada con garantía real hipotecaria y prendaria (54% y 53% a diciembre y marzo de 2016, 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 2017, 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 2017:

No.	Porcentaje	Banda	Monto total	Nº clientes
1	0-4,99%	19.308.767.196	¢ 13.758.974.948	328
2	5-9,99%	38.617.534.392	168.848.630.287	81
3	10-14,99%	57.926.301.587	-	0
4	15-20%	77.235.068.783	902.894.413.261	256
Total			¢ <u>1.085.502.018.496</u>	<u>665</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-4,99%	17.840.359.122 ¢	14.302.493.665	315
2	5-9,99%	35.680.718.243	138.823.397.390	84
3	10-14,99%	53.521.077.365	42.467.044.273	1
4	15-20%	71.361.436.486	875.156.121.876	247
Total			¢ 1.070.749.057.204	647

Al 31 de marzo de 2017:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>Nº clientes</u>
1	0-4,99%	17.462.246.966 ¢	21.956.423.802	334
2	5-9,99%	34.924.493.932	108.345.383.125	72
3	10-14,99%	52.386.740.898	102.145.860.327	2
4	15-20%	69.848.987.864	863.159.658.542	273
Total			¢ 1.095.607.325.796	681

(b) Gestión del riesgo de mercado

Definiciones

El riesgo de mercado se refiere a las pérdidas potenciales que pueden ocurrir en el valor de los activos y pasivos financieros en el balance de situación; debido a movimientos adversos en los factores que determinan su precio, también conocidos como riesgos de: liquidez, tasas de interés, tipo de cambio e inflación; incluyendo los portafolios cedidos en administración.

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad financiera no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia 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); o bien, ante el inadecuado mecanismo de formación de precios que inhabilita conocer el precio para transformar un activo y/o pasivo en liquidez.

El riesgo de precio de activos e inflación mide las posibles pérdidas que se pueden producir en activos financieros que forman parte de las carteras de inversión, y en una merma del poder adquisitivo de los flujos de dinero que recibe el Banco.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El riesgo de tasa de interés mide la posibilidad de que la Entidad incurra en pérdidas como consecuencia de cambios en el valor presente de los activos y pasivos en los que el Banco mantenga posiciones dentro o fuera del balance.

El riesgo de tipo de cambio es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones 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 o en cualquier modelo que ante variaciones de este macroprecio tenga una afectación negativa en la determinación del riesgo cambiario como en los indicadores Camels o estadígrafos propios.

Metodología de gestión

Se utiliza la metodología Valor en Riesgo (Delta Normal) en la cartera de inversiones de los fondos propios y administrados, dándole un seguimiento diario al impacto de los factores de riesgos (tasa de interés y tipo de cambio).

Asimismo se monitorea el riesgo precio derivado de las cotizaciones de los instrumentos financieros en el mercado, mediante el cálculo del VaR metodología simulación histórica establecida en el Acuerdo Sugef 3-06; que permite administrar el impacto de este riesgo sobre la suficiencia patrimonial.

La institución cuenta con modelos (*stop-loss*) que ayudan a delimitar las pérdidas ocasionadas por cambios negativos en los precios de los títulos valores a un nivel determinado.

En cuanto a las tasas de interés, 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 monitoreado por modelos internos.

La gestión de riesgo de contraparte se lleva a cabo mediante el cumplimiento del perfil de inversión del Banco establecido en sus políticas internas, y la elaboración de informes de los emisores, que analiza los estados financieros y el riesgo de incumplimiento por emisor según calificadoras de riesgo y estudios internos. Estos límites son monitoreados semanalmente conforme lo establecido en las Políticas para el manejo de inversiones en valores del Banco.

Por su parte, la gestión del riesgo de liquidez es evaluada periódicamente mediante la actualización diaria del flujo de caja del Banco proyectado a seis meses, para la elaboración del informe de calces a uno y tres meses en colones y dólares. A partir de enero 2015, se empieza a calcular el Indicador de Cobertura de Liquidez (ICL) establecido en el Acuerdo Sugef 17-13, que busca fortalecer a los bancos con un fondo de activos líquidos de alta calidad, para el cumplimiento de sus compromisos en un escenario de tensión de 30 días naturales.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La entidad implementa otras metodologías internas que sirven de alertas tempranas en la gestión de este riesgo: 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.

Límites de tolerancia e indicadores de riesgo

Los principales indicadores para el control de los límites de los riesgos de mercado son:

- Riesgo de liquidez: VaR por moneda en colones y en dólares, calce a uno y tres meses en colones y dólares e índice de cobertura de liquidez (ICL) en colones y en dólares.
- Riesgo de precio: VaR de la cartera de inversión mediante modelos internos.
- Riesgo de inflación: la variación de ingresos financieros reales (VIR).
- Riesgo cambiario: VaR de la posición patrimonial, mediante modelos internos y la gestión diaria de la posición patrimonial.

Exposición y administración del riesgo

(c) Riesgo de liquidez

El Banco continúa con el desarrollo de la estrategia de liquidez, que busca aumentar las captaciones con el público y disminuir su volatilidad; así como, diversificar las fuentes de fondeo mayorista. Lo anterior con el fin de obtener un crecimiento congruente de las captaciones con sus colocaciones, que no solo permita el cumplimiento de los indicadores regulatorios sino que fortalezca al Banco y lo impulse en el cumplimiento de las metas comerciales dadas por su presupuesto. Estos esfuerzos no solo han sido realizados a nivel del Banco si no que han impregnado dentro del Conglomerado Financiero BCR; principalmente en el tema de concentración de pasivos.

El efectivo y sus equivalencias muestran una tendencia creciente, principalmente en la partida correspondiente a inversiones en instrumentos financieros por negociar. Este aumento sostenido se da por la presión del cumplimiento del “ICL” que a partir del primero de enero de 2017 aumenta en 10 puntos base el límite regulatorio (ver cuadro de efectivo y sus equivalencias en la nota 2).

Los productos de captación a la vista (ahorro y corriente) tienen aumentos interanuales en sus saldos, debido a estrategias comerciales enfocadas en productos de captación (Ver cuadro de obligaciones con el público a la vista en la nota 4).

El fondeo mayorista presenta aumento interanual de un 15,37%, este incremento es de un 8,25% con respecto a diciembre 2016. Esta tendencia sostenida se da por un aumento de la partida de préstamos con entidades financieras del exterior y las obligaciones con el Banco Central,

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

situación que se da por la presión de cumplimiento de indicadores de liquidez regulatorios, (ver cuadro de obligaciones con entidades financieras y el Banco Central en la nota 5).

Al 31 de marzo de 2017, el Banco obtuvo como resultado del indicador de cobertura de liquidez (ICL), una posición de 1.08 veces en colones y de 1,11 veces en dólares, cumpliendo de esta forma el límite regulatorio vigente por la Sugef de 0,80 y el perfil de riesgo de la entidad.

En la siguiente tabla, observamos al cierre de marzo 2017 una mejora tanto en dólares como en colones con respecto a diciembre 2016, de forma interanual se mejora sustancialmente en dólares.

	<u>Marzo</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Marzo</u> <u>2016</u>
Indicador de cobertura de liquidez (colones)	1,08	1,04	1,12
Indicador de cobertura de liquidez (dólares)	1,11	0,85	0,77
Límite regulatorio	<u>0,80</u>	<u>0,70</u>	<u>0,80</u>

La mejora en la moneda dólares corresponde al aumento de los activos líquidos en esa moneda, medida necesaria para asumir el aumento del límite regulatorio de 0,70 a 0,80 que empezó a regir a partir del 01 de enero del 2017

Por su lado, el calce de plazos, otro indicador regulatorio, tuvo los siguientes resultados al 31 de marzo de 2017:

Calces de liquidez regulatorio por moneda y plazo			
<u>Indicador</u>	<u>Interpretación</u>	<u>Observación</u>	<u>Niveles aprobados</u>
Calce a 1 mes plazo dólares	Razón entre el activo y el pasivo asociado a la volatilidad de las cuentas	2,00	Limite: 1,10
Calce a 1 mes plazo colones		1,52	Limite: 1,00
Calce a 3 meses plazo dólares		1,36	Limite: 0,94
<u>Calce a 3 meses plazo colones</u>		<u>1,08</u>	<u>Limite: 0,85</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los datos al 31 de diciembre de 2016, se muestran a continuación sus resultados

Calces de liquidez regulatorio por moneda y plazo			
<u>Indicador</u>	<u>Interpretación</u>	<u>Observación</u>	<u>Niveles aprobados</u>
Calce a 1 mes plazo dólares	Razón entre el activo y el pasivo asociado a la volatilidad de las cuentas	1,71	Limite: 1,10
Calce a 1 mes plazo colones		1,35	Limite: 1,00
Calce a 3 meses plazo dólares		1,30	Limite: 0,94
<u>Calce a 3 meses plazo colones</u>		<u>1,20</u>	<u>Limite: 0,85</u>

Los datos al 31 de marzo de 2016, se muestran a continuación sus resultados

Calces de liquidez regulatorio por moneda y plazo			
<u>Indicador</u>	<u>Interpretación</u>	<u>Observación</u>	<u>Niveles aprobados</u>
Calce a 1 mes plazo dólares	Razón entre el activo y el pasivo asociado a la volatilidad de la cuentas	1,35	Limite: 1,10
Calce a 1 mes plazo colones		1,61	Limite: 1,00
Calce a 3 meses plazo dólares		0,96	Limite: 0,94
<u>Calce a 3 meses plazo colones</u>		<u>1,04</u>	<u>Limite: 0,85</u>

El calce de plazos muestra una holgura constante y significativa con respecto a los límites regulatorios, lo cual es un efecto directo de las medidas que se toman en la estrategia de liquidez para el cumplimiento del Indicador de Cobertura de Liquidez.

(Continúa)

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 2017

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	204.924.204.483	173.749.543	165.083.196	-	-	-	37.731.042	-	205.300.768.264
Cuenta encaje en el BCCR	289.698.586.315	33.390.057.732	31.000.057.673	30.535.680.135	61.784.995.616	49.787.713.452	18.895.873.157	-	515.092.964.080
Inversiones en valores	326.869.413	203.287.136.480	25.553.627.839	34.899.540.092	89.663.277.024	256.213.329.817	593.344.495.696	-	1.203.288.276.361
Intereses sobre inversiones	-	1.100.302.625	3.210.113.754	3.172.523.580	1.508.690.378	38.075.420	464.778.810	-	9.494.484.567
Cartera de crédito	14.649.070.221	85.061.496.806	82.940.920.717	86.002.631.314	225.024.110.648	291.956.829.941	2.687.071.564.386	75.359.437.989	3.548.066.062.022
Intereses sobre cartera de crédito	-	11.994.907.327	281.298.937	264.508.656	290.941.848	423.161.489	4.746.828.524	5.596.293.838	23.597.940.619
	509.598.730.432	335.007.650.513	143.151.102.116	154.874.883.777	378.272.015.514	598.419.110.119	3.304.561.271.615	80.955.731.827	5.504.840.495.913
Pasivos									
Obligaciones con el público	1.910.913.923.616	241.050.759.717	212.837.994.516	210.997.078.981	448.928.942.673	378.636.751.035	278.688.558.383	-	3.682.054.008.921
Obligaciones con BCCR	-	71.900.000.000	-	-	-	-	-	-	71.900.000.000
Obligaciones con entidades financieras	186.956.438.742	95.232.786.980	21.963.813.706	54.323.268.814	123.269.111.949	100.169.968.648	580.152.385.174	-	1.162.067.774.013
Cargos por pagar sobre obligaciones	1.226.725.108	4.323.775.940	2.417.178.393	2.468.511.842	5.041.211.775	2.715.722.898	1.744.955.330	-	19.938.081.286
	2.099.097.087.466	412.507.322.637	237.218.986.615	267.788.859.637	577.239.266.397	481.522.442.581	860.585.898.887	-	4.935.959.864.220
Brechas de activos y pasivos	(1.589.498.357.034)	(77.499.672.124)	(94.067.884.499)	(112.913.975.860)	(198.967.250.883)	116.896.667.538	2.443.975.372.728	80.955.731.827	568.880.631.693

(Continúa)

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 diciembre de 2016

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	¢	206.606.150.116	195.672.305	-	-	-	-	37.410.815	-	206.839.233.236
Cuenta encaje en el BCCR		303.670.724.295	35.801.718.407	22.817.112.299	22.695.823.370	61.908.193.552	44.016.403.960	12.800.331.197	-	503.710.307.080
Inversiones en valores		240.819.870	56.024.623.642	51.209.406.008	25.417.945.083	93.271.513.244	184.112.163.603	676.957.943.870	-	1.087.234.415.320
Intereses sobre inversiones		-	1.439.522.705	1.623.494.059	1.774.305.617	4.908.539.367	207.041.114	211.609.565	-	10.164.512.427
Cartera de crédito		13.902.944.707	90.122.161.167	78.147.363.026	82.981.473.886	226.810.340.695	273.079.666.611	2.681.805.343.655	68.511.333.538	3.515.360.627.285
Intereses sobre cartera de crédito		-	12.028.843.392	240.166.947	196.791.313	481.518.041	574.820.511	4.354.780.284	3.534.985.271	21.411.905.759
	¢	<u>524.420.638.988</u>	<u>195.612.541.618</u>	<u>154.037.542.339</u>	<u>133.066.339.269</u>	<u>387.380.104.899</u>	<u>501.990.095.799</u>	<u>3.376.167.419.386</u>	<u>72.046.318.809</u>	<u>5.344.721.001.107</u>
Pasivos										
Obligaciones con el público	¢	1.963.411.633.342	278.282.610.289	155.057.214.249	163.672.431.698	427.680.475.146	337.866.956.985	238.492.756.690	-	3.564.464.078.399
Obligaciones con BCCR		-	97.000.000.000	-	-	-	-	-	-	97.000.000.000
Obligaciones con entidades financieras		176.474.637.379	84.350.605.925	71.261.404.141	54.060.809.833	110.798.768.837	110.087.526.218	473.409.657.644	-	1.080.443.409.977
Cargos por pagar sobre obligaciones		1.163.355.572	4.165.138.763	7.974.115.472	1.885.136.955	3.039.618.736	2.361.249.689	1.691.262.201	-	22.279.877.388
		<u>2.141.049.626.293</u>	<u>463.798.354.977</u>	<u>234.292.733.862</u>	<u>219.618.378.486</u>	<u>541.518.862.719</u>	<u>450.315.732.892</u>	<u>713.593.676.535</u>	<u>-</u>	<u>4.764.187.365.764</u>
Brechas de activos y pasivos	¢	<u>(1.616.628.987.305)</u>	<u>(268.185.813.359)</u>	<u>(80.255.191.523)</u>	<u>(86.552.039.217)</u>	<u>(154.138.757.820)</u>	<u>51.674.362.907</u>	<u>2.662.573.742.851</u>	<u>72.046.318.809</u>	<u>580.533.635.343</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016

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	¢	185.014.271.504	365.210.868	60.525.012	-	-	-	36.479.501	-	185.476.486.885
Cuenta encaje en el BCCR		269.429.084.436	32.296.227.287	24.063.011.972	23.545.134.319	50.838.511.638	27.893.750.590	9.225.957.701	-	437.291.677.943
Inversiones en valores		317.549.249	37.467.256.961	57.116.706.143	28.462.090.429	57.242.874.674	205.629.429.699	514.649.330.494	-	900.885.237.649
Intereses sobre inversiones		-	930.575.230	2.694.131.827	2.044.603.985	585.930.268	52.292.087	711.017.748	-	7.018.551.145
Cartera de crédito		13.356.437.472	138.515.262.113	74.264.059.436	85.920.362.342	221.300.312.774	207.297.016.416	2.661.362.031.268	40.648.944.971	3.442.664.426.792
Intereses sobre cartera de crédito		-	12.446.638.136	363.232.135	570.565.618	462.106.989	336.110.489	4.504.636.457	4.641.609.031	23.324.898.855
	¢	<u>468.117.342.661</u>	<u>222.021.170.595</u>	<u>158.561.666.525</u>	<u>140.542.756.693</u>	<u>330.429.736.343</u>	<u>441.208.599.281</u>	<u>3.190.489.453.169</u>	<u>45.290.554.002</u>	<u>4.996.661.279.269</u>
Pasivos										
Obligaciones con el público	¢	1.832.130.799.769	250.173.487.577	175.251.646.344	181.713.956.793	374.190.223.035	233.495.225.422	231.764.368.586	-	3.278.719.707.526
Obligaciones con BCCR		-	13.000.000.000	-	-	-	-	-	-	13.000.000.000
Obligaciones con entidades financieras		204.246.135.775	140.618.738.698	51.141.967.083	46.814.237.034	146.363.185.608	138.245.235.271	450.976.281.163	-	1.178.405.780.632
Cargos por pagar sobre obligaciones		1.127.679.980	4.151.220.857	2.253.283.502	2.001.256.824	4.110.449.371	1.506.377.273	1.323.546.680	-	16.473.814.487
		<u>2.037.504.615.524</u>	<u>407.943.447.132</u>	<u>228.646.896.929</u>	<u>230.529.450.651</u>	<u>524.663.858.014</u>	<u>373.246.837.966</u>	<u>684.064.196.429</u>	<u>-</u>	<u>4.486.599.302.645</u>
Brechas de activos y pasivos	¢	<u>(1.569.387.272.863)</u>	<u>(185.922.276.537)</u>	<u>(70.085.230.404)</u>	<u>(89.986.693.958)</u>	<u>(194.234.121.671)</u>	<u>67.961.761.315</u>	<u>2.506.425.256.740</u>	<u>45.290.554.002</u>	<u>510.061.976.624</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Riesgo de precio del portafolio

El Banco de Costa Rica administra dos carteras de inversión: Fondos Propios y Fondos de Crédito para el Desarrollo.

El resultado del VaR a 21 días, para ambos portafolios se mantiene por debajo del límite de tolerancia del 2%.

Este riesgo ha presentado un comportamiento ascendente producto del poco crecimiento de la cartera de crédito, lo cual ha incrementado los fondos disponibles para inversión y por ende aumenta el Valor en Riesgo de la cartera de inversiones.

A continuación se detallan los resultados de la metodología VaR regulatorio (Acuerdo Sugef 03-06), considerando ambas carteras:

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
VaR	¢ 2.555.954.710	2.656.043.967	1.525.396.873
Requerimiento de capital	¢ 15.335.728.257	15.936.263.802	9.152.381.237
Riesgo de precio	153.357	159.363	91.524
Observación 25	(0,0038004415)	(0,0045503839)	(0,0029464014)
Tipo de cambio UDES	¢ 870,15000	859,52200	861,99000
Tipo de cambio USD	¢ 554,43000	549,06000	529,59000
Valor nominal de la cartera de inversiones	¢ 666.489.614.778	575.500.129.755	464.475.487.153
Valor de mercado de la cartera de inversiones	¢ 672.541.522.680	583.696.681.749	517.715.221.442

Como parte de las acciones mitigadoras para contener el riesgo de precio, el BCR mantiene la política de tener concentraciones en inversiones sujetas a valoración del precio no mayores al 6%; esto con el objeto de que una variación abrupta en precios de los títulos no incremente el requerimiento de capital por riesgo de precio. Sumado a lo anterior, la Entidad mantiene una corta duración del portafolio, tanto en la cartera de Fondos Propios, así como, en la cartera de Fondos Créditos para el Desarrollo (FCD).

En términos generales, la exposición a este riesgo es conservadora según el perfil de inversión vigente.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Riesgo de Contraparte

La gestión del riesgo de contraparte se basa en monitorear semanalmente el cumplimiento de los límites internos de inversión por emisor. Adicionalmente, se calcula un VaR de Contraparte que representa la máxima afectación sobre el total de la cartera que se puede generar por variaciones en las calificaciones de riesgo.

Los resultados al 31 de marzo de 2017 fueron los siguientes

	VaR Contraparte	
	<u>Local 99%</u>	<u>Internacional 99%</u>
Pérdida esperada ¢	335.811.341.742 US\$	4.285.005
% de la cartera	<u>30,85%</u>	<u>30,43%</u>

Los resultados al 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:

	VaR Contraparte	
	<u>Local 99%</u>	<u>Internacional 99%</u>
Pérdida esperada ¢	330.280.441.623 US\$	14.955.341
% de la cartera	<u>32,38%</u>	<u>32,39%</u>

Como un mitigador a este riesgo se realizan estudios de contraparte de los emisores locales cada seis meses; con respecto a los emisores internacionales, el estudio es de forma anual.

(f) Riesgo de Tasas de Interés

La cartera de crédito, la cartera de inversiones, así como las obligaciones con el público y otros pasivos a tasas variables, son sensibles a las fluctuaciones de las tasas de interés y el riesgo de flujo de efectivo. Al 31 de marzo de 2017, la Gerencia de Riesgos Financieros desarrolló un análisis de sensibilidad sobre posibles variaciones en las tasas de interés.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sensibilidad a un aumento en la tasa de interés de las inversiones

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Inversiones en instrumentos financieros	969.702.190.660	688.911.927.975	783.288.084.096
Aumento en las tasas de un 1%	67.742.862	84.125.917	768.366.704.703
Aumento en las tasas de un 2%	<u>135.485.723</u>	<u>168.251.833</u>	<u>757.910.132.320</u>

Sensibilidad a una disminución en la tasa de interés de las inversiones

	2017	2016	2016
Inversiones en instrumentos financieros	969.702.190.660	688.911.927.975	783.288.084.096
Disminución en las tasas de un 1%	67.742.862	84.125.917	790.345.902.988
Disminución en las tasas de un 2%	<u>135.485.723</u>	<u>168.251.833</u>	<u>801.902.937.653</u>

Sensibilidad a un aumento en la tasa de interés de la cartera de crédito

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Cartera de crédito	¢ 2.747.816.940.327	2.736.201.594.889	2.553.927.402.491
Aumento en las tasas de un 1%	1.049.711.868	967.893.770	1.050.781.931
Aumento en las tasas de un 2%	<u>¢ 2.229.863.832</u>	<u>2.066.268.985</u>	<u>2.404.905.283</u>

Sensibilidad a una disminución en la tasa de interés de la cartera de crédito

	2017	2016	2016
Cartera de crédito	¢ 2.747.816.940.327	2.736.201.594.889	2.553.927.402.491
Disminución en las tasas de un 1%	820.428.938	762.317.145	679.910.152
Disminución en las tasas de un 2%	<u>¢ 1.364.943.222</u>	<u>1.298.994.615</u>	<u>1.189.853.022</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Sensibilidad a un aumento en la tasa de interés de las obligaciones con el público

	<u>Marzo 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Marzo 2016</u>
Obligaciones con el público	¢ 3.223.351.443.601	3.127.638.476.005	2.842.347.944.619
Aumento en las tasas de un 1%	1.846.849.018	2.738.513.047	1.567.783.166
Aumento en las tasas de un 2%	¢ <u>3.693.698.037</u>	<u>5.477.026.095</u>	<u>3.135.566.332</u>

Sensibilidad a una disminución en la tasa de interés de las obligaciones con el público

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con el público	¢ 3.223.351.443.601	3.127.638.476.005	2.842.347.944.619
Disminución en las tasas de un 1%	1.846.849.018	2.738.513.047	1.567.783.166
Disminución en las tasas de un 2%	¢ <u>3.693.698.037</u>	<u>5.477.026.095</u>	<u>3.135.566.332</u>

Sensibilidad a un aumento en la tasa de interés de las obligaciones financieras a plazo

	<u>Marzo 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Marzo 2016</u>
Obligaciones financieras a plazo	¢ 304.998.873.375	226.498.840.032	267.949.939.552
Aumento en las tasas de un 1%	254.165.727	188.749.033	208.627.200
Aumento en las tasas de un 2%	¢ <u>508.331.457</u>	<u>377.498.067</u>	<u>417.254.399</u>

Sensibilidad a una disminución en la tasa de interés de las obligaciones financieras a plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Obligaciones financieras a plazo	¢ 304.998.873.375	226.498.840.032	267.949.939.552
Disminución en las tasas de un 1%	254.165.727	188.749.033	208.627.200
Disminución en las tasas de un 2%	¢ <u>508.331.457</u>	<u>377.498.067</u>	<u>417.254.399</u>

La sensibilidad sobre variaciones en las tasas de interés se aplica sobre los importes que se exponen a estas posibles fluctuaciones.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017, 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	7,22%	66.793.337.381	64.015.868.673	70.873.540.545	160.392.092.926	156.065.454.291	200.934.296.463	719.074.590.279
Cartera de créditos	9,90%	687.848.182.210	45.329.993.639	41.955.015.460	59.671.453.701	111.633.163.317	606.703.896.558	1.553.141.704.885
Total recuperación de activos (*)		754.641.519.591	109.345.862.312	112.828.556.005	220.063.546.627	267.698.617.608	807.638.193.021	2.272.216.295.164
Pasivos								
Obligaciones con el público		18.153.040.778	12.601.226.689	5.540.203.820	2.456.724.182	177.009.437	187.936.783	39.116.141.689
A la vista	2,01%							
A plazo	5,62%							
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		71.900.000.000	-	-	-	-	-	71.900.000.000
Obligaciones con Entidades Financieras	2,77%	118.585.354.697	238.684.217.213	242.814.497.794	137.419.250.917	90.768.340.884	12.089.045.069	840.360.706.574
Total vencimiento de pasivos (*)		208.638.395.475	251.285.443.902	248.354.701.614	139.875.975.099	90.945.350.321	12.276.981.852	951.376.848.263
Brechas de activos y pasivos		546.003.124.116	(141.939.581.590)	(135.526.145.609)	80.187.571.528	176.753.267.287	795.361.211.169	1.320.839.446.901
USDólares:								
Activos								
Inversiones en valores	2,74%	141.326.559.993	27.752.829.194	27.959.442.617	74.756.575.576	188.998.535.443	40.206.099.230	501.000.042.053
Cartera de créditos	6,35%	653.627.135.756	309.700.663.304	235.079.101.918	155.493.337.861	148.984.833.495	238.286.408.426	1.741.171.480.760
Total recuperación de activos (*)		794.953.695.749	337.453.492.498	263.038.544.535	230.249.913.437	337.983.368.938	278.492.507.656	2.242.171.522.813
Pasivos								
Obligaciones con el público		174.178.869.255	85.603.271.283	62.430.393.592	69.729.336.605	56.491.038.631	97.062.600.858	545.495.510.224
A la vista	0,51%							
A plazo	1,64%							
Obligaciones con Entidades Financieras	0,09%	38.217.868.039	71.638.270.735	250.346.237.506	189.990.411.412	86.829.516.119	521.214.055.832	1.158.236.359.643
Total vencimiento de pasivos (*)		212.396.737.294	157.241.542.018	312.776.631.098	259.719.748.017	143.320.554.750	618.276.656.690	1.703.731.869.867
Brechas de activos y pasivos		582.556.958.455	180.211.950.480	(49.738.086.563)	(29.469.834.580)	194.662.814.188	(339.784.149.034)	538.439.652.946

(*) Sensibles a tasas

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016, 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:									
<u>Activos</u>									
Inversiones en valores	7,22%	€	22.084.074.269	63.353.682.854	84.034.306.945	107.552.980.834	241.658.772.463	176.207.785.515	694.891.602.880
Cartera de créditos	10,42%		743.528.740.901	56.774.915.809	28.030.944.734	70.880.289.262	97.040.871.628	558.308.803.997	1.554.564.566.331
Total recuperación de activos (*)			765.612.815.170	120.128.598.663	112.065.251.679	178.433.270.096	338.699.644.091	734.516.589.512	2.249.456.169.211
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público			26.880.943.572	4.125.073.375	4.673.892.599	1.178.109.992	236.375.373	228.266.856	37.322.661.767
A la vista	1,78%								
A plazo	5,31%								
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica			97.000.000.000	-	-	-	-	-	97.000.000.000
Obligaciones con Entidades Financieras	2,59%		169.296.118.502	187.975.906.086	213.021.601.949	142.360.309.616	14.411.387.083	13.653.129.345	740.718.452.581
Total vencimiento de pasivos (*)			293.177.062.074	192.100.979.461	217.695.494.548	143.538.419.608	14.647.762.456	13.881.396.201	875.041.114.348
Brechas de activos y pasivos		€	472.435.753.096	(71.972.380.798)	(105.630.242.869)	34.894.850.488	324.051.881.635	720.635.193.311	1.374.415.054.863
USDólares:									
<u>Activos</u>									
Inversiones en valores	2,89%	€	75.824.916.020	29.413.882.531	26.805.313.306	57.158.087.268	175.957.197.776	40.423.443.237	405.582.840.138
Cartera de créditos	6,33%		656.349.368.799	332.927.335.859	186.706.619.495	134.074.247.344	170.323.430.784	225.511.945.166	1.705.892.947.447
Total recuperación de activos (*)			732.174.284.819	362.341.218.390	213.511.932.801	191.232.334.612	346.280.628.560	265.935.388.403	2.111.475.787.585
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público			160.990.254.516	77.589.306.200	47.766.735.522	66.259.894.440	53.965.813.570	105.373.418.915	511.945.423.163
A la vista	0,61%								
A plazo	1,36%								
Obligaciones con Entidades Financieras	0,36%		9.912.684.950	129.907.886.773	267.085.916.377	211.492.445.839	81.684.593.746	415.728.546.503	1.115.812.074.188
Total vencimiento de pasivos (*)			170.902.939.466	207.497.192.973	314.852.651.899	277.752.340.279	135.650.407.316	521.101.965.418	1.627.757.497.351
Brechas de activos y pasivos		€	561.271.345.353	154.844.025.417	(101.340.719.098)	(86.520.005.667)	210.630.221.244	(255.166.577.015)	483.718.290.234

(*) Sensibles a tasas

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016, 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>
Colones:								
Activos								
Inversiones en valores	8,05%	16.435.862.365	54.694.929.302	44.534.585.748	163.027.232.938	93.846.510.668	306.882.223.902	679.421.344.923
Cartera de créditos	10,65%	920.223.182.434	18.801.659.899	14.669.188.280	32.567.913.738	74.235.610.380	336.988.640.662	1.397.486.195.393
Total recuperación de activos (*)		936.659.044.799	73.496.589.201	59.203.774.028	195.595.146.676	168.082.121.048	643.870.864.564	2.076.907.540.316
Pasivos								
Obligaciones con el público		27.929.295.144	6.734.861.630	3.927.630.773	1.417.579.756	192.711.307	140.115.350	40.342.193.960
A la vista	2,12%							
A plazo	5,69%							
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		13.000.000.000	-	-	-	-	-	13.000.000.000
Obligaciones con Entidades Financieras	1,80%	153.794.416.980	189.276.948.292	223.785.993.100	121.153.672.889	15.700.528.288	14.302.624.132	718.014.183.681
Total vencimiento de pasivos (*)		194.723.712.124	196.011.809.922	227.713.623.873	122.571.252.645	15.893.239.595	14.442.739.482	771.356.377.641
Brechas de activos y pasivos		741.935.332.675	(122.515.220.721)	(168.509.849.845)	73.023.894.031	152.188.881.453	629.428.125.082	1.305.551.162.675
USDólares:								
Activos								
Inversiones en valores	2,87%	45.725.016.288	20.027.913.111	6.206.826.538	43.416.689.085	40.878.503.789	129.962.844.025	286.217.792.836
Cartera de créditos	6,35%	854.135.903.840	312.761.342.348	196.163.869.213	74.695.346.996	109.631.082.170	210.846.335.471	1.758.233.880.038
Total recuperación de activos (*)		899.860.920.128	332.789.255.459	202.370.695.751	118.112.036.081	150.509.585.959	340.809.179.496	2.044.451.672.874
Pasivos								
Obligaciones con el público		168.859.480.124	83.290.905.133	41.659.081.921	51.438.673.570	75.273.934.287	94.278.816.164	514.800.891.199
A la vista	0,63%							
A plazo	1,14%							
Obligaciones con Entidades Financieras	0,76%	39.478.124.266	85.596.910.287	230.480.377.664	195.414.006.511	75.937.725.138	399.563.712.528	1.026.470.856.394
Total vencimiento de pasivos (*)		208.337.604.390	168.887.815.420	272.139.459.585	246.852.680.081	151.211.659.425	493.842.528.692	1.541.271.747.593
Brechas de activos y pasivos		691.523.315.738	163.901.440.039	(69.768.763.834)	(128.740.644.000)	(702.073.466)	(153.033.349.196)	503.179.925.281

(*) Sensibles a tasas

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2017, por ₡1.320.839.446.901 (₡1.374.415.054.863 y ₡1.305.551.162.675 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente) mientras que en moneda extranjera la misma diferencia es por ₡538.439.652.946 (₡483.718.290.234 y ₡503.179.925.281 a diciembre y marzo de 2016, 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 marzo de 2017 el total en moneda local fue de ₡370.733.566.517 (₡375.311.063.355 y ₡333.922.472.635 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente), mientras que en moneda extranjera, el dato obtenido fue de ₡198.147.065.176 (₡205.222.571.988 y ₡176.139.503.989 a diciembre y marzo de 2016, respectivamente), lo que permite mostrar la solvencia necesaria para hacer frente a los pasivos líquidos de la Organización.

(g) Riesgo Cambiario

El Banco incurre en transacciones denominadas en dólares estadounidenses y euros. Esta moneda experimenta fluctuaciones periódicas con respecto al colón costarricense, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Por lo tanto, cualquier fluctuación en el valor del dólar estadounidense con respecto al colón costarricense afecta los resultados, la posición financiera y los flujos de efectivo de la Entidad; la cual monitorea constantemente su exposición neta en moneda extranjera con el fin de minimizar este riesgo.

El Banco de Costa Rica utiliza dos indicadores para administrar su riesgo cambiario: el calce de activos y pasivos denominados en moneda extranjera, y el Valor en Riesgo.

El límite superior a la posición neta en moneda extranjera del patrimonio dolarizado diario fue eliminado por la Junta Directiva General en enero de este año; en su lugar se va adoptar lo requerido por el Reglamento de Operaciones Cambiarias de Contado del Banco Central de Costa Rica, cuyo cumplimiento es gradual y su respectivo plan de ejecución está en proceso de aprobación.

Con el propósito de mejorar el calce de plazos en dólares y el Índice de Cobertura de Liquidez (ICL) en esta misma moneda, la Gerencia de Tesorería debió acumular dólares en el mercado, llegando a US\$147.55 millones (US\$175 y US\$161 millones al diciembre y marzo 2016, respectivamente). Esta posición aumentará paulatinamente según el plan establecido para cumplir con el Reglamento del Banco Central mencionado en el párrafo anterior.

El Banco estableció un apetito de riesgo de 1,5% para el VaR a la posición abierta en moneda extranjera. Durante el periodo 2016, la volatilidad del tipo de cambio se comportó muy estable, provocando que el VaR diario disminuyera de 0,36% a 0,26%, mismo que se encuentra muy holgado respecto al límite establecido.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2017	2016	2016
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$ 558.408.619	531.105.481	445.665.439
Inversiones en instrumentos financieros	898.015.686	733.628.707	668.955.363
Cartera de créditos	3.481.740.825	3.431.238.492	3.516.619.141
Cuentas y productos por cobrar	6.092.274	5.018.004	5.524.016
Otros activos	15.361.577	16.074.657	19.173.073
Total activos	<u>4.959.618.981</u>	<u>4.717.065.341</u>	<u>4.655.937.032</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público	2.666.564.886	2.538.164.883	2.328.751.606
Otras obligaciones financieras	1.961.495.739	1.824.993.050	2.007.213.838
Otras cuentas por pagar y provisiones	33.296.164	30.677.606	26.475.897
Otros pasivos	15.099.728	14.786.575	19.860.242
Obligaciones subordinadas	40.116.609	40.113.160	40.105.405
Total de pasivos	<u>4.716.573.126</u>	<u>4.448.735.274</u>	<u>4.422.406.988</u>
Posición neta	US\$ <u>243.045.855</u>	<u>268.330.067</u>	<u>233.530.044</u>

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 diciembre de 2016 era de ¢554,43 por US \$1,00 (¢548,18 y ¢529,59 por US\$1,00 diciembre y marzo de 2016, 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

La siguiente tabla muestra las ganancias (pérdidas) anuales que resultarían en caso de existir variaciones en los tipos de cambio 5 puntos porcentuales, respectivamente:

Sensibilidad a un aumento en el tipo de cambio

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2017	2016	2016
Posición neta	US\$	243.045.855	268.330.067	233.530.044
Tipo de cambio de cierre		554,43	548,18	529,59
Aumento en el tipo de cambio de un 5%		<u>27,72</u>	<u>27,41</u>	<u>26,48</u>
Ganancia	¢	<u>6.737.231.101</u>	<u>7.354.927.136</u>	<u>6.183.875.565</u>

Sensibilidad a una disminución en el tipo de cambio

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2017	2016	2016
Posición neta	US\$	243.045.855	268.330.067	233.530.044
Tipo de cambio de cierre		554,43	548,18	529,59
Disminución en el tipo de cambio de un 5%		<u>(27,72)</u>	<u>(27,41)</u>	<u>(26,48)</u>
Pérdida	¢	<u>(6.737.231.101)</u>	<u>(7.354.927.136)</u>	<u>(6.183.875.565)</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos y pasivos monetarios denominados en euros se detallan como sigue:

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2017	2016	2016
Activos:				
Disponibilidades	EUR€	5.912.771	9.237.750	6.245.678
Otros activos		657	635	600
Total activos		<u>5.913.428</u>	<u>9.238.385</u>	<u>6.246.278</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público		4.251.259	4.874.132	4.392.376
Otras obligaciones financieras		622.740	622.740	709.749
Otras cuentas por pagar y provisiones		272.354	238.257	349.129
Otros pasivos		18.110	8.486	6.217
Total de pasivos		<u>5.164.463</u>	<u>5.743.615</u>	<u>5.457.471</u>
Posición neta (exceso de activos sobre pasivos monetarios)	EUR€	<u>748.965</u>	<u>3.494.770</u>	<u>788.807</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017, el calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses (US\$) 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\$	227.793.489	-	-	-	-	-	50.017	-	227.843.506
Cuenta encaje en el BCCR		168.441.854	28.671.917	31.016.913	15.918.191	45.544.105	30.308.046	10.664.087	-	330.565.113
Inversiones en valores		589.559	253.540.461	39.774.621	4.647.455	49.677.290	137.190.389	407.492.454	-	892.912.229
Intereses sobre inversiones		-	351.756	3.709.950	108.022	198.520	24.124	711.083	-	5.103.455
Cartera de crédito		26.421.857	112.677.352	113.451.840	125.964.504	303.387.158	393.018.859	2.386.109.587	52.745.281	3.513.776.438
Intereses sobre cartera de crédito		-	7.298.809	462.240	467.431	518.702	757.656	3.571.777	2.270.742	15.347.357
	US\$	<u>423.246.759</u>	<u>402.540.295</u>	<u>188.415.564</u>	<u>147.105.603</u>	<u>399.325.775</u>	<u>561.299.074</u>	<u>2.808.599.005</u>	<u>55.016.023</u>	<u>4.985.548.098</u>
Pasivos										
Obligaciones con el público	US\$	1.112.214.528	202.989.918	204.956.019	122.274.698	375.058.873	290.510.743	348.191.291	-	2.656.196.070
Obligaciones con entidades financieras		225.628.712	160.179.802	36.007.817	87.417.210	216.431.422	179.907.389	1.046.394.288	-	1.951.966.640
Cargos por pagar sobre obligaciones		241.529	3.121.887	2.176.690	2.116.309	6.573.142	2.814.374	2.952.670	-	19.996.601
		<u>1.338.084.769</u>	<u>366.291.607</u>	<u>243.140.526</u>	<u>211.808.217</u>	<u>598.063.437</u>	<u>473.232.506</u>	<u>1.397.538.249</u>	<u>-</u>	<u>4.628.159.311</u>
Brechas de activos y pasivos	US\$	<u>(914.838.010)</u>	<u>36.248.688</u>	<u>(54.724.962)</u>	<u>(64.702.614)</u>	<u>(198.737.662)</u>	<u>88.066.568</u>	<u>1.411.060.756</u>	<u>55.016.023</u>	<u>357.388.787</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016, el calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses (US\$) 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\$	220.333.997	126.000	-	-	-	-	50.003	-	220.510.000
Cuenta encaje en el BCCR		157.292.526	20.603.732	15.293.873	14.345.043	55.014.362	37.750.178	10.267.597	-	310.567.311
Inversiones en valores		439.308	68.121.503	82.374.140	22.290.266	61.754.389	103.587.454	392.436.194	-	731.003.254
Intereses sobre inversiones		-	274.192	335.779	556.084	1.188.244	9.000	262.155	-	2.625.454
Cartera de crédito		25.362.006	103.938.500	95.315.829	105.936.968	312.577.472	348.295.057	2.422.555.836	43.955.443	3.457.937.111
Intereses sobre cartera de crédito		-	7.036.328	286.490	262.939	791.270	967.186	3.829.087	1.754.639	14.927.939
	US\$	<u>403.427.837</u>	<u>200.100.255</u>	<u>193.606.111</u>	<u>143.391.300</u>	<u>431.325.737</u>	<u>490.608.875</u>	<u>2.829.400.872</u>	<u>45.710.082</u>	<u>4.737.571.069</u>
Pasivos										
Obligaciones con el público	US\$	1.017.455.839	177.750.270	112.473.397	123.481.138	405.369.931	341.021.649	350.399.535	-	2.527.951.759
Obligaciones con entidades financieras		207.145.103	123.640.302	129.944.576	98.475.132	186.288.937	199.744.833	863.602.571	-	1.808.841.454
Cargos por pagar sobre obligaciones		105.972	3.061.705	12.395.691	2.055.678	3.088.933	2.772.989	2.926.112	-	26.407.080
		<u>1.224.706.914</u>	<u>304.452.277</u>	<u>254.813.664</u>	<u>224.011.948</u>	<u>594.747.801</u>	<u>543.539.471</u>	<u>1.216.928.218</u>	<u>-</u>	<u>4.363.200.293</u>
Brechas de activos y pasivos	US\$	<u>(821.279.077)</u>	<u>(104.352.022)</u>	<u>(61.207.553)</u>	<u>(80.620.648)</u>	<u>(163.422.064)</u>	<u>(52.930.596)</u>	<u>1.612.472.654</u>	<u>45.710.082</u>	<u>374.370.776</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016, el calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses (US\$) 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\$	184.893.246	-	-	-	-	-	50.000	-	184.943.246
Cuenta encaje en el BCCR		150.267.919	25.560.907	26.088.821	11.940.095	31.953.332	12.064.670	2.846.449	-	260.722.193
Inversiones en valores		366.998	46.114.310	89.307.522	6.945.123	34.203.482	124.415.184	362.311.875	-	663.664.494
Intereses sobre inversiones		-	782.833	3.184.665	42.448	66.006	45.983	1.168.935	-	5.290.870
Cartera de crédito		25.220.335	198.823.487	103.414.284	118.445.328	294.579.578	270.265.384	2.507.356.686	19.881.403	3.537.986.485
Intereses sobre cartera de crédito		-	7.614.338	476.118	892.778	710.125	491.699	4.526.381	1.301.643	16.013.082
	US\$	<u>360.748.498</u>	<u>278.895.875</u>	<u>222.471.410</u>	<u>138.265.772</u>	<u>361.512.523</u>	<u>407.282.920</u>	<u>2.878.260.326</u>	<u>21.183.046</u>	<u>4.668.620.370</u>
Pasivos										
Obligaciones con el público	US\$	1.036.450.760	188.492.643	193.612.188	123.213.844	273.463.064	166.292.300	339.298.511	-	2.320.823.310
Obligaciones con entidades financieras		227.318.427	212.838.866	89.913.616	82.848.218	273.803.519	260.160.509	851.557.396	-	1.998.440.551
Cargos por pagar sobre obligaciones		152.790	2.216.116	2.068.513	1.980.606	5.680.005	2.262.770	2.399.731	-	16.760.531
		<u>1.263.921.977</u>	<u>403.547.625</u>	<u>285.594.317</u>	<u>208.042.668</u>	<u>552.946.588</u>	<u>428.715.579</u>	<u>1.193.255.638</u>	<u>-</u>	<u>4.336.024.392</u>
Brechas de activos y pasivos	US\$	<u>(903.173.479)</u>	<u>(124.651.750)</u>	<u>(63.122.907)</u>	<u>(69.776.896)</u>	<u>(191.434.065)</u>	<u>(21.432.659)</u>	<u>1.685.004.688</u>	<u>21.183.046</u>	<u>332.595.978</u>

(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 2017 y 2016, los estados financieros acumulados muestran una pérdida neta por diferencial cambiario por ₡237.534.477 y ₡441.129.651, respectivamente.

(h) Gestión del riesgo de operacional

El riesgo operacional se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas económicas debido a la inadecuación o a fallos imprevistos de los procesos, el personal y los sistemas internos, inclusive los automatizados; o bien, a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo tecnológico y legal, pero excluye el riesgo estratégico y de reputación.

El objetivo de la gestión del riesgo operacional está dirigido a minimizar las pérdidas financieras y eventuales daños en su reputación; así como, contribuir a alcanzar eficiencia y eficacia en la ejecución de los procesos y optimizar el Sistema de Control Interno de la Entidad.

El modelo de gestión y control del riesgo operacional, establece un proceso de valoración que comprende las etapas de identificación, medición y evaluación, control y mitigación, monitoreo e información. Considerando lo anterior, se desarrolla un conjunto de técnicas y herramientas cualitativas y cuantitativas que permiten determinar el nivel de riesgo en los procesos sustantivos; esto a partir de la estimación de la probabilidad de ocurrencia e impacto de los eventos de riesgo identificados. Actualmente en la Institución, se tienen identificados eventos originados por eventos externos, así como los causados por fallas en los procesos, sistemas o personas.

En lo que respecta al cálculo de capital regulatorio, el Banco de Costa Rica utiliza el método básico; no obstante, la entidad se ha propuesto iniciar próximamente el proyecto para evolucionar al método estándar establecido por el Comité de Basilea. Sin embargo, la prioridad continúa centrada en la prevención y la mitigación.

Adicionalmente, se monitorean indicadores de riesgo operacional, relacionados con los procesos sustantivos y actividades críticas del Banco, permitiendo establecer acciones mitigadoras que prevengan la materialización de los eventos y planes de contingencia para aquellas situaciones que presenten desviaciones con respecto a los parámetros de aceptabilidad establecidos.

Dada la naturaleza de la entidad y los riesgos inherentes a las actividades que desarrolla, se considera como relevante el riesgo de fraude interno y externo, para los cuales se implementan programas periódicos de capacitación sobre elementos que colaboren a la detección temprana de casos; así como, comunicados de prevención que alerten sobre los diferentes tipos de fraude y

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

su evolución en nuestro entorno. Igualmente, se cuentan con planes de contingencia que se activarán en caso de incumplimiento al límite establecido.

En lo que respecta a la gestión de riesgo de tecnología de información, se destaca la disponibilidad y ejecución de un plan anual de valoraciones de riesgo a procesos relacionados con este tema, según lo establecido en el Acuerdo Sugef 14-09 “Reglamento sobre la gestión de la tecnología de información”. En estos ejercicios se identifica y analiza los principales eventos de riesgo que pueden afectar el adecuado funcionamiento de la plataforma tecnológica, con el propósito de generar planes de administración para su adecuado control. Además, se consideran los riesgos más relevantes, iniciando por el de interrupción del software y hardware de aplicativos (programas) que soportan las funciones críticas de la Entidad.

Como mejora derivada del monitoreo de este riesgo, se está analizando la metodología de medición de la disponibilidad de la plataforma tecnológica que soporta las funciones críticas. Por su parte el riesgo de pases a producción fallidos, de software y hardware, que podría derivar en interrupciones de las funciones críticas del negocio, ha tenido un comportamiento aceptable en el último trimestre, ubicándose por arriba de la tolerancia definida para este riesgo. Adicionalmente, con respecto al riesgo de vulnerabilidades en la plataforma tecnológica expuesta a Internet, el comportamiento ha estado dentro de los parámetros de aceptabilidad y de apetito de riesgo. Cabe indicar, que los dos indicadores anteriores también se encuentran en un proceso de análisis como parte de la mejora continua y que para cada uno de los riesgos mencionados existen planes de contingencia que se activarían en caso de incumplir la tolerancia o el límite de estos.

Las entidades del Conglomerado Financiero BCR deben estar preparadas y reaccionar ante posibles incidentes que puedan dañar la capacidad operativa o hacer peligrar la continuidad del negocio. Se debe estar en capacidad de dar una respuesta oportuna, ante cualquier contingencia grave, de manera que podamos recuperar la actividad normal en un plazo de tiempo tal, que no se vea comprometido la entidad.

Actualmente, en las tiendas BCR y Kristal se realizan las pruebas de Finesse Fuera de Línea (FFL), que corresponde a una aplicación automatizada local que permite realizar transacciones cuando existe una afectación con los sistemas principales y así poder garantizar la continuidad del servicio a nuestros clientes. Estos ejercicios, tienen como objetivo de instruir y ejercitar a los involucrados en la aplicación de protocolos para la atención de los clientes ante cualquier interrupción, lo cual ayuda a la organización a ser resiliente, y así poder brindar un nivel de servicio predeterminado.

La aplicación de las pruebas de Finesse Fuera de Línea permiten identificar puntos de mejora en nuestro plan de contingencia y de pruebas, de los cuales se han realizado las gestiones necesarias para solventarlas, dentro de las que se pueden mencionar están:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- El aprovechamiento de los mecanismos de comunicación alternos en las tiendas comerciales.
- La aplicación de pruebas con desconexión remota de forma parcial.
- La revisión de los procedimientos contingentes elaborados para garantizar la continuidad de los servicios.

Finalmente, cabe destacar que referente a la gestión del riesgo de legitimación de capitales y financiamiento del terrorismo, ésta continúa consolidando como un pilar de la institución. Dicha gestión se encuentra dirigida a la prevención de las operaciones de ocultación y movilización de capitales de procedencia dudosa, encaminadas a legitimar capitales o financiar actividades terroristas. La misma integra factores normativos como: clientes, productos, servicios, canales y zonas geográficas.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(39) 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 de 2017, diciembre y marzo de 2016			
Información Financiera			
<i>(En colones sin céntimos)</i>			
	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
ACTIVOS			
Disponibilidades	€ -	1.370.121.010	5.903.802.000
Efectivo	-	1.370.121.010	5.903.802.000
Inversiones en instrumentos financieros	9.058.329.565	5.055.519.444	-
Mantenidas para negociar	4.004.767.771	-	-
Disponibles para la venta	4.998.042.350	5.000.000.000	-
Productos por cobrar	55.519.444	55.519.444	-
Cartera de Créditos	13.453.713.524	12.266.913.701	11.846.504.894
Créditos vigentes	11.258.814.698	10.295.098.295	9.366.600.003
Créditos vencidos	2.068.369.936	1.854.977.896	2.442.489.044
Créditos en cobro judicial	194.445.654	207.014.598	216.459.263
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	83.517.646 (151.434.410)	77.225.988 (167.403.076)	96.078.859 (275.122.275)
Cuentas y comisiones por cobrar	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)	117.511 (117.511)	117.511 (117.511)	61.960 (61.960)
Bienes realizables	-	-	4.113
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	-	-	4.113
Otros activos	61.989	-	-
Otros activos	61.989	-	-
TOTAL ACTIVOS	€ 22.512.105.078	18.692.554.155	17.750.311.007
PASIVOS			
Obligaciones con entidades	€ 52.100.404	-	-
Otras obligaciones con entidades	52.100.404	-	-
Cuentas por pagar y provisiones	€ 10.114.257	10.841.711	4.788.766
Otras cuentas por pagar diversas	10.114.257	10.841.711	4.788.766
Otros pasivos	100.648.467	84.797.978	67.052.861
Otros pasivos	-	-	250.000
Ingresos diferidos	100.648.467	84.797.978	66.802.861
TOTAL PASIVOS	€ 162.863.128	95.639.689	71.841.627
PATRIMONIO			
Aportes del Banco de Costa Rica	€ 16.453.413.516	12.949.406.764	12.949.406.764
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	5.647.507.701	4.433.431.942	4.433.431.942
Resultados del período actual	248.320.733	1.214.075.760	295.630.674
TOTAL PATRIMONIO	€ 22.349.241.950	18.596.914.466	17.678.469.380
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 22.512.105.078	18.692.554.155	17.750.311.007
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	€ 24.395.315	35.982.896	17.273.608

(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 2017 y 2016

Información Financiera

(En colones sin céntimos)

	Marzo 2017	Marzo 2016
Ingresos financieros		
Por inversiones en instrumentos financieros	68.750.000	-
Por cartera de crédito	€ 235.956.758	272.908.249
Por ganancias en diferencias de cambio	4.803.190	-
Por otros ingresos financieros	4.935.163	-
Total de ingresos financieros	314.445.111	272.908.249
Gastos financieros		
Por pérdidas en diferencias de cambio	-	2.229.125
Total de gastos financieros	-	2.229.125
Por estimación de deterioro de activos	7.578.357	30.980
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	23.563.206	16.807.739
RESULTADO FINANCIERO	330.429.960	287.455.883
Otros ingresos de operación		
Por otros ingresos operativos	3.026	189.256
Por cambio y arbitraje de divisas	186	-
Por comisiones por servicios	7.892.515	8.334.296
Total otros ingresos de operación	7.895.727	8.523.552
Otros gastos de operación		
Por cambio y arbitraje de divisas	6	-
Por otros gastos operativos	89.963.980	348.761
Total otros gastos de operación	89.963.986	348.761
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	248.361.701	295.630.674
Gastos administrativos		
Por otros gastos de administración	40.968	-
Total gastos administrativos	40.968	-
RESULTADO DEL PERÍODO	€ 248.320.733	295.630.674

(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

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2017	2016	2016
Actividad			
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 3.170.542.800	3.101.602.836	3.038.374.712
Pesca y acuicultura	25.552.884	28.226.126	11.284.215
Industria manufacturera	2.608.702.781	2.550.325.416	2.595.840.031
Explotación de minas y canteras	60.282.817	62.977.733	75.186.439
Comercio	80.175.436	85.664.722	67.209.898
Servicios	6.660.134.865	5.776.868.567	5.187.054.080
Transporte	420.785.994	425.967.519	609.577.893
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	39.297.842	40.673.991	44.587.381
Construcción, compra y reparación de inmuebles	95.592.335	107.067.223	180.321.995
Consumo			-
Hoteles y restaurantes	310.436.490	127.142.501	160.859.629
Enseñanza	50.126.044	50.574.155	55.252.037
	<u>13.521.630.288</u>	<u>12.357.090.789</u>	<u>12.025.548.310</u>
Más productos por cobrar	83.517.646	77.225.988	96.078.859
Menos estimación por deterioro	<u>(151.434.410)</u>	<u>(167.403.076)</u>	<u>(275.122.275)</u>
	<u>¢ 13.453.713.524</u>	<u>12.266.913.701</u>	<u>11.846.504.894</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 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Al día	¢ 11.258.814.698	10.295.098.295	9.366.600.003
De 1 a 30 días	1.210.978.698	1.218.204.339	1.254.315.977
De 31 a 60 días	600.506.896	365.307.598	757.548.813
De 61 a 90 días	122.107.766	175.369.425	98.492.658
De 91 a 120 días	58.898.817	-	241.904.318
De 121 a 180 días	-	106.878.509	69.018.739
Más de 180 días	270.323.413	196.232.623	237.667.802
	¢ 13.521.630.288	12.357.090.789	12.025.548.310

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 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Número de operaciones	17	14	21
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 270.323.413	196.232.623	237.667.802
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 1.992.492.177	1.865.759.871	2.421.280.505
Total de intereses no percibidos	¢ 29.713.415	24.813.575	31.179.338

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos en cobro judicial al 31 de marzo de 2017:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
14	1,44%	¢ <u>194.445.654</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre de 2016:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
14	1,68%	¢ <u>207.014.598</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de marzo de 2016:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
14	1,80%	¢ <u>216.459.263</u>

d) Productos por cobrar sobre cartera de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Marzo</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Marzo</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Créditos vigentes	¢ 42.143.548	39.842.238	40.639.698
Créditos vencidos	31.474.300	26.747.168	43.393.082
Créditos en cobro judicial	9.899.798	10.636.582	12.046.079
	¢ <u>83.517.646</u>	<u>77.225.988</u>	<u>96.078.859</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 2017	¢	167.403.076
Más:		
Estimación cargada a resultados		7.578.357
Ajuste por diferencial cambiario		16.183
Menos:		
Reversión de estimación contra ingresos		<u>(23.563.206)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2017	¢	<u>151.434.410</u>
Saldo al inicio del año 2016	¢	275.126.705
Más:		
Estimación cargada a resultados		72.301.510
Ajuste por diferencial cambiario		32.577
Menos:		
Reversión de estimación contra ingresos		<u>(180.057.716)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	<u>167.403.076</u>
Saldo al inicio del año 2016	¢	275.126.705
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		<u>(4.430)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2016	¢	<u>275.122.275</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

f) Cartera de créditos por tipo de garantía:

Se detalla la cartera de crédito por tipo de garantía como sigue:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2017	2016	2016
Garantía			
Fiduciaria	¢ 48.282.511	51.374.752	60.296.294
Hipotecarias	3.461.317.913	2.612.949.581	1.508.644.915
Prenda	4.474.504.278	4.497.064.079	5.039.633.592
Otros	5.537.525.586	5.195.702.377	5.416.973.509
	¢ 13.521.630.288	12.357.090.789	12.025.548.310

(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>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Principal	¢	13.521.630.288	12.357.090.789	12.025.548.310
Productos por cobrar		83.517.646	77.225.988	96.078.859
		13.605.147.934	12.434.316.777	12.121.627.169
Estimación para créditos incobrables		(151.434.410)	(167.403.076)	(275.122.275)
Valor en libros	¢	<u>13.453.713.524</u>	<u>12.266.913.701</u>	<u>11.846.504.894</u>
Cartera de préstamos				
Saldos totales:				
A1	¢	10.954.008.792	10.150.337.910	9.415.164.625
A2		316.860.234	62.785.634	137.871.311
B1		764.206.333	597.319.194	845.746.177
B2		77.693.849	56.163.384	175.467.016
C1		310.213.100	255.507.202	232.804.860
C2		-	111.629.168	42.078.493
D		128.215.112	123.055.795	201.388.122
E		1.053.950.514	1.077.518.490	1.071.106.565
		13.605.147.934	12.434.316.777	12.121.627.169
Estimación mínima		(151.434.401)	(167.403.067)	(241.841.440)
Valor en libros, neto	¢	<u>13.453.713.533</u>	<u>12.266.913.710</u>	<u>11.879.785.729</u>
Valor en libros		13.605.147.934	12.434.316.777	12.121.627.169
Estimación para créditos incobrables		(151.434.401)	(167.403.067)	(241.841.440)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación mínima		(9)	(9)	(33.280.835)
Valor en libros, neto	6a ¢	<u>13.453.713.524</u>	<u>12.266.913.701</u>	<u>11.846.504.894</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La cartera de crédito evaluada con estimación se detalla como sigue:

Al 31 de marzo de 2017

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Estimación Générica Directa				
A1	10.954.008.792	7.835.899.361	3.118.109.431	38.351.599
A2	316.860.234	128.220.637	188.639.596	1.109.011
	11.270.869.026	7.964.119.998	3.306.749.027	39.460.610
Estimación Específica Directa				
B1	764.206.333	659.171.223	105.035.110	7.558.855
B2	77.693.849	67.480.689	10.213.160	1.257.498
C1	310.213.100	296.886.411	13.326.689	4.370.775
D	128.215.112	128.215.112	-	448.753
E	1.053.950.514	917.484.517	136.465.998	98.337.910
	2.334.278.908	2.069.237.952	265.040.957	111.973.791
	13.605.147.934	10.033.357.950	3.571.789.984	151.434.401

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Antigüedad de la cartera de préstamos				
Estimación Générica Directa				
Al día	10.325.726.880	7.059.653.304	3.266.073.577	36.152.612
Igual o menor a 30 días	851.733.633	819.855.630	31.878.003	2.981.068
Igual o menor a 60 días	93.408.512	84.611.065	8.797.447	326.930
	11.270.869.025	7.964.119.999	3.306.749.027	39.460.610
Estimación Específica Directa				
Al día	975.231.365	893.266.404	81.964.962	15.266.281
Igual o menor a 30 días	276.366.163	242.901.059	33.465.105	8.366.085
Igual o menor a 60 días	573.664.405	502.395.951	71.268.454	8.491.628
Igual o menor a 90 días	164.794.341	161.719.933	3.074.407	3.640.427
Igual o menor a 180 días	61.008.969	41.300.000	19.708.969	19.853.519
Más de 180 días	283.213.666	227.654.604	55.559.060	56.355.851
	2.334.278.909	2.069.237.951	265.040.957	111.973.791
	13.605.147.934	10.033.357.950	3.571.789.984	151.434.401

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016

Cartera de préstamos		Cartera de Crédito Directa			
		Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Estimación Générica Directa					
A1	¢	10.150.337.910	7.917.452.426	2.232.885.485	32.506.922
A2		62.785.634	62.785.634	-	200.914
		<u>10.213.123.544</u>	<u>7.980.238.060</u>	<u>2.232.885.485</u>	<u>32.707.836</u>
Estimación Específica Directa					
B1		597.319.194	529.050.318	68.268.876	5.106.405
B2		56.163.384	30.038.212	26.125.172	2.708.640
C1		255.507.202	253.054.036	2.453.167	1.423.065
C2		111.629.168	100.394.395	11.234.773	5.938.648
D		123.055.795	123.055.795	-	393.779
E		1.077.518.490	918.861.143	158.657.345	119.124.694
		<u>2.221.193.233</u>	<u>1.954.453.899</u>	<u>266.739.333</u>	<u>134.695.231</u>
		<u>12.434.316.777</u>	<u>9.934.691.959</u>	<u>2.499.624.818</u>	<u>167.403.067</u>
Cartera de préstamos					
Antigüedad de la cartera de préstamos					
Estimación Générica Directa					
Al día		9.211.809.069	7.090.136.017	2.121.673.052	29.503.630
Igual o menor a 30 días		1.001.314.475	890.102.042	111.212.433	3.204.208
		<u>10.213.123.544</u>	<u>7.980.238.059</u>	<u>2.232.885.485</u>	<u>32.707.838</u>
Estimación Específica Directa					
Al día		1.123.131.464	1.037.368.324	85.763.140	25.887.994
Igual o menor a 30 días		229.833.541	196.913.649	32.919.892	3.268.080
Igual o menor a 60 días		371.840.486	318.358.502	53.481.694	17.136.297
Igual o menor a 90 días		180.156.972	147.578.975	32.577.998	25.592.989
Igual o menor a 180 días		109.900.662	109.543.574	357.088	707.626
Más de 180 días		206.330.108	144.690.876	61.639.521	62.102.243
		<u>2.221.193.233</u>	<u>1.954.453.900</u>	<u>266.739.333</u>	<u>134.695.229</u>
		<u>12.434.316.777</u>	<u>9.934.691.959</u>	<u>2.499.624.818</u>	<u>167.403.067</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierta	Estimación
Estimación Générica Directa				
A1	9.415.164.625	8.543.803.417	871.361.208	21.654.879
A2	137.871.311	113.469.479	24.401.832	317.104
	9.553.035.936	8.657.272.896	895.763.040	21.971.983
Estimación Específica Directa				
B1	845.746.177	702.156.423	143.589.754	8.794.493
B2	175.467.016	168.337.540	7.129.476	1.100.124
C1	232.804.860	172.193.981	60.610.879	15.825.959
C2	42.078.493	42.078.493	-	96.781
D	201.388.122	188.348.224	13.039.898	10.213.124
E	1.071.106.565	828.460.290	242.646.275	183.838.976
	2.568.591.233	2.101.574.951	467.016.282	219.869.457
	12.121.627.169	10.758.847.847	1.362.779.322	241.841.440

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierta	Estimación
Antigüedad de la cartera de préstamos				
Estimación Générica Directa				
Al día	8.504.286.204	7.716.162.647	788.123.557	19.559.858
Igual o menor a 30 días	996.998.164	904.547.750	92.450.415	2.293.096
Igual o menor a 60 días	51.751.568	36.562.500	15.189.068	119.029
	9.553.035.936	8.657.272.897	895.763.040	21.971.983
Estimación Específica Directa				
Al día	902.953.497	766.165.104	136.788.392	57.307.335
Igual o menor a 30 días	217.887.749	183.579.778	34.307.971	2.516.756
Igual o menor a 60 días	772.564.845	608.078.734	164.486.112	55.390.308
Igual o menor a 90 días	101.376.626	55.903.945	45.472.681	17.571.884
Igual o menor a 180 días	322.974.111	274.038.618	48.935.493	49.565.782
Más de 180 días	250.834.405	213.808.771	37.025.633	37.517.392
	2.568.591.233	2.101.574.950	467.016.282	219.869.457
	12.121.627.169	10.758.847.847	1.362.779.322	241.841.440

(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 2017			
Categoría de riesgo:			
A1	¢	10.954.008.792	10.915.657.193
A2		316.860.234	315.751.223
B1		764.206.333	756.647.478
B2		77.693.849	76.436.351
C1		310.213.100	305.842.325
D		128.215.112	127.766.359
E		1.053.950.514	955.612.604
	¢	<u>13.605.147.934</u>	<u>13.453.713.533</u>

		Préstamos por cobrar a clientes	
		Bruto	Neta
Al 31 de diciembre de 2016			
Categoría de riesgo:			
A1	¢	10.150.337.910	10.117.830.988
A2		62.785.634	62.584.720
B1		597.319.194	592.212.789
B2		56.163.344	53.454.745
C1		255.507.720	254.084.138
C2		111.629.168	105.690.820
D		123.055.795	122.662.010
E		1.077.518.012	958.393.500
	¢	<u>12.434.316.777</u>	<u>12.266.913.710</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2016	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 9.415.164.625	9.393.509.746
A2	137.871.311	137.554.207
B1	845.746.177	836.951.684
B2	175.467.016	174.366.892
C1	232.804.860	216.978.901
C2	42.078.493	41.981.712
D	201.388.122	191.174.998
E	1.071.106.565	887.267.589
	¢ <u>12.121.627.169</u>	<u>11.879.785.729</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(40) 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 2017, diciembre y marzo de 2016

Información Financiera

(En colones sin céntimos)

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2017	2016	2016
ACTIVOS			
Disponibilidades	€ 1.868.978.250	€ 1.170.190.175	848.462.093
Banco Central de Costa Rica	1.868.978.250	1.170.190.175	848.462.093
Inversiones en instrumentos financieros	126.344.631.811	133.768.007.279	136.911.759.740
Disponibles para la venta	125.431.851.323	132.979.621.906	136.020.387.347
Productos por cobrar	912.780.488	788.385.373	891.372.393
Cartera de Créditos	15.441.456.664	11.438.943.173	2.142.254.135
Créditos vigentes	15.384.080.910	11.396.991.759	2.141.791.488
Productos por cobrar	57.375.754	41.951.414	5.401.190
(Estimación por deterioro)	-	-	(4.938.543)
Cuentas y comisiones por cobrar	45.887.828	45.887.828	45.887.828
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	45.887.828	45.887.828	45.887.828
TOTAL ACTIVOS	€ 143.700.954.553	€ 146.423.028.455	139.948.363.796
PASIVOS			
Obligaciones con entidades	€ 142.924.838.475	€ 145.442.697.173	139.633.519.605
A la vista	142.924.838.475	145.442.697.173	139.633.519.605
Cuenta por pagar y provisiones	339.961.314	397.808.450	251.270.861
Otras cuentas por pagar diversas	339.961.314	397.808.450	251.270.861
Otros pasivos	145.745.898	125.873.553	41.146.859
Ingresos diferidos	145.745.898	125.873.553	41.146.859
TOTAL PASIVOS	€ 143.410.545.687	145.966.379.176	139.925.937.325
PATRIMONIO			
Ajustes al patrimonio	€ 64.764.406	(44.076.718)	(51.712.518)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	64.764.406	(44.076.718)	(51.712.518)
Resultados del período actual	225.644.460	500.725.997	74.138.989
TOTAL PATRIMONIO	€ 290.408.866	456.649.279	22.426.471
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	€ 143.700.954.553	€ 146.423.028.455	139.948.363.796
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	10.342.656.064	12.568.812.696	2.865.240.000
Cuenta de orden por productos por cobrar	7.878.592	1.582.222	-

(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 2017 y 2016

Información Financiera

(En colones sin céntimos)

	Marzo 2017	Marzo 2016
Ingresos financieros		
Por inversiones en instrumentos financieros	¢ 1.436.949.563	1.083.970.244
Por cartera de crédito	157.905.884	14.856.051
Por ganancias en diferencias de cambio	65.469.076	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	20.464.908	35.257.032
Total de ingresos financieros	1.680.789.431	1.134.083.327
Gastos financieros		
Por Obligaciones con el Público	365.785.622	383.075.468
Por pérdidas en diferencias de cambio	-	13.493.957
Otros gastos financieros	192.010	-
Total de gastos financieros	365.977.632	396.569.425
Por estimación de deterioro de activos	-	4.938.543
RESULTADO FINANCIERO	1.314.811.799	732.575.359
Otros ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	161.189	24.390
Por cambio y arbitraje de divisas	14.434.840	5.858.685
Por otros ingresos operativos	1.212.387	3.191.065
Total otros ingresos de operación	15.808.416	9.074.140
Otros gastos de operación		
Por cambio y arbitraje de divisas	9.776.311	3.911.219
Por otros gastos operativos	247.900	3.991.985
Total otros gastos de operación	10.024.211	7.903.204
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.320.596.004	733.746.295
Utilidades trasladadas al Fideicomiso Nacional para el Desarrollo	1.094.951.544	659.607.306
RESULTADO DEL PERÍODO	¢ 225.644.460	74.138.989

PARTICIPACIÓN SOBRE LA UTILIDAD

Utilidades trasladadas al Fideicomiso Nacional para el Desarrollo	¢ 1.094.951.544	659.607.306
Comisión por administración del del Fondo de Crédito para el Desarrollo	225.644.460	74.138.989
	¢ 1.320.596.004	733.746.295

(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:

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Mantenidas para negociar			
Disponibles para la venta	¢ 125.431.851.323	132.979.621.906	136.020.387.347
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	912.780.488	788.385.373	891.372.393
	¢ 126.344.631.811	133.768.007.279	136.911.759.740

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Disponibles para la venta:	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢ 31.445.727.187	35.757.513.249	56.356.776.934
Bancos del Estado	93.986.124.136	97.222.108.657	77.812.822.981
	125.431.851.323	132.979.621.906	134.169.599.915
<u>Emisores del Exterior:</u>			
Bancos Privados	-	-	1.850.787.432
	¢ 125.431.851.323	132.979.621.906	136.020.387.347

A partir del 27 de noviembre de 2014, por la reforma a la Ley No.9274, Reforma Integral del Sistema de Banca para el Desarrollo, según el artículo 36, el porcentaje para cubrir los costos de operación, servicios y cualquier otro rubro por la administración de las inversiones, el banco administrador recibirá una única comisión fijada por el Consejo Rector, que como máximo será de un diez por ciento (10%) de los rendimientos obtenidos

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de créditos del Fondo de Crédito para el Desarrollo

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

a) Cartera de créditos por actividad

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Actividad			
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 6.369.239.656	4.935.731.800	-
Industria manufacturera	4.797.582.432	3.054.365.881	157.963.332
Servicios	4.217.258.822	3.406.894.078	1.983.828.156
	<u>15.384.080.910</u>	<u>11.396.991.759</u>	<u>2.141.791.488</u>
Más productos por cobrar	57.375.754	41.951.414	5.401.190
Menos estimación por deterioro	-	-	(4.938.543)
	<u>¢ 15.441.456.664</u>	<u>11.438.943.173</u>	<u>2.142.254.135</u>

b) Cartera de préstamos por morosidad:

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

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Al día	¢ 15.384.080.910	11.396.991.759	2.141.791.488
	<u>¢ 15.384.080.910</u>	<u>11.396.991.759</u>	<u>2.141.791.488</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Productos por cobrar sobre cartera de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Créditos vigentes	¢ 57.375.754	41.951.414	5.401.190
	¢ <u>57.375.754</u>	<u>41.951.414</u>	<u>5.401.190</u>

d) Cartera de créditos por tipo de garantía:

La cartera de crédito por tipo de garantía se detalla como sigue:

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
Garantía			
Hipotecarias	3.781.636.552	2.946.212.722	1.733.828.155
Prenda	5.535.440.000	4.387.551.800	-
Otros	6.067.004.358	4.063.227.237	407.963.333
	¢ <u>15.384.080.910</u>	<u>11.396.991.759</u>	<u>2.141.791.488</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- e) Los instrumentos financieros del FCD 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>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Principal	€ 15.384.080.910	11.396.991.759	2.141.791.488
Productos por cobrar	57.375.754	41.951.414	5.401.190
	<u>15.441.456.664</u>	<u>11.438.943.173</u>	<u>2.147.192.678</u>
Estimación para créditos incobrables	-	-	(4.938.543)
Valor en libros	€ <u>15.441.456.664</u>	<u>11.438.943.173</u>	<u>2.142.254.135</u>
Cartera de préstamos			
Saldos totales:			
A1	€ 14.285.166.725	10.100.274.543	2.147.192.678
A2	112.977.017	-	-
B1	813.766.117	1.338.668.630	-
D	229.546.805	-	-
	<u>15.441.456.664</u>	<u>11.438.943.173</u>	<u>2.147.192.678</u>
Estimación mínima	(93.413.811)	(99.254.310)	(4.938.543)
Valor en libros, neto	€ <u>15.348.042.853</u>	<u>11.339.688.863</u>	<u>2.142.254.135</u>
Valor en libros	15.441.456.664	11.438.943.173	2.147.192.678
Estimación para créditos incobrables	(93.413.811)	(99.254.310)	(4.938.543)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación mínima	93.413.811	99.254.310	-
Valor en libros, neto	6a € <u>15.441.456.664</u>	<u>11.438.943.173</u>	<u>2.142.254.135</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La cartera de crédito evaluada con estimación se detalla como sigue:

Al 31 de marzo de 2017

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierta	Estimación
Estimación Générica Directa				
A1	14.285.166.725	2.776.493.055	11.508.673.669	49.998.084
A2	112.977.017	112.977.017	-	395.420
	14.398.143.742	2.889.470.072	11.508.673.669	50.393.504
Estimación Específica Directa				
B1	813.766.117	-	813.766.117	40.688.306
D	229.546.805	227.499.132	2.047.674	2.332.001
	1.043.312.922	227.499.132	815.813.791	43.020.307
	15.441.456.664	3.116.969.204	12.324.487.460	93.413.811

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierta	Estimación
Antigüedad de la cartera de préstamos				
Estimación Générica Directa				
Al día	14.398.143.742	2.889.470.072	11.508.673.669	50.393.504
	14.398.143.742	2.889.470.072	11.508.673.669	50.393.504
Estimación Específica Directa				
Al día	1.043.312.922	227.499.132	815.813.791	43.020.307
	1.043.312.922	227.499.132	815.813.791	43.020.307
	15.441.456.664	3.116.969.204	12.324.487.460	93.413.811

Al 31 de diciembre de 2016

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Estimación Générica Directa				
A1	¢ 10.100.274.543	-	10.100.274.543	32.320.879
	10.100.274.543	-	10.100.274.543	32.320.879
Estimación Específica Directa				
B1	1.338.668.630	-	1.338.668.630	66.933.431
	1.338.668.630	-	1.338.668.630	66.933.431
	11.438.943.173	-	11.438.943.173	99.254.310

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Antigüedad de la cartera de préstamos				
Estimación Générica Directa				
Al día	10.100.274.543	-	10.100.274.543	32.320.879
	10.100.274.543	-	10.100.274.543	32.320.879
Estimación Específica Directa				
Al día	1.338.668.630	-	1.338.668.630	66.933.431
	1.338.668.630	-	1.338.668.630	66.933.431
	¢ 11.438.943.173	-	11.438.943.173	99.254.310

Al 31 de marzo de 2016

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Estimación Générica Directa				
A1	¢ 2.147.192.678	-	2.147.192.678	4.938.543
	¢ 2.147.192.678	-	2.147.192.678	4.938.543

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Antigüedad de la cartera de préstamos				
Estimación Générica Directa				
Al día	¢ 2.147.192.678	-	2.147.192.678	4.938.543
	¢ 2.147.192.678	-	2.147.192.678	4.938.543

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2017	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 14.285.166.725	14.235.168.641
A2	112.977.017	112.581.598
B1	813.766.117	773.077.811
D	229.546.805	227.214.803
	¢ <u>15.441.456.664</u>	<u>15.348.042.853</u>

Al 31 de diciembre de 2016	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 10.100.274.543	10.067.953.664
B1	1.338.668.630	1.271.735.199
	¢ <u>11.438.943.173</u>	<u>11.339.688.863</u>

Al 31 de marzo de 2016	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 2.147.192.678	2.142.254.135
	¢ <u>2.147.192.678</u>	<u>2.142.254.135</u>

Por solicitud de cambio formulada por bancos privados para operar de acuerdo a lo establecido en el inciso ii) de la Ley N.1644, Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el Consejo Rector de Banca para el Desarrollo autoriza a los bancos administradores a trasladar los recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo, cuya devolución será en tramos mensuales durante un periodo máximo de seis meses. El detalle de las sumas trasladadas es el siguiente:

	Marzo 2017	Diciembre 2016	Marzo 2016
BAC San José	¢ 11.010.888.000	6.360.888.000	1.952.012.990
Banco BCT	1.692.009.373	1.677.983.901	589.474.951
Banco Improsa	2.928.404.118	2.576.320.452	918.750.656
	¢ <u>15.631.301.491</u>	<u>10.615.192.353</u>	<u>3.460.238.597</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(41) 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 marzo 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).

Con fecha 4 de abril del 2013 se emite el C.N.S 1034/08 donde se establece que para el periodo que inicia el 1 de enero del 2014 se aplicarán las NIIF 2011 con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la normativa aplicable a las entidades reguladas. BICSA no tiene excepciones en la aplicación de las NIIF, por esta razón se presentan dentro de las notas a los estados financieros, información específica de esta subsidiaria cuando se presentan diferencias por aplicación de normas.

Cabe indicar que las superintendencias en conjunto han iniciado la revisión de la base contable aplicable en Costa Rica para las entidades financieras, y se espera una mayor convergencia con las NIIF vigentes.

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:

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La nueva NIC 1 entró en vigencia a partir de los periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2009.

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:

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. Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto del activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

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

La NIC 1 requiere que se revelen las reclasificaciones y ajustes y el impuesto sobre la renta referido a cada componente de las otras ganancias integrales. Los ajustes por reclasificación son los ajustes que se llevan a resultados en el periodo corriente pero que fueron reconocidos en otro resultado integral en el periodo corriente o en periodos anteriores.

Variación en el nombre de algunos estados financieros. La nueva NIC 1 utiliza el término “estado de situación financiera” en lugar del término balance general.

Se requiere que cuando haya ajustes y reclasificaciones cuando la entidad aplica retroactivamente un cambio en una política contable o ajusta o reclasifica cuentas en estados financieros ya presentados, se incluya un estado de posición financiera al inicio del periodo comparativo que se está presentando.

El formato de presentación de estados financieros es establecido por el regulador, lo que puede ser diferente a las opciones permitidas en las distintas NIIF y NIC.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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. 12: Impuesto a las ganancias

El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gastos de acuerdo a la NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

e) 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.

f) 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.

Adicionalmente, la SUGEF permite convertir (capitalizar) el superávit por revaluación directamente en capital acciones (solamente para bancos del estado), 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.

g) 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

A partir del 1 de enero de 2014, se implementó lo indicado en la NIC 18, con respecto al tratamiento de las comisiones de crédito.

h) Norma Internacional de Contabilidad No.19 revisada: Beneficios a empleados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

i) 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.

j) Norma Internacional de Contabilidad No. 24: Información a revelar sobre partes relacionadas

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad revisó la NIC 24 en 2009 para: (a) Simplificar la definición de “partes relacionadas”, aclarar el significado que se pretende dar a este término y eliminar incoherencias de la definición, (b) Proporcionar una exención parcial de los requerimientos de información a revelar en entidades relacionadas con el gobierno.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Esta norma se aplicará en forma retroactiva en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2011.

k) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros 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. Con las modificaciones de la NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo a al NIFF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en la NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones al NIC 27.

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.

El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

l) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas y negocios conjuntos

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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

m) 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.

n) 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.

o) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEVAL requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

p) 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.

Las aplicaciones automatizadas deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta en el transcurso del periodo en que se espera produzcan beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años. Similar procedimiento y plazo debe utilizarse para la amortización de la plusvalía adquirida.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La NIC 38 permite diferentes métodos para distribuir el importe depreciable de un activo, en forma sistemática, a lo largo de su vida útil. La vida útil de las aplicaciones automatizadas podría ser superior a cinco años como lo establecen las normas del CONASSIF.

Por otra parte las NIIF no requieren que la plusvalía sea amortizada; requieren que sea evaluada por deterioro anualmente.

q) 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.

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

r) 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.

s) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

La NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, puede realizarse al costo o a su valor razonable. El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en periodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

u) 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.

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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

v) 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.

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.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

w) 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.

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

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 adoptada por el Consejo.

x) 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.

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

y) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Participaciones 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.

z) 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.

aa) NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (NIIF 15) establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 15 deroga:

- a. la NIC 11 Contratos de Construcción;
- b. la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;
- c. la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;
- d. la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
- e. la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y
- f. la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante, para los usuarios de los estados financieros, al evaluar la situación y rendimiento financieros de una entidad. Sin embargo, los requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América (PCGA de los EE.UU.) y ambos conjuntos de requerimientos necesitaban mejoras. Los requerimientos de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas proporcionaban guías limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar en transacciones complejas. Además, la NIC 18 proporcionaba guías limitadas sobre muchos temas importantes de los ingresos de actividades ordinarias, tales como la contabilización de acuerdos con elementos múltiples. Por el contrario, los PCGA de los EE.UU. comprendían conceptos amplios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, junto con numerosos requerimientos para sectores industriales o transacciones específicos, los cuales daban lugar, en algunas ocasiones, a una contabilización diferente para transacciones económicamente similares.

Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU. que:

- a. eliminará las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
- b. proporcionará un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c. mejorará la comparabilidad de las prácticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores industriales, jurisdicciones y mercados de capitales;
- d. proporcionará información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar mejorados; y
- e. simplificará la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

a. Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente—un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.

b. Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato—un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.

c. Etapa 3: Determinar el precio de la transacción—el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable o en forma distinta al efectivo. El precio de la transacción también se ajusta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe del ingreso de actividades

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.

d. Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato—una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio distinto comprometido en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos especifican cuándo una entidad asignará el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.

e. Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño—una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (lo que resulta habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo del tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

bb) 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.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

cc) 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.

dd) 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.

ee) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos 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.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ff) 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.

gg) 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.

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.

hh) 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.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii) 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.

jj) IFRIC 17: Distribuciones de activos, no en efectivo, a los dueños

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009. Su aplicación es prospectiva y no es permitida su aplicación retroactiva.

kk) IFRIC 18: Transferencias de activos por parte de los clientes

Efectiva a partir de los activos transferidos por clientes a proveedores a partir del 1 de julio de 2009. Esta interpretación es de aplicación a entidades que transfieran activos a otras entidades por bienes o servicios de naturaleza diferente, requiriéndose entonces reconocer ingreso por la diferencia en el valor.

ll) IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

mm) IFRIC 21: Gravámenes

Esta Interpretación aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro de la NIC 37. También aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen cuyo importe y vencimiento son ciertos.

Esta interpretación no trata la contabilización de los costos que surgen del reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen. Las entidades deberían aplicar otras Normas para decidir si el reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen da lugar a un activo o a un gasto.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El suceso que genera la obligación que da lugar a un pasivo para pagar un gravamen es la actividad que produce el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación. Por ejemplo, si la actividad que da lugar al pago de un gravamen es la generación de un ingreso de actividades ordinarias en el periodo presente y el cálculo de ese gravamen se basa en el ingreso de actividades ordinarias que tuvo lugar en un periodo anterior, el suceso que da origen a la obligación de ese gravamen es la generación de ingresos en el periodo presente. La generación de ingresos de actividades ordinarias en el periodo anterior es necesaria, pero no suficiente, para crear una obligación presente.

Una entidad no tiene una obligación implícita de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro como consecuencia de que dicha entidad esté forzada económicamente a continuar operando en ese periodo futuro.

La preparación de los estados financieros según la hipótesis de negocio en marcha no implica que una entidad tenga una obligación presente de pagar un gravamen que se generará por operar en un periodo futuro.

El pasivo para pagar un gravamen se reconoce de forma progresiva si ocurre el suceso que da origen a la obligación a lo largo de un periodo de tiempo (es decir si la actividad que genera el pago del gravamen, en los términos señalados por la legislación, tiene lugar a lo largo de un periodo de tiempo). Por ejemplo, si el suceso que da lugar a la obligación es la generación de un ingreso de actividades ordinarias a lo largo de un periodo de tiempo, el pasivo correspondiente se reconocerá a medida que la entidad produzca dicho ingreso.

Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014.

nn) Modificaciones a normas existentes:

Beneficios a empleados (Modificaciones a la NIC 19)

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a ser utilizada debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2016 pudiendo aplicarlo anticipadamente debiendo revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades retenidas al inicio del periodo.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Esta norma también tiene cambios que aplicaron para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto
(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)

Pérdida de control

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, la controladora:

- a. Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la antigua subsidiaria del estado de situación financiera consolidado.
- b. Cuando se pierda el control, reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Esa participación conservada a valor razonable se medirá nuevamente, como se describe en los párrafos B98(b)(iii) y B99A. El valor nuevamente medido en la fecha en que se pierde el control se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, si procede.
- c. (c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora, como se especifica en los párrafos B98 a B99A.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto
(Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28),

Emitida en setiembre de 2014, modificó los párrafos 25 y 26 y añadió el párrafo B99A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11)

Esta NIIF requiere que la adquirente de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios, aplique todos los principios sobre la contabilización de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF, excepto aquellos que entren en conflicto con las guías de esta NIIF. Además, la adquirente revelará la información requerida por la NIIF 3 y otras NIIF para combinaciones de negocios.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos.

Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Modificaciones a la NIIF 11— mayo de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27)

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta, entidad en los que ésta podría elegir, sujeta a los requerimientos de esta norma, contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas se contabilizan al costo, o de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- a. al costo, o;
- b. de acuerdo con la NIIF 9.; o
- c. utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La entidad aplicará el mismo tratamiento contable a cada categoría de inversión. Las inversiones contabilizadas al costo o utilizando el método de la participación se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones contabilizadas de acuerdo con la NIIF 9.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27), emitida en agosto de 2014, modificó los párrafos 4 a 7, 10, 11B y 12. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas (Modificaciones a la NIC 39)

Este documento establece modificaciones a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de Norma 2013/2 Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas, y las correspondientes respuestas recibidas (Modificaciones Propuestas a la NIC 39 y NIIF 9) que se publicó en febrero de 2013.

IASB ha modificado la NIC 39 para eximir de interrumpir la contabilidad de coberturas cuando la novación de un derivado designado como un instrumento de cobertura cumple ciertas condiciones. Una exención similar se incluirá en la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Es efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2014.

Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros

Este documento establece modificaciones a la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos. Estas modificaciones proceden de las propuestas del Proyecto de Norma 2013/1 Información a Revelar sobre el Importe Recuperable de Activos no Financieros, y las correspondientes respuestas recibidas (Modificaciones Propuestas a la NIC 36) que se publicó en enero de 2013.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En mayo de 2013, se modificaron los párrafos 130 y 134, y el encabezamiento sobre el párrafo 138. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad no aplicará esas modificaciones a periodos (incluyendo periodos comparativos) en los que no se aplique la NIIF 13.

Las modificaciones emitidas en este documento alinean los requerimientos de información a revelar de la NIC 36 con la intención original del IASB. Por la misma razón, el IASB también ha modificado la NIC 36 para requerir información adicional sobre la medición del valor razonable, cuando el importe recuperable de los activos que presentan deterioro de valor se basa en el valor razonable menos los costos de disposición, de forma congruente con los requerimientos de información a revelar para los activos que presentan deterioro de valor en los PCGA de los EE.UU.

oo) Modificaciones a normas establecidas por CONASSIF

Las siguientes modificaciones a la normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUGESE, SUPEN y los emisores no financieros establecidas por CONASSIF serán de aplicación a partir del 1 de enero del 2014:

1. Eliminar el último párrafo del artículo 8, por lo tanto no se permitirá a los bancos comerciales del estado capitalizar total del superávit por revaluación pero podrán seguir capitalizando el superávit por revaluación según lo permite la NIC 16, es decir la parte ya usada de ese superávit (o al realizarse al vender el activo), ya que sobre ese tema no se incluye ninguna excepción por parte de la SUGEF).
2. Eliminar el párrafo dos del artículo 19, NIC 40, Propiedades de Inversión para alquiler o plusvalía. Por lo tanto los ajustes al valor razonable de las propiedades de inversión se reconocerán en el estado de resultados.
3. Modificar el párrafo cuarto del concepto del Grupo 130 Cartera de crédito, de forma que las comisiones cobradas que representen un ajuste al rendimiento efectivo se deben registrar como un crédito diferido.
4. Adicionar la cuenta de Costos directos diferidos asociados a créditos, reconociendo los costos directos incurridos por la entidad en la formalización de crédito, debiendo amortizarse por medio del método del interés efectivo.
5. Otro cambio relevante es que los formatos y el alcance de la información a revelar en los estados financieros, se harán –en su mayoría- con base en la NIC 1, entre ellos, incluyendo el concepto de otro resultado integral, ajustando el estado de cambios en el patrimonio, y requiriendo los criterios de presentación para la información financiera intermedia, de acuerdo con la NIC 34.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(42) Cifras de 2016

A 31 de marzo de 2017, no han sido reclasificadas cifras para efectos de comparación con las cifras de 2016, 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.

(43) Hechos relevantes y subsecuentes

A marzo de 2017, existen hechos relevantes y subsecuentes que revelar como sigue:

Traslados de cargos y observaciones

El 21 de noviembre de 2014, se notifica la Propuesta Provisional de Regularización N°1-10-017-14-124-031-03, que comunica al banco las diferencias encontradas en las bases imponibles y cuotas tributarias, así como los hechos y fundamentos jurídicos que las sustentan. El total de la deuda tributaria es de ₡3.003.887.889 e intereses de ₡1.079.849.565 correspondientes a los periodos fiscales 2010-2011-2012 y 2013.

El Banco de Costa Rica manifestó disconformidad parcial con la propuesta de regularización y queda en espera de la notificación del acto administrativo de liquidación, con expresión concreta de los hechos y los fundamentos jurídicos que motivan las diferencias en las bases imponibles y las cuotas tributarias.

El 14 de enero de 2015, de acuerdo a la última Propuesta de Regularización, notificada al Banco de Costa Rica por la Dirección General de Tributación, que en su conjunto constituyen una contingencia tributaria; desde la óptica de riesgo legal que significaría su eventual confirmación de obligación de pago o desestimación a futuro; y que para efectos de hacer la provisión correspondiente, se debe indicar que el total de los ajustes confirmados por concepto de impuesto más intereses y sanción de multa proporcionales al 8 de enero de 2015, fecha de la liquidación efectuada, es por la suma de ₡5.116.774.222.

El 30 de agosto de 2016, se notifica la Propuesta Provisional de Regularización N°1-10-071-16-085-041-03, que comunica al banco las diferencias encontradas en las bases imponibles y cuotas tributarias, así como los hechos y fundamentos jurídicos que las sustentan. El total de la deuda tributaria es de ₡9.932.739.485 e intereses de ₡2.145.983.333 correspondientes al periodo fiscal 2014.

El Banco de Costa Rica manifestó disconformidad parcial con la propuesta de regularización y queda en espera de la notificación del acto administrativo de liquidación, con expresión concreta de los hechos y los fundamentos jurídicos que motivan las diferencias en las bases imponibles y las cuotas tributarias.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Negociación de la IV Convención Colectiva

Al 7 setiembre de 2016 en el proceso de negociación de la reforma parcial de la IV Convención Colectiva, se llegó a varios acuerdos, entre ellos:

Introducir un artículo transitorio III que dispone lo siguiente:

1. Interés institucional: Por el interés institucional de fortalecer y modernizar el Banco y como parte de las acciones que se deben llevar a cabo para racionalizar el gasto operativo en lo que corresponde al pago de planilla, se considera necesario gestionar un cambio voluntario de las personas trabajadoras, remuneradas bajo el esquema de salario base más pluses, para que si están de acuerdo pasen al esquema de salario nominal.
2. Modificación voluntaria del esquema salarial: Durante el plazo de seis meses contados a partir del día siguiente a la homologación de la presente reforma de la Cuarta Convención Colectiva de Trabajo, la persona remunerada en el esquema de salario base más pluses tiene derecho, en atención a solicitud expresa suya, de manera voluntaria y en función de su interés particular, a acogerse a cualquiera de las siguientes opciones:

Opción Uno: Variación voluntaria de común acuerdo, manteniéndose la persona trabajadora en su puesto:

En esta opción la persona trabajadora, a solicitud suya tiene el derecho de cambiar del esquema salarial base más pluses al esquema salarial nominal, manteniéndose en su puesto y sin que se le modifique, en modo alguno, ninguna de las condiciones laborales que tiene actualmente establecidas, salvo, claro está, en lo que se refiere exclusivamente al esquema de remuneración salarial que pasaría a ser el esquema salarial nominal.

En este caso a la persona trabajadora se le indemnizará el perjuicio causado, sea la disminución mensual en su salario actual respecto del salario nominal que corresponda al mismo, puesto que ocupa, diferencia que será multiplicada por el número de años de servicio continuo en el Banco que tenga la persona trabajadora o fracción de seis meses o más.

El convenio mutuo donde se plasme la indemnización correspondiente, será plasmado mediante un acuerdo de resolución alternativa de conflictos (RAC), suscrito ante el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social.

Opción dos: Terminación voluntaria de .la relación laboral con responsabilidad patronal:

En esta opción el Banco asume que la persona trabajadora no aceptara un cambio voluntario de su esquema salarial base más pluses, razón por la cual se le reconoce que

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

tiene el derecho de dar por finalizado su contrato de trabajo, de manera estrictamente voluntaria, finalización que el Banco aceptará con responsabilidad patronal.

Por ello el Banco reconocerá a favor de la persona trabajadora, el pago de una indemnización por auxilio de cesantía a razón de un mes de salario por cada año laborado en forma continua o fracción seis meses o más en el Banco, de conformidad con lo establecido en el artículo 37 inciso 3 del Estatuto del Servicio Civil.

El salario promedio se calculará conforme lo establece el artículo 30 inciso b) del Código de Trabajo.

El monto a pagar tomará en consideración el aporte total mensual acumulado que haya hecho el Banco y que se registra en las cuentas individuales que tenga la empleada o el empleado, en la Asociación Solidarista, si estuviere afiliado, y en el Fondo de Capitalización Laboral y Régimen Obligatorio de Pensiones (3% en total. Si con el aporte antes indicado no se alcanza para cancelar los periodos de cesantía que le correspondan al empleado o empleada, corresponderá al Banco hacer el ajuste respectivo.

En este caso y ante la terminación de la relación laboral, la persona trabajadora tendrá derecho al pago de los demás extremos laborales que le correspondan, al momento de la finalización de su contrato de trabajo, a saber: vacaciones proporcionales, salario escolar proporcional, aguinaldo proporcional, etc.

También tendrá derecho, -si ingresó a laborar al Banco antes del 18 de febrero del 2000- a que se le entregue la suma total que se encuentre en su cuenta individualizada del Fondo de Jubilaciones que es administrada por BCR Pensiones.

El convenio mutuo donde se documente la finalización laboral así como la indemnización correspondiente, será plasmado mediante un acuerdo de resolución alternativa de conflictos (RAC) suscrito ante el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social.

3. No aplicación de opciones: La persona trabajadora remunerada bajo el esquema de salario base más pluses que no tenga interés alguno en acogerse a cualquiera de las anteriores dos opciones, mantendrá durante su relación laboral de manera incólume, todas las condiciones que actualmente disfruta y en consecuencia, conservará plenamente su estabilidad y no tendrá variación alguna en sus condiciones laborales actuales ni afectación laboral alguna.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco se compromete a abstenerse de ejercer cualquier tipo de influencia o presión contra las personas trabajadoras que están remuneradas bajo el esquema de salario base más pluses, para que modifiquen dicho esquema.

4. Derecho de la persona extrabajadora para ingresar nuevamente al servicio del Banco.

La persona extrabajadora que bajo la opción dos finalizó su relación laboral con el Banco y decida ingresar nuevamente a su servicio, tiene el derecho de ser contratada en la misma plaza, en propiedad que ocupaba previo a la finalización de su relación laboral. No obstante, tal ingreso generará una nueva relación laboral la que se regirá por los siguientes términos y condiciones:

- a. El derecho de contratación se mantendrá por un plazo de seis meses, contados a partir del día siguiente a la terminación de la relación laboral.
- b. Dentro de dicho plazo, cuando la persona extrabajadora realice la correspondiente gestión de ingreso, el Banco llevará a cabo los trámites para formalizar su contratación definitiva e ingreso efectivo, lo cual deberá realizar en un plazo no mayor a tres semanas, contadas a partir del recibo de la gestión de ingreso.
- c. El Banco mantendrá activa la plaza que ocupaba la persona extrabajadora durante el plazo indicado, no obstante tal plaza estará regida por el régimen de empleo y salario vigente para la fecha de contratación, en particular, vacaciones, sistema de remuneración y jornada laboral semanal.
- d. La plaza será remunerada bajo el esquema de salario nominal.
- e. No se le aplicarán a la persona extrabajadora las condiciones laborales de la relación laboral anterior ya fenecida, ni el esquema de salario base más pluses.
- f. El tiempo laborado anteriormente en el Banco o en cualquier entidad del Sector Público será reconocido como tiempo laborado, pero, únicamente, para efectos del cómputo de vacaciones, en aplicación de esquema salarial nominal.
- g. Al momento de iniciarse la nueva relación laboral surge la obligación de la persona trabajadora de reintegrar al Banco el monto correspondiente al ajuste patronal que el Banco le canceló, como parte de la indemnización económica por la finalización de la relación laboral. No corresponderá devolución alguna del monto del aporte patronal que le hubiere cancelado la Asociación Solidarista de los Empleados del Banco de Costa Rica, en el evento de haber estado afiliada a esta Asociación.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- h. El reintegro de este extremo lo será de manera proporcional a los meses que se le cancelaron por ajuste patronal, menos la cantidad correspondiente a los meses que efectivamente la persona trabajadora estuvo cesante, sea fuera del Banco.
 - i. La persona extrabajadora, a su entera voluntad y para efectos de garantizar el eventual reintegro del ajuste del aporte patronal que corresponda, podrá mantener el dinero a reintegrar, bajo un esquema de inversión de comisión de confianza, con el fin de asumir tal devolución al hacerse efectiva su nueva contratación, momento en el cual la inversión será liquidada por la persona trabajadora y procederá con el reintegro correspondiente.
 - j. Al surgir una nueva relación laboral la persona trabajadora tendrá derecho a pertenecer al Fondo de Jubilaciones de los Empleados del Banco de Costa Rica, pertenencia que se regirá lo establecido en el artículo 7S la Ley de Protección al Trabajador.
 - k. Inmediatamente vencido el plazo de seis meses, establecido en el inciso a. anterior, sin que la persona extrabajadora haya hecho efectivo su derecho de ser contratada mediante la gestión de reingreso, el Banco dispondrá de la respectiva plaza, según sus intereses institucional y sin que la persona pueda alegar posteriormente derecho alguno sobre la plaza que ocupaba
5. Interés institucional para la aplicación paulatina de la terminación voluntaria de los contratos de trabajo. Tomando en consideración el número de personas que se acojan a la terminación de la relación laboral bajo la opción 2), el Banco podrá definir la fecha en que aplicará cada acuerdo, con el fin de no afectar la prestación de los servicios, evitando que la terminación de los contratos se puedan dar en un solo momento, pero respetando siempre el plazo de seis meses, establecido en el aparte ii.2 este transitorio.
6. Las personas trabajadoras que actualmente se encuentren nombrados, temporalmente, en puestos gerenciales, bajo el sistema de remuneración de salario nominal, pero que su puesto en propiedad es remunerado bajo el esquema de salario base más pluses, tendrán derecho a acogerse a lo establecido en este transitorio, para lo cual el cálculo de la indemnización que corresponda, según la opción que voluntariamente escojan, se hará en todo caso, bajo al esquema de salario base más pluses que rige la plaza en propiedad".

En virtud de lo anterior, la fecha máxima para presentar la solicitud para acogerse al transitorio citado, vence el 8 de marzo de 2017 como fecha improrrogable.

Al 8 de marzo de 2017, se acogieron 391 empleados al Transitorio de la Presente Convección Colectiva.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Devolución de capital y distribución de dividendos

Al 22 de febrero de 2016, BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A, realiza la distribución de dividendos por la suma de ¢2.000.000.000, según acuerdo de la sesión Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 01-16.

Cabe mencionar que está pendiente de distribuir la suma de ¢500.000.000, los cuales están en proceso de trámite ante la SUGEVAL y el registro Nacional de Valores ya que estos provienen del Capital Social.

Al 18 de abril de 2016, BCR Corredora de Seguros, S.A., realiza la distribución de dividendos por la suma de ¢1.563.485.578, según acuerdo de la sesión Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 01-16.

Al 30 de junio de 2016, BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., realiza la distribución de dividendos por la suma de ¢1.754.498.442 y la devolución de capital por ¢645.501.558, según acuerdo de la sesión Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 01-16.

Al 10 de octubre de 2016, BCR Valores, S.A.-Puesto de Bolsa, S.A., realiza la distribución de dividendos por la suma de ¢3.000.000.000, según acuerdo de la sesión Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 03-16.

Marcas nuevas

A abril de 2016, se crea Esfera, la primera marca especializada en Obra Pública del país, dirigida a un grupo muy específico –instituciones públicas y del Estado-, por lo tanto su fortaleza radica en la relación directa de la fuerza de ventas y los clientes, nos apoyamos en la labor diligente y especializada de los colaboradores en la ejecución de los proyectos más grandes y decisivos del país.

A diciembre de 2016, nace la marca Tucán que innova en el concepto de corresponsables financieros para gestionar servicios financieros y el pago de conectividades. Con la incorporación al mercado de esta nueva marca, los clientes tendrán la posibilidad de realizar avances de efectivo, pago de servicios públicos y privados, de tarjetas de crédito, pago de préstamos, así como solicitar una cuenta simplificada y pagos de pensión alimentaria.

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Convenio preventivo

El 12 de enero 2017, el cliente Land Business, S.A. presentó ante Juzgado Concursal del I Circuito Judicial de San José una solicitud para iniciar un convenio preventivo para el pago de deudas, el 17 de enero el Juzgado previene para presentar documentación adicional, sin embargo, el 23 de enero de 2017 al no cumplir con lo prevenido, el Juzgado resolvió rechazar la solicitud de apertura de convenio preventivo sin perjuicio de que dicha solicitud pueda ser presentada nuevamente. El 30 de enero de 2017 Land Business, S.A. presentó recurso de revocatoria y nulidad a lo dictado el 23 de enero de 2017, por lo que el 2 de febrero de 2016 el Juzgado declaró abierto el convenio preventivo el cual se tramita bajo el expediente No 17-000001-CI.

(44) Fecha de autorización de emisión de estados financieros

La Gerencia General del Banco autorizó la emisión de los estados financieros consolidados el 28 de abril de 2017.

La SUGEF tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.