



**Banco de Costa Rica y Subsidiarias**

Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre 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 .....	- 26 -
(o) Compensación de saldos .....	- 27 -
(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.....	- 58 -
(10) Activos intangibles .....	- 61 -
(11) Obligaciones con el público a la vista .....	- 63 -
(12) Obligaciones con el público y con entidades a la vista y a plazo .....	- 64 -
(13) Otras obligaciones con el público.....	- 65 -
(14) Obligaciones con entidades y con el Banco Central de Costa Rica .....	- 67 -
(a) Vencimiento de préstamos por pagar.....	- 68 -
(15) Impuesto sobre la renta .....	- 70 -
(16) Provisiones.....	- 76 -
(17) Otras cuentas por pagar diversas .....	- 81 -
(18) Patrimonio.....	- 82 -
Reservas técnicas de las utilidades acumuladas de BICSA.....	- 83 -
(19) Cuentas contingentes .....	- 89 -
(20) Fideicomisos.....	- 94 -
(21) Otras cuentas de orden deudoras .....	- 96 -
(22) Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera .....	- 98 -
(23) Contratos de administración de fondos de inversión .....	- 103 -
(24) Contratos de administración de fondos de pensión .....	- 104 -
(25) Ingresos por inversiones en instrumento financieros.....	- 108 -
(26) Ingresos financieros por cartera de créditos .....	- 108 -
(27) Gastos por obligaciones con el público .....	- 109 -
(28) Gastos por estimación de deterioro de activos .....	- 109 -
(29) Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones.....	- 110 -
(30) Ingresos por comisiones por servicios.....	- 111 -
(31) Ingresos por participación en el capital de otras empresas .....	- 112 -
(32) Gastos administrativos .....	- 113 -

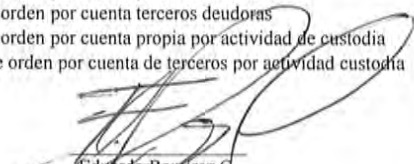
(33) Participaciones legales sobre la utilidad .....	- 114 -
(34) Componentes de otro resultado integral .....	- 115 -
(35) Arrendamientos operativos.....	- 115 -
(36) Valor razonable de los instrumentos financieros .....	- 116 -
(37) Segmentos .....	- 117 -
(38) Gestión del riesgo.....	- 123 -
(39) Situación del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo .....	- 165 -
(40) Situación del Fondo de Crédito para el Desarrollo .....	- 177 -
(41) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) .....	- 187 -
(42) Cifras de 2016.....	- 210 -
(43) Hechos relevantes y subsecuentes .....	- 210 -
(44) Fecha de autorización de emisión de estados financieros .....	- 216 -

**BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre de 2016  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	4	₡ 756.614.879.078	710.549.540.317	792.497.983.526
Efectivo		77.710.839.781	79.344.102.711	61.270.296.569
Banco Central de Costa Rica		608.843.186.919	518.303.588.927	532.014.127.004
Entidades financieras del país		320.285.124	6.573.284.940	1.947.837.924
Entidades financieras del exterior		61.385.906.213	102.900.181.075	188.668.203.109
Otras disponibilidades		8.354.661.041	3.428.382.664	8.597.518.920
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	5	1.209.043.449.983	1.097.398.927.747	1.076.248.612.753
Mantenidas para negociar		15.515.079.667	240.819.870	32.065.282.631
Disponibles para la venta		1.155.428.509.357	1.059.812.247.692	1.006.667.513.389
Mantenidas al vencimiento		27.611.304.879	27.181.347.758	27.339.529.982
Productos por cobrar		10.488.556.080	10.164.512.427	10.176.286.751
<b>Cartera de créditos</b>	6	3.636.488.368.003	3.484.169.216.451	3.450.724.125.565
Créditos vigentes	6.b	3.320.056.152.836	3.193.681.207.533	3.162.661.746.871
Créditos vencidos		327.672.825.241	285.346.440.874	278.873.212.639
Créditos en cobro judicial	6.d	40.316.210.575	36.332.978.878	37.309.988.084
Productos por cobrar	6.e	24.565.519.522	21.411.905.758	23.196.437.185
Estimación por deterioro	6.f	(76.122.340.171)	(52.603.316.592)	(51.317.259.214)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		10.688.422.067	8.048.088.504	8.140.453.426
Comisiones por cobrar		2.819.746.356	2.432.643.243	2.397.437.700
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		115.475.295	-	98.953.361
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		63.276.576	78.011.147	68.597.513
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	15	4.208.931.877	2.682.990.416	2.897.763.202
Otras cuentas por cobrar		8.711.928.545	7.211.347.237	6.644.358.858
Estimación por deterioro		(5.230.936.582)	(4.356.903.539)	(3.966.657.208)
<b>Bienes realizables</b>	7	17.726.144.872	15.727.102.475	14.313.744.608
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		62.301.742.041	61.885.132.224	61.428.535.631
Otros bienes realizables		780.442.814	386.268.718	397.283.016
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(45.356.039.983)	(46.544.298.467)	(47.512.074.039)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas, neto</b>	8	75.417.188	39.057.201	39.057.201
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, neto</b>	9	101.956.383.995	102.786.099.715	100.678.612.737
<b>Otros activos</b>		72.139.842.725	63.112.529.088	64.428.874.494
Cargos diferidos		5.222.533.984	5.158.710.388	4.334.484.325
Activos intangibles, neto	10	15.388.598.899	15.705.848.129	11.946.550.355
Otros activos		51.528.709.842	42.247.970.571	48.147.839.814
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	₡	<u>5.804.732.907.911</u>	<u>5.481.830.561.498</u>	<u>5.507.071.464.310</u>

**BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
 Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre de 2016  
 (En colones sin céntimos)

<u>Nota</u>	<u>Setiembre</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Setiembre</u> <u>2016</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	€ 3.774.542.991.676	3.577.717.729.951	3.694.981.029.273
A la vista	11 1.823.143.618.680	1.965.859.554.420	1.902.389.140.378
A plazo	12 1.897.195.848.652	1.558.142.948.675	1.736.670.191.260
Otras obligaciones con el público	13 34.231.369.289	40.461.575.305	42.274.786.194
Cargos financieros por pagar	19.972.155.055	13.253.651.551	13.646.911.441
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>	14 62.019.805.556	97.022.229.167	3.000.229.167
A plazo	62.000.000.000	97.000.000.000	3.000.000.000
Cargos financieros por pagar	19.805.556	22.229.167	229.167
<b>Obligaciones con entidades</b>	14 1.256.144.997.784	1.089.435.502.079	1.113.288.493.397
A la vista	12 219.942.878.301	176.474.637.516	214.293.902.191
A plazo	12 1.028.711.275.562	903.968.772.461	893.869.189.735
Cargos financieros por pagar	7.490.843.921	8.992.092.102	5.125.401.471
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	95.340.790.375	123.631.290.292	118.975.597.133
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	62.001.483	39.398.255	52.320.514
Impuesto sobre la renta diferido	15 5.992.723.969	7.095.524.507	7.305.633.929
Provisiones	16 23.895.912.603	27.482.879.901	31.079.675.449
Otras cuentas por pagar diversas	17 65.378.726.657	89.001.583.063	80.525.937.551
Cargos financieros por pagar	11.425.663	11.904.566	12.029.690
<b>Otros pasivos</b>	27.006.655.230	32.655.006.971	32.737.549.785
Ingresos diferidos	16.570.771.077	15.154.339.960	18.052.306.486
Estimación por deterioro de créditos contingentes	383.166.117	282.283.219	245.820.653
Otros pasivos	10.052.718.036	17.218.383.792	14.439.422.646
<b>Obligaciones subordinadas</b>	22.797.471.809	21.989.232.415	21.910.021.030
Préstamos subordinados	14 22.733.200.000	21.927.200.000	21.853.200.000
Cargos financieros por pagar	64.271.809	62.032.415	56.821.030
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	€ 5.237.852.712.430	4.942.450.990.875	4.984.892.919.785
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social</b>	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
<b>Ajustes al patrimonio</b>	40.121.976.665	44.688.867.795	45.163.738.931
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 (11.462.452.536)	(5.917.738.104)	(4.524.235.863)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	18.c (708.209.866)	516.214.678	(430.170.561)
Ajuste por conversión de estados financieros	18.d 14.242.309.606	11.949.619.678	11.699.560.573
<b>Reservas patrimoniales</b>	233.662.151.966	204.293.990.482	204.293.990.482
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>	29.368.399.683	9.839.732.123	17.124.161.993
<b>Resultado del período</b>	27.832.055.499	53.520.371.208	35.884.228.981
<b>Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</b>	22.100.921.217	17.382.838.706	17.382.838.706
<b>Intereses minoritarios</b>	8 61.281.498.502	57.140.578.360	57.378.636.594
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	566.880.195.481	539.379.570.623	522.178.544.525
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	€ 5.804.732.907.911	5.481.830.561.498	5.507.071.464.310
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	19 € 434.138.278.981	391.893.398.241	305.571.932.296
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	20 817.991.939.068	823.132.385.300	843.967.394.329
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	327.397.771.968	348.374.685.166	374.926.259.492
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>	490.594.167.100	474.757.700.134	469.041.134.837
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	21 € 13.440.594.921.951	11.478.471.410.152	12.202.966.737.367
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	4.890.522.509.940	3.593.185.068.402	3.698.061.505.184
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	1.776.820.667.144	1.724.391.406.240	1.857.902.894.345
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	792.865.045.087	500.137.960.765	681.981.181.055
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	5.980.386.699.780	5.660.756.974.745	5.965.021.156.783

  
 Eduardo Ramírez C.  
 Gerente General a.i.

  
 Tatiana Cárdenas C.  
 Contadora

  
 José Manuel Rodríguez G.  
 Auditor General



Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**  
 Por el periodo terminado el 30 de setiembre de 2017 y 2016  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2017	Setiembre 2016	Trimestre del 1 de julio al 30 de setiembre de	
				2017	2016
<b>Ingresos financieros</b>					
Por disponibilidades		163.485.723	77.089.453	52.671.846	34.463.768
Por inversiones en instrumentos financieros	25	45.212.486.305	34.070.030.015	16.070.907.062	12.447.185.782
Por cartera de créditos	26	217.026.214.257	210.756.044.890	75.816.427.594	69.791.796.047
Por arrendamientos financieros	26	2.650.867.396	2.714.915.797	892.572.121	1.077.845.436
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	1-d.ii	-	-	73.011.965	439.253.188
Por ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		733.667.997	515.073.176	115.466.252	172.581.898
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		1.672.214.749	2.714.048.417	243.326.434	1.046.733.322
Por otros ingresos financieros		3.420.163.299	3.394.063.173	1.149.165.131	1.077.541.215
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>270.879.099.726</b>	<b>254.241.264.921</b>	<b>94.413.548.405</b>	<b>86.087.400.656</b>
<b>Gastos financieros</b>					
Por obligaciones con el público	27	94.502.768.593	73.680.048.446	35.320.942.912	26.579.397.223
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		597.472.610	36.747.805	96.461.038	3.433.680
Por obligaciones con entidades financieras		31.274.007.044	26.038.184.056	11.024.630.451	8.669.432.257
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		1.052.030.436	923.409.795	365.987.144	318.466.754
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	1-d.ii	31.182.982	545.603.598	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		845.824	-	-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		19.097.384	46.644.339	8.487.519	36.492.250
Por pérdida en instrumentos derivados		-	-	2.796	-
Por otros gastos financieros		27.265.349	24.025.060	10.459.916	8.793.913
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>127.504.670.222</b>	<b>101.294.663.099</b>	<b>46.826.971.776</b>	<b>35.616.016.077</b>
Por estimación de deterioro de activos	28	35.711.375.431	24.599.647.801	16.829.195.214	7.276.515.212
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	29	9.081.616.093	14.778.575.131	1.350.281.461	4.212.702.556
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>116.744.670.166</b>	<b>143.125.529.152</b>	<b>32.107.662.876</b>	<b>47.407.571.923</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>					
Por comisiones por servicios	30	68.352.304.611	63.885.306.514	22.441.217.940	21.275.219.266
Por bienes realizables		14.833.626.373	10.278.572.190	5.704.079.189	4.010.123.804
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	31	7.563.715	16.313.452	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas		16.702.084.731	15.449.441.182	4.881.451.624	5.282.065.554
Por otros ingresos operativos		9.517.471.689	4.358.121.416	2.595.797.121	1.039.718.001
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>109.413.051.119</b>	<b>93.987.754.754</b>	<b>35.622.545.874</b>	<b>31.607.126.625</b>
<b>Otros gastos de operación</b>					
Por comisiones por servicios		12.798.485.888	9.547.570.727	3.982.910.012	3.196.028.468
Por bienes realizables		21.339.238.488	15.857.225.680	7.441.484.883	5.386.436.066
Por provisiones		5.984.087.644	1.539.333.127	965.265.492	566.846.075
Por cambio y arbitraje de divisas		585.203.114	560.844.224	84.548.256	177.609.708
Por otros gastos con partes relacionadas		3.584.391	-	5.560.141	-
Por otros gastos operativos		19.859.573.236	16.053.443.347	6.478.097.995	5.590.725.746
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>60.570.172.761</b>	<b>43.558.417.105</b>	<b>18.957.866.779</b>	<b>14.917.646.063</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>165.587.548.524</b>	<b>193.554.866.801</b>	<b>48.772.341.971</b>	<b>64.097.052.483</b>
<b>Gastos administrativos</b>					
Por gastos de personal		78.515.064.634	80.377.908.490	26.558.775.552	27.313.141.423
Por otros gastos de administración		48.008.998.261	46.853.315.805	16.415.754.505	16.350.206.602
<b>Total gastos administrativos</b>	32	<b>126.524.062.895</b>	<b>127.231.224.295</b>	<b>42.974.530.057</b>	<b>43.663.348.025</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>39.063.485.629</b>	<b>66.323.642.506</b>	<b>5.797.811.914</b>	<b>20.433.704.460</b>
Impuesto sobre la renta	15	4.820.249.040	14.541.020.971	1.163.617.710	4.955.253.903
Impuesto sobre la renta diferido	15	584.777.566	839.405.198	(19.604.310)	239.123.473
Disminución de impuesto sobre la renta	15	2.240.305.448	161.279.831	1.757.028.936	66.214.333
Participaciones sobre la utilidad	33	8.322.363.527	13.162.635.834	949.880.965	4.012.759.569
Disminución de participaciones sobre la utilidad	32	2.191.185.028	-	-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>29.767.585.972</b>	<b>37.941.860.334</b>	<b>5.460.946.485</b>	<b>11.292.781.848</b>
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios	8	1.935.530.473	2.057.631.353	646.576.421	439.740.216
<b>RESULTADOS DEL PERIODO ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO</b>		<b>27.832.055.499</b>	<b>35.884.228.981</b>	<b>4.814.370.064</b>	<b>10.853.041.632</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
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		(3.496.829.339)	352.733.880	(2.855.612.032)	606.092.388
Reclasificación de ganancia no realizada al estado de resultados		(1.157.182.156)	(1.867.182.855)	(164.387.241)	(707.168.751)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(2.112.521.197)	(359.469.509)	83.419.595	(421.130.941)
Otro		4.495.473.313	3.301.783.423	315.807.897	1.066.190.722
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>	34	<b>(2.266.961.114)</b>	<b>1.436.061.470</b>	<b>(2.620.771.781)</b>	<b>543.983.418</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>27.500.624.858</b>	<b>39.377.921.804</b>	<b>2.840.174.704</b>	<b>11.836.765.266</b>
Resultados integrales atribuidos a los intereses minoritarios		4.140.920.142	3.870.180.827	769.556.101	1.048.437.365
<b>RESULTADOS INTEGRALES ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO</b>		<b>23.359.704.716</b>	<b>35.507.740.977</b>	<b>2.070.618.603</b>	<b>10.788.327.901</b>

Eduardo Ramírez C.  
Gerente General a.i.

Tatiana Cárdenas C.  
Contadora

José Manuel Rodríguez G.  
Auditor General



**BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO**  
 Por el periodo terminado el 30 de setiembre de 2017 y 2016  
 (En colones sin céntimos)

Ajustes al patrimonio

Nota	Capital Social	Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidas	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	-	-	-	-	-	14.766.012.164	(14.766.012.164)	-	-	-
Asignación de Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	(2.976.490.046)	2.976.490.044	-	(2)
Saldo al 30 de setiembre de 2016	144.950.948.838	38.410.388.251	(2.885.811.311)	10.015.649.995	45.540.226.935	204.293.990.482	17.124.161.993	17.382.838.706	53.508.455.767	482.800.622.721
Otros resultados integrales										
Otros resultados integrales totales	-	8.196.531	(2.068.595.113)	1.683.910.578	(376.488.004)	-	35.884.228.981	-	3.870.180.827	39.377.921.804
Saldo al 30 de setiembre de 2016	144.950.948.838	38.418.584.782	(4.954.406.424)	11.699.560.573	45.163.738.931	204.293.990.482	53.008.390.974	17.382.838.706	57.378.636.594	522.178.544.525
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	57.378.636.594	57.378.636.594
Atribuidos al Conglomerado Financiero	144.950.948.838	38.418.584.782	(4.954.406.424)	11.699.560.573	45.163.738.931	204.293.990.482	53.008.390.974	17.382.838.706	-	464.799.907.931
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 superávit por revaluación de activo realizado	-	(94.540.347)	-	-	(94.540.347)	-	94.540.347	-	-	-
Asignación de reserva legal	-	-	-	-	-	29.368.161.484	(29.368.161.484)	-	-	-
Asignación de Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	-	-	-	-	-	-	(4.718.082.511)	4.718.082.511	-	-
Saldo al 30 de setiembre 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	29.368.399.683	22.100.921.217	57.140.578.360	539.379.570.622
Otros resultados integrales										
Otros resultados integrales totales	-	4.098.265	(6.769.138.976)	2.292.689.928	(4.472.350.783)	-	27.832.055.499	-	4.140.920.142	27.500.624.858
Saldo al 30 de setiembre de 2017	152.513.191.949	38.050.329.461	(12.170.662.402)	14.242.309.606	40.121.976.665	233.662.151.966	57.200.455.182	22.100.921.217	61.281.498.502	566.880.195.481
Atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	-	61.281.498.502	61.281.498.502
Atribuidos al Conglomerado Financiero	152.513.191.949	38.050.329.461	(12.170.662.402)	14.242.309.606	40.121.976.665	233.662.151.966	57.200.455.182	22.100.921.217	-	505.598.696.979

Eduardo Ramírez C.  
Gerente General

Tatiana Cárdenas C.  
Contadora

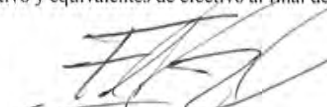
José Manuel Rodríguez G.  
Auditor General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

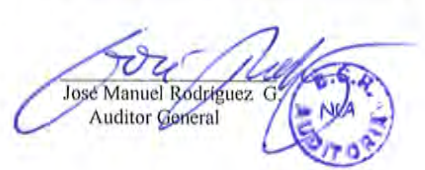


**BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**  
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2017 y 2016  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2017	Setiembre 2016
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultado del período	¢	27.832.055.499	35.884.228.981
<b>Ajustes para conciliar los resultados del período con el efectivo de las actividades de operación</b>		<b>(72.865.916.283)</b>	<b>(85.349.066.918)</b>
Pérdidas por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		6.424.919.321	3.452.928.757
Pérdida por estimación por deterioro de bienes en dación de pago		13.345.869.758	10.868.542.482
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(3.009.949.959)	(708.346.637)
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de crédito		34.062.347.316	23.157.799.194
Pérdidas por otras estimaciones		1.649.028.115	1.441.848.607
Impuesto sobre la renta diferido		(1.308.694.282)	678.125.367
Disminución de impuesto sobre la renta periodos anteriores		(346.833.600)	-
Gastos por provisión para prestaciones sociales		5.591.968.772	824.992.933
Ingresos por reversión de estimaciones y provisiones		(24.046.633.732)	(25.442.786.787)
Depreciaciones y amortizaciones		13.778.677.247	11.866.678.823
Participación en la utilidad neta en otras entidades		(7.563.715)	(16.313.452)
Gasto por intereses		127.426.278.683	100.678.390.102
Gasto por impuesto sobre la renta		4.820.249.040	14.541.020.971
Ingresos por intereses		(262.402.186.285)	(244.903.164.358)
Otras provisiones		797.208.138	1.307.039.315
Participaciones sobre la utilidad		6.131.178.499	13.162.635.834
Participación minoritaria en la utilidad neta en subsidiarias		1.935.530.473	2.057.631.353
Ajuste por conversión de estados financieros de la entidad en el exterior		2.292.689.928	1.683.910.578
<b>Variación neta en los activos (aumento) o disminución</b>		<b>(92.201.129.504)</b>	<b>(15.339.921.588)</b>
Créditos y avances de efectivo		(121.048.728.230)	(45.644.627.908)
Bienes realizables		7.591.614.557	8.373.068.475
Productos por cobrar		30.194.981.218	25.783.317.121
Otros activos		(8.938.997.049)	(3.851.679.276)
<b>Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)</b>		<b>171.389.619.125</b>	<b>327.514.073.513</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		104.985.960.580	437.875.232.858
Otras cuentas por pagar y provisiones		(34.255.766.727)	(17.817.846.716)
Productos por pagar		(22.341.909.801)	(21.751.983.179)
Otros pasivos		(6.459.666.640)	2.270.628.527
Otras obligaciones financieras		129.461.001.713	(73.061.957.977)
Intereses pagados		(99.867.776.679)	(81.836.997.303)
Dividendos recibidos		7.563.715	16.313.452
Intereses cobrados		228.729.547.650	212.959.059.581
Impuesto de renta pagado		(16.567.130.255)	(6.696.674.564)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>		<b>146.456.833.268</b>	<b>387.151.015.154</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Aumentos en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(4.487.262.674.328)	(4.757.841.635.081)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		4.294.339.166.924	4.537.836.559.492
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(6.781.060.778)	(4.985.902.666)
Disminución por retiros y traspasos de inmuebles, mobiliario y equipo		633.209.593	126.560.118
Participaciones en el capital de otras empresas		(36.359.987)	-
<b>Flujos de efectivo (usados) provistos por las actividades de inversión</b>		<b>(199.107.718.576)</b>	<b>(224.864.418.137)</b>
<b>(Disminución) o aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(52.650.885.308)</b>	<b>162.286.597.017</b>
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		10.430.182.255	8.067.777.489
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4 ¢	897.919.891.494	927.797.923.174

  
Eduardo Ramírez C.  
Gerente General a.i.

  
Tatiana Cárdenas C.  
Contadora

  
José Manuel Rodríguez G.  
Auditor General



BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre 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](http://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 30 de setiembre de 2017 el Banco posee 211 oficinas o sucursales respectivamente (214 y 220 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente) distribuidas en el territorio nacional y tiene en operación 607 cajeros automáticos (598 y 586 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente), cuenta con 3.556 empleados (3.564 y 3.592 a diciembre y setiembre 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 30 de setiembre de 2017 es de 65 (62 y 64 en diciembre y setiembre 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 30 de setiembre de 2017 es de 95 (91 y 92 en diciembre y setiembre 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 30 de setiembre de 2017, es de 101 (119 y 117 en diciembre y setiembre 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 30 de setiembre de 2017 es de 83 (81 y 84 en diciembre y setiembre de 2016, respectivamente) 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 30 de setiembre de 2017 es de 234 (267 y 263 en diciembre y setiembre 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 30 de setiembre de 2017, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de ₡568,33 por US\$1,00 (₡548,18 y 546,33 por US\$1,00 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, por el periodo terminado al 30 de setiembre de 2017 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ₡428.957.720.135 (₡170.949.217.820 en setiembre de 2016), y ganancias por ₡428.926.537.153 (₡170.403.614.222 en setiembre 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 30 de setiembre de 2017, la valuación de otros activos generó ganancias por un monto de ₡192.343.201 (₡730.758.657 en setiembre de 2016), y la valuación de otros pasivos generó pérdidas por un monto de ₡571.690.635 (₡635.639.397 en setiembre 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 30 de setiembre de 2017 por un monto de ¢2.014.532.446 (¢2.141.616.829 en setiembre de 2016), los cuales se incorporan en el estado de resultados consolidado.

Como resultado de la conversión por el periodo terminado el 30 de setiembre de 2017 y 2016, se generaron ganancias por diferencias cambiarias resultantes del proceso de conversión por un monto de ¢2.292.689.928 y ¢1.683.910.578 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.

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 “Mantenidas al Vencimiento”, a excepción de los títulos valores dados para la capitalización del Banco (véase notas 5 y 18).

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### *(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 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.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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%

Al 30 de setiembre de 2017, la estimación reflejada en los registros de la contabilidad asciende a la suma de ¢65.705.838.765 (¢44.443.627.811 y ¢45.554.151.901 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre 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 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre 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%

#### 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.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 30 de setiembre de 2017, la estimación registrada contablemente (consolidada) asciende a la suma de ₡76.505.506.288 (₡52.885.599.811 y ₡51.563.079.867 en diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### 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.

(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

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 fueron vendidos o arrendados, ya sea mediante arrendamiento operativo o financiero, en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición o producción. Lo anterior, en cumplimiento al artículo 20-b, del acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”. Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un venticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien durante el plazo de dos años. Este registro contable iniciara a partir del cierre de mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

(o) Compensación de saldos

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

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

(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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

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.



## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### 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 subsidiara a este plan al 30 de setiembre de 2017 ascendió a un monto de ¢277.329.695, equivalente a US\$487.973 (¢425.239.440, equivalente a US\$775.912 y ¢273.517.929, equivalente a US\$500.646 en diciembre y setiembre 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 30 de setiembre de 2017, el Fondo de Cesantía mantenía un saldo de ¢662.430.671, equivalente a US\$1.165.574 (¢472.263.056, equivalente a US\$861.511 y ¢444.431.260, equivalente a US\$813.485, en diciembre y setiembre 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.

(Continúa)

## 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 periodos 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:

	<u>Setiembre</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Setiembre</u> <u>2016</u>
Disponibilidades depositadas en Banco Central de Costa Rica (véase nota 4)	579.875.323.345	517.316.577.322	505.621.705.617
Disponibilidades restringidas (véase nota 4)	461.080.410	233.083.120	291.819.558
Total disponibilidades	<u>580.336.403.755</u>	<u>517.549.660.442</u>	<u>505.913.525.175</u>
Inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	102.731.847.903	181.200.468.615	125.108.088.547
Otros activos	622.456.613	496.991.122	468.882.806
	<u>683.690.708.271</u>	<u>699.247.120.179</u>	<u>631.490.496.528</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:

		<b>Setiembre</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Setiembre</b>
		<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
Activos:				
Cartera de créditos	¢	1.214.990.657	1.256.107.989	1.258.570.035
Otras cuentas por cobrar		64.618.220	78.974.809	70.735.897
Participaciones en capital de otras empresas		10.000.000	10.000.000	10.000.000
Total activos	¢	<u>1.289.608.877</u>	<u>1.345.082.798</u>	<u>1.339.305.932</u>
Gastos:				
Gastos operativos diversos		-	26.140	26.140
Total de gastos	¢	<u>-</u>	<u>26.140</u>	<u>26.140</u>

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

		<b>Setiembre</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Setiembre</b>
		<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
Beneficios de corto plazo	¢	2.088.759.426	2.469.886.410	1.847.638.007
Beneficios de largo plazo		11.997.276	75.222.219	62.182.224
Dietas de Junta Directiva		249.355.357	328.408.506	247.957.232
	¢	<u>2.350.112.059</u>	<u>2.873.517.135</u>	<u>2.157.777.463</u>

(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:

		<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Efectivo	¢	77.710.839.781	79.344.102.711	61.270.296.569
Depósitos a la vista en el BCCR		608.843.186.919	518.303.588.927	532.014.127.004
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país		320.285.124	6.573.284.940	1.947.837.924
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		61.385.906.213	102.900.181.075	188.668.203.109
Documentos de cobro inmediato		7.544.363.949	2.886.138.960	8.109.011.898
Disponibilidades restringidas		810.297.092	542.243.704	488.507.022
Total disponibilidades		<u>756.614.879.078</u>	<u>710.549.540.317</u>	<u>792.497.983.526</u>
Inversiones en instrumentos financieros a corto plazo		141.305.012.416	229.591.054.230	135.299.939.648
Total efectivo y equivalente de efectivo	¢	<u>897.919.891.494</u>	<u>940.140.594.547</u>	<u>927.797.923.174</u>

Al 30 de setiembre 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 ¢579.829.399.706 (¢517.244.703.980 y ¢505.609.560.503 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

Al 30 de setiembre 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 ¢1.975.866 (¢1.703.431 y ¢2.555.374 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

Al 30 de setiembre 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 ¢43.947.773 (¢70.169.911 y ¢9.589.740 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente), para un total de ¢579.875.323.345 (¢517.316.577.322 y ¢505.621.705.617 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

Al 30 de setiembre de 2017, la subsidiaria BCR Valores, S.A. – Puesto de Bolsa, tiene activos restringidos como aportes de garantía por ¢461.080.410 (¢233.083.120 y ¢291.819.558 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente) (véase nota 2).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2017, existe un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢4.825.182.027 (¢1.950.628.554 y ¢6.938.204.933 a diciembre y setiembre 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>Setiembre</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Setiembre</u> <u>2016</u>
Mantenidas para negociar	¢	15.515.079.667	240.819.870	32.065.282.631
Disponibles para la venta		1.155.428.509.357	1.059.812.247.692	1.006.667.513.389
Mantenidos hasta el vencimiento (véase nota 18)		27.611.304.879	27.181.347.758	27.339.529.982
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta		10.488.556.080	10.164.512.427	10.176.286.751
	¢	<u>1.209.043.449.983</u>	<u>1.097.398.927.747</u>	<u>1.076.248.612.753</u>
		<u>Setiembre</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Setiembre</u> <u>2016</u>
<b>Mantenidas para negociar:</b>		<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Emisores del país:</u>				
Bancos del Estado	¢	-	240.819.870	-
Otras (Fondos de Inversión abiertos)		15.515.079.667	-	32.065.282.631
	¢	<u>15.515.079.667</u>	<u>240.819.870</u>	<u>32.065.282.631</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
		Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
<b>Disponibles para la venta:</b>				
<u>Emisores del país:</u>				
Gobierno	¢	837.380.235.670	749.336.968.719	728.911.301.554
Bancos del Estado		215.413.391.027	202.275.730.175	188.217.130.967
Bancos Privados		17.688.696.882	21.170.130.155	5.197.697.113
Emisores Privados		7.450.721.332	8.761.709.904	8.755.795.435
Otras		5.615.215.317	6.802.107.277	6.186.303.641
		<b>1.083.548.260.228</b>	<b>988.346.646.230</b>	<b>937.268.228.710</b>
<u>Emisores del Exterior:</u>				
Gobiernos		10.972.162.226	19.342.637.269	19.391.902.963
Bancos del Estado		51.143.096.216	35.111.348.188	30.865.829.458
Bancos Privados		5.755.182.771	5.240.746.068	7.634.383.946
Emisores Privados		4.009.807.916	11.770.869.937	11.507.168.312
	¢	<b>1.155.428.509.357</b>	<b>1.059.812.247.692</b>	<b>1.006.667.513.389</b>
		Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
<b>Valor razonable de inversiones mantenidas hasta el vencimiento:</b>		Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
<u>Emisores del país:</u>				
Gobierno (véase nota 18)	¢	27.611.304.879	27.181.347.758	27.339.529.982
	¢	<b>27.611.304.879</b>	<b>27.181.347.758</b>	<b>27.339.529.982</b>

Al 30 de setiembre de 2017, la cartera de inversiones incluye un monto por ¢134.077.267.400 (¢132.979.621.906 y ¢134.545.890.265 a diciembre y setiembre 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 octubre de 2017 al 25 de mayo de 2022.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Colones	0,7500% a 9,5000%	0,7500% a 7,9800%	1,2500% a 12,5000%
US Dólares	0,0500% a 5,5200%	0,0500% a 5,9400%	0,0100% a 4,2500%

Existen inversiones otorgadas en garantía por los siguientes conceptos:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Depositados como garantía de cámara de compensación en el Banco Central de Costa Rica (SINPE)	¢ 68.559.137.757	142.610.121.160	88.517.844.968
Depósitos como garantía por participación en licitaciones	34.400.480	33.464.155	33.478.895
Garantía por depósitos captados	3.831.959.909	4.784.553.960	3.524.933.178
Capital mínimo de funcionamiento restringido de BCR Pensión Operadora de Pensiones complementarias, S.A.	2.023.250.460	2.103.501.604	2.082.310.414
Garantía de obligaciones por pactos de recompra de títulos BCR Valores, S.A.- Puesto de Bolsa	28.283.099.297	31.668.827.736	30.949.521.092
	¢ <b>102.731.847.903</b>	<b>181.200.468.615</b>	<b>125.108.088.547</b>

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 30 de setiembre de 2017 ascienden a ¢2.023.250.460 (¢2.103.501.604 y ¢2.082.310.414 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

Al 30 de setiembre de 2017, el Puesto mantiene inversiones en valores restringidas por un monto de ¢30.274.029.297 (¢31.702.291.891 y ¢30.982.999.987 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Operaciones de Reventas:

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

Al 30 de setiembre 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	1.670.577.426	1.679.401.938	01-10-17 al 15-11-17	100%
Gobierno Local	¢ 19.838.622.892	19.930.278.513	01-10-17 al 16-11-17	100%
Otros	7.771.251.517	7.820.914.415	01-10-17 al 29-11-17	100%
	¢ <u>29.280.451.835</u>	<u>29.430.594.866</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 30 de setiembre 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	¢ 3.828.239.348	4.220.000.000	01-10-16 al 23-03-16	100%
Gobierno Local	21.077.030.877	23.193.187.834	01-10-16 al 31-03-16	100%
Otros	8.120.317.227	8.753.000.000	01-10-16 al 30-03-16	100%
	¢ <u>33.025.587.452</u>	<u>36.166.187.834</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	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 194.094.171.774	190.866.280.364	177.297.594.483
Pesca y acuicultura	12.191.128.062	13.986.683.667	18.065.651.600
Industria manufacturera	474.206.581.377	468.442.354.411	439.077.502.481
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	43.782.179.825	44.638.596.348	45.576.828.108
Explotación de minas y canteras	746.955.981	778.316.149	793.291.891
Comercio	185.647.274.137	145.340.641.514	143.883.747.253
Servicios	1.363.331.518.118	1.234.777.595.410	1.223.612.451.409
Transporte	98.675.842.723	87.619.462.078	96.398.803.144
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	2.026.079.500	1.250.749.898	1.268.125.070
Construcción, compra y reparación de inmuebles	862.174.255.984	858.143.438.446	854.640.125.428
Consumo	349.155.194.497	371.336.736.885	380.502.566.339
Hoteles y restaurantes	100.294.436.532	97.469.770.772	96.989.145.832
Enseñanza	1.719.570.141	710.001.342	739.114.556
	<u>3.688.045.188.651</u>	<u>3.515.360.627.284</u>	<u>3.478.844.947.594</u>
Más productos por cobrar	24.565.519.523	21.411.905.759	23.196.437.185
Menos estimación por deterioro	(76.122.340.171)	(52.603.316.592)	(51.317.259.214)
¢	<u><u>3.636.488.368.003</u></u>	<u><u>3.484.169.216.451</u></u>	<u><u>3.450.724.125.565</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:

		<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Sobregiros en cuenta corriente vigentes	¢	2.012.799.838	13.906.759.118	13.517.156.019
Préstamos con otros recursos vigentes		3.218.509.455.559	3.079.011.863.612	3.055.974.007.308
Tarjetas de crédito vigentes		39.352.019.091	41.744.877.640	41.446.629.738
Factorajes vigentes		47.118.911.295	48.822.586.797	45.156.234.928
Arrendamientos financieros vigentes		2.206.693.537	3.508.543.309	490.864.939
Cartas de crédito emitidas negociadas vigentes		40.913.265	16.117.627	36.392.145
Cartas de crédito confirmadas negociadas vigentes		10.815.360.251	6.670.459.430	6.040.461.794
	¢	<b><u>3.320.056.152.836</u></b>	<b><u>3.193.681.207.533</u></b>	<b><u>3.162.661.746.871</u></b>

Arrendamientos financieros por cobrar – BICSA:

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

		<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Total de pagos mínimos	¢	4.042.207.342	4.303.837.925	4.065.821.186
Intereses cobrados no ganados		-	(402.865.705)	-
	¢	<b><u>4.042.207.342</u></b>	<b><u>3.900.972.220</u></b>	<b><u>4.065.821.186</u></b>

Los vencimientos de los arrendamientos financieros son los siguientes:

		<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Menos de un año	¢	316.112.534	468.870.414	485.342.636
De 1 a 5 años		3.726.094.808	3.360.448.102	3.580.478.550
Más de 5 años		-	71.653.704	-
	¢	<b><u>4.042.207.342</u></b>	<b><u>3.900.972.220</u></b>	<b><u>4.065.821.186</u></b>

(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:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Al día	¢ 3.320.056.152.836	3.193.681.207.533	3.162.661.746.871
De 1 a 30 días	191.711.746.924	156.920.852.003	154.292.566.078
De 31 a 60 días	56.947.489.288	46.090.159.001	49.876.380.373
De 61 a 90 días	40.253.936.716	54.003.580.157	43.969.970.443
De 91 a 120 días	7.211.689.100	6.604.177.782	8.610.492.045
De 121 a 180 días	12.640.751.221	7.069.039.307	19.001.424.111
Más de 181 días	59.223.422.566	50.991.611.502	40.432.367.673
	¢ <b><u>3.688.045.188.651</u></b>	<b><u>3.515.360.627.285</u></b>	<b><u>3.478.844.947.594</u></b>

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:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Número de operaciones	2.038	1.805	2.211
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ <u>59.223.422.565</u>	<u>50.991.611.502</u>	<u>40.432.367.673</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>308.765.613.251</u>	<u>270.687.808.250</u>	<u>275.750.833.050</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>8.073.116.738</u>	<u>7.240.803.708</u>	<u>6.762.827.272</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos en cobro judicial al 30 de setiembre de 2017:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
1.266	1,09%	¢ <u>40.316.210.575</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 30 de setiembre de 2016:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
1.294	1,07%	¢ <u>37.309.988.084</u>

Al 30 de setiembre de 2017, la tasa de interés promedio anual que devengaban los préstamos es de 9,89% en colones (10,42% y 10,54 en colones a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente) y 6,93% en US dólares (6,72% en US dólares a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente). Al 30 de setiembre de 2017, para Banco Internacional de Costa Rica, S.A., la tasa promedio para las operaciones en US dólares es de 6% anual (5,84% y 5,95% a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

e) Productos por cobrar por cartera de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

		<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Créditos vigentes	¢	17.166.456.627	14.845.668.406	16.352.893.557
Créditos vencidos		5.438.502.572	4.726.147.263	4.939.836.627
Créditos en cobro judicial		1.960.560.323	1.840.090.089	1.903.707.001
	¢	<u>24.565.519.522</u>	<u>21.411.905.758</u>	<u>23.196.437.185</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:

<b>Saldo al inicio del año 2017</b>	€	<b>52.603.316.592</b>
Efecto por conversión		333.243.453
Más:		
Estimación cargada a resultados (véase nota 28)		33.877.934.070
Recuperaciones		8.901.731
Ajuste por diferencial cambiario		605.387.383
Menos:		
Traspaso a insolutos		(4.223.822.431)
Reversión de estimación contra ingresos (véase nota 29)		(7.082.620.627)
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2017</b>	€	<b><u>76.122.340.171</u></b>
<b>Saldo al inicio del año 2016</b>	€	<b>51.305.971.436</b>
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)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	€	<b><u>52.603.316.592</u></b>
<b>Saldo al inicio del año 2016</b>	€	<b>51.305.971.436</b>
Efecto por conversión		341.099.767
Más:		
Estimación cargada a resultados (véase nota 28)		22.990.022.170
Recuperaciones		531.271.113
Reversiones		378.992.749
Menos:		
Traspaso a insolutos		(10.577.123.820)
Reversión de estimación contra ingresos (véase nota 29)		(12.399.129.368)
Traslado de saldos		(1.253.844.833)
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2016</b>	€	<b><u>51.317.259.214</u></b>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

g) Créditos sindicados

Al 30 de setiembre 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>
1	BAC	13.641.295.359	2.271.944.641	15.913.240.000
4	Banco Agromercantil de Guatemala	235.794.393.349	14.839.136.521	250.633.529.870
1	Banco Aliado	30.334.173.863	3.765.625.899	34.099.799.762
1	Banco Banistmo	10.958.253.190	1.689.061.995	12.647.315.185
1	Banco Financiera Comercial Hondureña	15.573.685.558	1.476.214.442	17.049.900.000
8	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	104.963.519.621	12.112.460.299	117.075.979.920
1	Banco Rabobank International Brasil	124.577.936.000	454.664.000	125.032.600.000
1	Corpbanca New York	32.678.975.000	1.420.825.000	34.099.800.000
6	Credicorp Bank	3.337.377.547	2.636.246.445	5.973.623.992
1	Credit Suisse Cayman	230.173.650.000	2.841.650.000	233.015.300.000
2	Credit Suisse Securities (USA)	1.500.959.530.000	5.114.970.000	1.506.074.500.000
1	Espiritú Santo Bank	7.267.958.626	206.243.831	7.474.202.457
2	FMO	59.504.151.000	3.012.149.000	62.516.300.000
4	Global Bank	55.736.550.484	13.504.891.811	69.241.442.295
2	Inter-American Development Bank	42.340.585.000	4.830.805.000	47.171.390.000
2	Lafise	37.643.965.555	8.261.348.884	45.905.314.439
1	MMG Bank Corporation	17.409.605.719	3.618.604.281	21.028.210.000
1	Multibank	45.519.004.625	6.353.775.383	51.872.780.008
1	Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N. V.	26.825.176.000	1.136.659.989	27.961.835.989
4	Prival Bank	18.273.827.640	3.330.201.716	21.604.029.356
1	Terrabank. N. A.	286.986.190	1.460.628.333	1.747.614.523
1	US Exim	56.789.110.716	5.242.616.918	62.031.727.634
<b>47</b>		<b>2.670.589.711.042</b>	<b>99.580.724.388</b>	<b>2.770.170.435.430</b>

(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
<b>52</b>		<b>1.279.185.020.940</b>	<b>107.544.747.629 ¢</b>	<b>1.386.729.768.569</b>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 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
1	BAC	13.557.594.161	1.739.645.839	15.297.240.000
2	Banco Agromercantil de Guatemala	226.235.253.000	14.696.277.000	240.931.530.000
1	Banco Aliado	29.012.532.862	3.767.267.182	32.779.800.044
1	Banco Financiera Comercial Hondureña	14.537.250.717	1.852.649.501	16.389.900.218
3	Banco Hipotecario Dominicano	30.146.613.417	3.355.738.510	33.502.351.927
4	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	44.949.715.414	2.034.664.378	46.984.379.792
2	Banco Rabobank International Brasil	119.099.940.000	1.092.660.000	120.192.600.000
1	Banque Nationale de Paris y Paribas N.Y.	104.349.030.000	4.916.970.000	109.266.000.000
8	Citibank	16.100.169.182	6.026.195.818	22.126.365.000
1	Corpbanca New York	29.592.875.182	3.186.925.036	32.779.800.218
6	Credicorp Bank	4.632.204.775	1.110.180.803	5.742.385.578
1	Espiritú Santo Bank	6.590.627.370	594.249.533	7.184.876.903
1	FMO	55.051.853.182	5.044.446.818	60.096.300.000
4	Global Bank	48.180.634.002	18.380.479.033	66.561.113.035
2	Inter-American Development Bank	30.867.645.000	1.912.155.000	32.779.800.000
2	Lafise	36.675.936.005	7.452.388.644	44.128.324.649
1	MMG Bank Corporation	19.467.331.545	746.878.455	20.214.210.000
3	Multibank	43.614.773.903	6.250.015.200	49.864.789.103
1	Nederlandse Financierings-Maatschappij voor	25.058.336.182	1.821.099.998	26.879.436.180
2	Prival Bank	19.318.343.529	1.449.396.029	20.767.739.558
1	Terrabank. N. A.	241.027.138	1.438.937.722	1.679.964.860
1	Unibank	32.363.585.592	6.371.211.408	38.734.797.000
1	US Exim	54.179.750.974	5.450.734.410	59.630.485.384
<b>50</b>		<b>1.003.823.023.132</b>	<b>100.691.166.317</b>	<b>1.104.514.189.449</b>

(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:

		<u>Setiembre</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Setiembre</u> <u>2016</u>
Bienes inmuebles	¢	62.028.631.524	61.506.652.035	61.068.925.441
Otros bienes		273.110.517	378.480.190	359.610.190
Bienes adquiridos para la venta		724.279.072	385.191.012	368.163.070
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		56.163.742	1.077.705	29.119.946
		<u>63.082.184.855</u>	<u>62.271.400.942</u>	<u>61.825.818.647</u>
Estimación por deterioro y por disposición legal		<u>(45.356.039.983)</u>	<u>(46.544.298.467)</u>	<u>(47.512.074.039)</u>
	¢	<u><u>17.726.144.872</u></u>	<u><u>15.727.102.475</u></u>	<u><u>14.313.744.608</u></u>

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

		<u>Setiembre</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Setiembre</u> <u>2016</u>
Al inicio del año	¢	46.544.298.467	46.651.053.712	46.651.053.712
Efecto por conversión		211.857	170.742	151.291
Incrementos en la estimación		13.345.869.758	14.809.717.242	10.868.542.482
Reversiones en la estimación		<u>(14.534.340.099)</u>	<u>(14.916.643.229)</u>	<u>(10.007.673.446)</u>
Saldo al final del período	¢	<u><u>45.356.039.983</u></u>	<u><u>46.544.298.467</u></u>	<u><u>47.512.074.039</u></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:

	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Participación en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢ 29.057.201	29.057.201	29.057.201
Participación en Interclear Central de Valores, S.A.	36.359.987	-	-
Participación en Banprocesa, S. R. L.	10.000.000	10.000.000	10.000.000
	<u>¢ 75.417.188</u>	<u>39.057.201</u>	<u>39.057.201</u>

Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre 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 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre 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.

Al 30 de setiembre de 2017, la participación en la Interclear Central de Valores, S.A., corresponde a 24.545.455 acciones comunes con un valor de ¢1.48 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 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre 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 30 de setiembre de 2017, el capital social de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., está representado por 106.784 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢50.000 cada una, para un total de ¢5.339.200.000 (71.784 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢50.000 cada una, para un total de ¢3.589.200.000 a diciembre y setiembre de 2016).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre 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 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre 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.

El Banco es propietario del 51% del capital acciones de BICSA (entidad domiciliada en Panamá). Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre 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 30 de setiembre de 2017 y 2016, incluye un monto de ¢2.014.532.446 y ¢2.141.616.829, respectivamente, correspondiente a los resultados netos de operación de BICSA.

El estado de cambios en el patrimonio del Banco por el año terminado al 30 de setiembre de 2017 y 2016, incluye un aumento patrimonial por un monto de ¢2.292.689.928 y ¢1.683.910.578 respectivamente, correspondiente a los cambios resultantes de la conversión de los estados financieros de BICSA.

Al 30 de setiembre 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 ¢61.281.498.502 (¢57.140.578.360 y ¢57.378.636.594 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente) y el resultado del periodo que representa los intereses minoritarios en el estado de resultados consolidado por un monto de ¢1.935.530.473 y ¢2.057.631.353, respectivamente.

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

	Setiembre 2017		Diciembre 2016		Setiembre 2016	
	Cantidad	Monto en US	Cantidad	Monto en US	Cantidad	Monto en US
		Dólares		Dólares		Dólares
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	<u>13.278.700</u>	<u>132.787.000</u>	<u>13.278.700</u>	<u>132.787.000</u>	<u>13.278.700</u>	<u>132.787.000</u>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 30 de setiembre 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	15.775.435	251.099.527	32.817.237	92.359.097	1.934.400	-	393.985.696	
Adiciones	-	3.106.516.862	1.694.695.759	1.653.617.606	63.201.949	-	6.518.032.176	
Retiros	-	(313.162.468)	(103.636.247)	(216.314.646)	(16.982.739)	-	(650.096.100)	
Trasposos	-	-	(448.841.138)	(108.143.874)	-	-	(556.985.012)	
Saldos al 30 de setiembre de 2017	28.351.508.754	69.184.219.173	31.688.261.842	34.555.168.548	5.864.150.585	3.131.826.402	172.775.135.304	
<b><u>Depreciación acumulada y deterioro:</u></b>								
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	-	21.602.197	24.612.216	79.065.988	1.578.428	-	126.858.829	
Gasto por depreciación	-	991.352.325	1.819.092.587	3.220.623.737	328.157.934	622.438.587	6.981.665.170	
Retiros	-	-	(76.466.545)	(209.902.712)	(16.982.736)	-	(303.351.993)	
Trasposos	-	176.133.096	(340.452.043)	(106.200.579)	-	-	(270.519.526)	
Saldos al 30 de setiembre de 2017	¢ -	19.821.842.413	19.408.915.653	24.705.405.137	4.438.568.842	2.444.019.264	70.818.751.309	
Saldos, netos:								
30 de setiembre de 2017	¢ 28.351.508.754	49.362.376.760	12.279.346.189	9.849.763.411	1.425.581.743	687.807.138	101.956.383.995	

(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)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>28.335.733.319</b>	<b>66.139.765.252</b>	<b>30.513.226.231</b>	<b>33.133.650.365</b>	<b>5.815.996.975</b>	<b>3.131.826.402</b>	<b>167.070.198.544</b>
<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)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>¢ -</b>	<b>18.632.754.795</b>	<b>17.982.129.438</b>	<b>21.721.818.703</b>	<b>4.125.815.216</b>	<b>1.821.580.677</b>	<b>64.284.098.829</b>
Saldos, netos:							
<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>¢ 28.335.733.319</b>	<b>47.507.010.457</b>	<b>12.531.096.793</b>	<b>11.411.831.662</b>	<b>1.690.181.759</b>	<b>1.310.245.725</b>	<b>102.786.099.715</b>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

<u>Costo:</u>	Mobiliario y				Arrendamientos		Total
	Terrenos	Edificios	equipo	Equipo de cómputo	Vehiculos	Financieros	
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	11.266.091	179.320.945	23.270.459	61.272.419	1.381.440	-	276.511.354
Adiciones	-	1.698.093.859	1.711.061.381	1.132.254.087	154.795.200	100.539.256	4.796.743.783
Retiros	-	-	(331.001.576)	(1.161.234.287)	(10.632.530)	-	(1.502.868.393)
Trasposos	-	-	(294.770.922)	(43.036.796)	-	-	(337.807.718)
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2016</b>	<b>28.334.284.954</b>	<b>65.850.253.672</b>	<b>30.413.878.300</b>	<b>30.801.119.997</b>	<b>5.789.318.489</b>	<b>3.131.826.402</b>	<b>164.320.681.814</b>
<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	-	13.190.092	14.200.344	50.752.666	1.012.839	-	79.155.941
Gasto por depreciación	-	871.917.064	1.724.912.693	2.766.004.388	379.884.660	584.731.396	6.327.450.201
Retiros	-	-	(305.557.288)	(1.156.331.293)	(9.126.255)	-	(1.471.014.836)
Trasposos	-	-	(202.633.967)	(40.378.586)	(88.604)	-	(243.101.157)
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2016</b>	<b>¢ -</b>	<b>18.328.078.944</b>	<b>17.802.657.979</b>	<b>21.878.192.588</b>	<b>4.008.495.873</b>	<b>1.624.643.693</b>	<b>63.642.069.077</b>
Saldos, netos:							
<b>30 de setiembre de 2016</b>	<b>¢ 28.334.284.954</b>	<b>47.522.174.728</b>	<b>12.611.220.321</b>	<b>8.922.927.409</b>	<b>1.780.822.616</b>	<b>1.507.182.709</b>	<b>100.678.612.737</b>

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:*

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	¢	<b>44.195.327.873</b>
Efecto por conversión		231.238.579
Adiciones a sistema de cómputo		4.679.557.909
Traslados		199.090.759
Retiros		(475.249.714)
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2017</b>		<b><u>48.829.965.406</u></b>

*Amortización acumulada y deterioro:*

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>		<b>28.489.479.744</b>
Efecto por conversión		115.479.113
Gasto por amortización de sistemas de cómputo		5.265.974.984
Retiros		(429.567.334)
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2017</b>		<b><u>33.441.366.507</u></b>

*Saldos, netos:*

<b>30 de setiembre de 2017</b>	¢	<b><u><u>15.388.598.899</u></u></b>
--------------------------------	---	-------------------------------------

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

*Costo:*

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

*Amortización acumulada y deterioro:*

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

*Saldos, netos:*

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

*Costo:*

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	¢	<b>37.547.938.127</b>
Efecto por conversión		143.442.434
Adiciones		2.454.668.299
Traslados		72.930.258
Retiros		<u>(904.407.539)</u>
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2016</b>		<b><u>39.314.571.579</u></b>

*Amortización acumulada y deterioro:*

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>		<b>23.875.653.174</b>
Efecto por conversión		67.148.073
Gasto por amortización de sistemas de cómputo		4.327.145.297
Retiros		<u>(901.925.320)</u>
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2016</b>		<b><u>27.368.021.224</u></b>

*Saldos, netos:*

<b>30 de setiembre de 2016</b>	¢	<b><u>11.946.550.355</u></b>
--------------------------------	---	------------------------------

(Continúa)



BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Obligaciones con el público a la vista

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

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Cuentas corrientes	¢ 1.174.772.343.556	1.310.982.556.233	1.295.813.748.490
Cheques certificados	364.980.223	366.566.804	1.043.994.758
Depósitos de ahorro a la vista	594.674.371.370	611.622.844.151	553.323.619.108
Captaciones a plazo vencidas	3.066.902.772	5.381.781.568	3.561.469.417
Depósitos overnight	11.165.985.193	11.614.876.761	9.621.975.979
Otras captaciones a la vista	22.386.960.861	16.648.995.697	24.997.146.129
Otras obligaciones con el público a la vista	16.712.074.705	9.241.933.206	14.027.186.497
	¢ <b><u>1.823.143.618.680</u></b>	<b><u>1.965.859.554.420</u></b>	<b><u>1.902.389.140.378</u></b>

(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:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
<u>Obligaciones con el público</u>	<u>A la vista</u>	<u>A la vista</u>	<u>A la vista</u>
Depósitos del público	¢ 1.806.431.543.976	1.956.617.621.213	1.888.361.953.882
Otras obligaciones con el público (véase nota 11)	16.712.074.704	9.241.933.207	14.027.186.496
	<u>1.823.143.618.680</u>	<u>1.965.859.554.420</u>	<u>1.902.389.140.378</u>
<u>Obligaciones con entidades</u>			
Depósitos de entidades estatales	5.549.911.616	8.960.632.104	35.714.632.533
Depósitos de otros bancos	152.825.891.438	148.757.224.275	148.465.210.083
Otras obligaciones con entidades	61.567.075.247	18.756.781.137	30.114.059.575
	<u>219.942.878.301</u>	<u>176.474.637.516</u>	<u>214.293.902.191</u>
	<u>¢ 2.043.086.496.981</u>	<u>2.142.334.191.936</u>	<u>2.116.683.042.569</u>
	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
<u>Obligaciones con el público</u>	<u>A plazo</u>	<u>A plazo</u>	<u>A plazo</u>
Depósitos del público	¢ 1.897.195.023.652	1.558.142.948.675	1.736.670.191.260
Otras obligaciones con el público	825.000	-	-
	<u>1.897.195.848.652</u>	<u>1.558.142.948.675</u>	<u>1.736.670.191.260</u>
<u>Obligaciones con entidades</u>			
Depósitos de entidades estatales	42.234.063.474	8.508.708.468	8.695.683
Depósitos de otros bancos	938.505.831	750.295.900	3.519.166.650
Otras obligaciones con entidades	985.538.706.257	894.709.768.093	890.341.327.402
	<u>1.028.711.275.562</u>	<u>903.968.772.461</u>	<u>893.869.189.735</u>
	<u>¢ 2.925.907.124.214</u>	<u>2.462.111.721.136</u>	<u>2.630.539.380.995</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2017, los depósitos con el público a la vista incluyen depósitos judiciales por ¢269.534.657.878 (¢245.648.925.976 y ¢253.153.328.399 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente) los cuales, por su naturaleza, se encuentran restringidos.

Al 30 de setiembre de 2017, el total de clientes a la vista es de 1.655.619 (1.561.918 y 1.498.920 a la vista a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente) y a plazo es de 34.848 (31.968 y 32.435 a plazo a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente). Para la subsidiaria BICSA el total de clientes a la vista es de 1.003 (1.064 y 1.070 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente) y el total de clientes a plazo 999 (1.037 y 965 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

(13) Otras obligaciones con el público

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

		<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	¢	7.596.771.631	8.816.351.153	6.670.084.720
Obligaciones por pacto reporto tripartito de títulos valores - comprador a plazo		<u>26.634.597.658</u>	<u>31.645.224.152</u>	<u>35.604.701.474</u>
	¢	<u><u>34.231.369.289</u></u>	<u><u>40.461.575.305</u></u>	<u><u>42.274.786.194</u></u>

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

		<b>Valor razonable del activo</b>	<b>Saldo del pasivo</b>	<b>Fecha de recompra</b>	<b>Precio de recompra</b>
Inversiones	¢	<u>30.274.029.297</u>	<u>26.634.597.658</u>	02/10/2017 al 20/11/2017	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:

		<b>Valor razonable del</b>	<b>Saldo del pasivo</b>	<b>Fecha de recompra</b>	<b>Precio de recompra</b>
		<b>activo</b>			
Inversiones	¢	<u>37.667.160.436</u>	<u>31.645.224.152</u>	01/01/2017 al 29/08/2017	100%

Al 30 de setiembre de 2016, un detalle de las operaciones de recompras es como sigue:

		<b>Valor razonable del</b>	<b>Saldo del pasivo</b>	<b>Fecha de recompra</b>	<b>Precio de recompra</b>
		<b>activo</b>			
Inversiones	¢	<u>38.949.501.327</u>	<u>35.604.701.474</u>	01/10/2016 al 29/08/2016	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:

	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Obligaciones a plazo con el Banco Central de Costa Rica	€ 62.000.000.000	97.000.000.000	3.000.000.000
Cargos por pagar por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	19.805.556	22.229.167	229.167
	<u>62.019.805.556</u>	<u>97.022.229.167</u>	<u>3.000.229.167</u>
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	19.968.761.648	18.283.353.772	43.893.005.705
Cuentas corrientes de entidades financieras del exterior	1.164.067.714	474.627.400	3.063.022.091
Sobregiros en cuentas corrientes a la vista en Entidades Financieras del Exterior	23.302.155.095	3.179.749.287	4.312.695.699
Obligaciones a la vista mandato legal	148.117.005.931	145.442.697.173	142.306.793.342
Obligaciones por cheques al cobro	4.825.182.027	1.950.628.554	6.938.204.933
Depósitos over night	22.565.705.886	7.143.581.330	13.780.180.421
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	44.762.551.706	22.849.561.428	19.422.220.892
Captaciones a plazo de entidades financieras del exterior	336.400.509.810	319.019.360.697	316.587.815.941
Préstamos de entidades financieras del exterior (véase nota 14-a)	551.387.463.789	448.629.492.933	433.980.905.947
Obligaciones por arrendamientos financieros (nota 14-a)	933.158.009	1.454.492.726	1.714.551.340
Obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	2.028.129.098	3.164.827.457	622.255.485
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	7.490.843.920	8.992.092.102	5.125.401.471
	<u>1.162.945.534.633</u>	<u>980.584.464.859</u>	<u>991.747.053.267</u>
Préstamos de entidades financieras del país (véase nota 14-a)	93.199.463.151	94.851.037.220	97.170.800.130
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez (véase nota 14-a)	-	14.000.000.000	24.370.640.000
	<u>1.256.144.997.784</u>	<u>1.089.435.502.079</u>	<u>1.113.288.493.397</u>
Préstamos Subordinados	22.733.200.000	21.927.200.000	21.853.200.000
Cargos por pagar por obligaciones subordinadas	64.271.809	62.032.415	56.821.030
	<u>22.797.471.809</u>	<u>21.989.232.415</u>	<u>21.910.021.030</u>
	<u>€ 1.340.962.275.149</u>	<u>1.208.446.963.661</u>	<u>1.138.198.743.594</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 1 de octubre 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:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
US Dólares	2,4866% a 5,1709%	1,8664% a 4,2471%	1,8664% a 3,7594%

Al 30 de setiembre de 2017, las captaciones a plazo de entidades financieras de exterior incluyen la emisión internacional por US\$500.000.000 equivalente a ¢284.165.000.000, 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 273.165.000.000 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

Al 30 de setiembre de 2017; el vencimiento de los préstamos por pagar, se detalla como sigue:

	<b>Banco Central de Costa Rica</b>	<b>Entidades financieras del país</b>	<b>Entidades financieras del exterior</b>	<b>Organismos Internacionales</b>	<b>Total</b>
Menos de un año	¢ 62.000.000.000	42.146.434.034	253.303.790.377	-	357.450.224.411
De uno a dos años	-	15.635.817.242	78.150.016.509	111.698.157.375	205.483.991.126
De tres a cinco años	-	35.742.092.907	88.430.538.048	-	124.172.630.955
Más de cinco años	-	1.703.248.066	19.804.961.480	22.733.200.000	44.241.409.546
Total	¢ 62.000.000.000	95.227.592.249	439.689.306.414	134.431.357.375	731.348.256.038

(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:

		<u>Banco Central de Costa Rica</u>	<u>Entidades financieras del país</u>	<u>Entidades financieras del exterior</u>	<u>Organismos Internacionales</u>	<u>Total</u>
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
<b>Total</b>	¢	<b>97.000.000.000</b>	<b>112.015.864.677</b>	<b>320.711.689.933</b>	<b>149.845.003.000</b>	<b>679.572.557.610</b>

Al 30 de setiembre de 2016, el vencimiento de los préstamos por pagar, se detalla como sigue:

		<u>Banco Central de Costa Rica</u>	<u>Entidades financieras del país</u>	<u>Entidades financieras del exterior</u>	<u>Organismos Internacionales</u>	<u>Total</u>
Menos de un año	¢	3.000.000.000	111.237.095.615	195.582.421.088	68.386.299.603	378.205.816.306
De uno a dos años		-	-	63.380.288.936	8.194.950.000	71.575.238.936
De tres a cinco años		-	-	7.942.025.423	54.462.271.875	62.404.297.298
Más de cinco años		-	10.926.600.000	36.032.649.022	21.853.200.000	68.812.449.022
<b>Total</b>	¢	<b>3.000.000.000</b>	<b>122.163.695.615</b>	<b>302.937.384.469</b>	<b>152.896.721.478</b>	<b>580.997.801.562</b>

Al 30 de setiembre de 2017, 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	¢	928.419.716	36.913.602	92.296.721	799.209.393
De uno a cinco años		153.932.335	14.797.613	5.186.106	133.948.616
	¢	<b>1.082.352.051</b>	<b>51.711.215</b>	<b>97.482.827</b>	<b>933.158.009</b>

(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 30 de setiembre 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	¢	1.038.683.885	106.660.869	103.167.865	828.855.151
De uno a cinco años		1.040.880.914	61.140.406	94.044.319	885.696.189
	¢	<u>2.079.564.799</u>	<u>167.801.275</u>	<u>197.212.184</u>	<u>1.714.551.340</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 30 de setiembre de 2017, se mantiene un saldo consolidado de impuesto sobre la renta por pagar por un monto de ¢3.174.220.073 (¢16.143.494.793 y ¢14.081.443.935 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente) (véase nota 17) y de impuesto sobre la renta pagado por anticipado por un monto de ¢8.229.278.545 (¢6.594.450.659 y ¢5.099.406.908 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

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 4.820.249.040	17.720.784.325	14.541.020.971
Disminución de impuesto sobre la renta	(1.704.246.914)	-	-
Impuesto sobre la renta del periodo anterior	58.217.947	(563.533.184)	(459.577.036)
Anticipos de impuesto sobre la renta liquidados	-	(1.013.756.348)	-
	3.174.220.073	16.143.494.793	14.081.443.935
Impuesto sobre la renta diferido	584.777.566	991.030.317	839.405.198
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	(189.224.933)	(210.083.870)	(161.279.831)
Disminución de impuesto sobre la renta periodo anterior	(346.833.600)	-	-
Impuesto sobre la renta	¢ 3.222.939.106	16.924.441.240	14.759.569.302
Realización del impuesto sobre la renta diferido	¢ (395.552.633)	(780.946.447)	(678.125.367)

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 30 de setiembre de 2017

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoracion de Inversiones	¢ 3.088.707.943	(372.664.845)	2.716.043.098
Revaluación de activos	-	(5.620.059.124)	(5.620.059.124)
Provisiones	54.769.141	-	54.769.141
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	896.142.176	-	896.142.176
Por estimación de incobrables	123.424.789	-	123.424.789
	<u>¢ 4.163.044.049</u>	<u>(5.992.723.969)</u>	<u>(1.829.679.920)</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 30 de setiembre de 2016:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoracion de Inversiones	¢ 1.123.988.570	(1.493.171.195)	(369.182.625)
Revaluación de activos	-	(5.812.462.734)	(5.812.462.734)
Provisiones	29.192.561	-	29.192.561
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	1.586.604.055	-	1.586.604.055
Por estimación de incobrables	112.090.188	-	112.090.188
	<u>¢ 2.851.875.374</u>	<u>(7.305.633.929)</u>	<u>(4.453.758.555)</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Al 30 de setiembre de 2017:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>Efectos en el estado de resultados</u>	<u>Efectos en el patrimonio</u>	<u>30 de setiembre de 2017</u>
<b>En la cuenta de pasivo</b>				
Valoracion de Inversiones	¢ (1.320.728.535)	-	948.063.690	(372.664.845)
Revaluación de activos	(5.774.795.972)	154.736.848	-	(5.620.059.124)
<b>En la cuenta de activo</b>				
Valoracion de Inversiones	1.058.405.409	-	2.030.302.534	3.088.707.943
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	1.427.519.923	(577.306.155)	45.928.408	896.142.176
Provisiones	34.731.866	20.037.275	-	54.769.141
Por estimación de incobrables	116.445.390	6.979.399	-	123.424.789
	¢ <u>(4.458.421.919)</u>	<u>(395.552.633)</u>	<u>3.024.294.632</u>	<u>(1.829.679.920)</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>
<b>En la cuenta de pasivo</b>				
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)
<b>En la cuenta de activo</b>				
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 30 de setiembre de 2016:

	31 de diciembre de 2015	Efectos en el estado de resultados	Efectos en el patrimonio	30 de setiembre de 2016
<b>En la cuenta de pasivo</b>				
Valoración de Inversiones	¢ (2.312.927.784)	-	819.756.589	(1.493.171.195)
Revaluación de activos	(5.925.938.777)	113.476.043	-	(5.812.462.734)
<b>En la cuenta de activo</b>				
Valoración de Inversiones	985.721.846	-	138.266.724	1.123.988.570
Pérdidas y créditos fiscales no utilizados	2.205.967.611	(665.263.360)	45.899.804	1.586.604.055
Provisiones	140.410.535	(111.217.974)	-	29.192.561
Por estimación de incobrables	127.210.264	(15.120.076)	-	112.090.188
	¢ (4.779.556.305)	(678.125.367)	1.003.923.117	(4.453.758.555)

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:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Impuesto sobre la renta por cobrar	¢ 45.887.828	45.887.828	45.887.828
	45.887.828	45.887.828	45.887.828

Al 30 de setiembre de 2017, la subsidiaria BICSA mantiene un activo por impuesto diferido por pérdidas y créditos fiscales no utilizados por un monto de ¢896.142.176 equivalente a US\$1.576.799 (¢1.427.519.923 equivalente a US\$2.604.108 y ¢1.586.604.055 equivalente a US\$2.904.113 a diciembre y setiembre 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	<b>Prestaciones</b>			
	<b>Legales</b>	<b>Litigios</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>24.595.741.175</b>	<b>2.887.138.726</b>	-	<b>27.482.879.901</b>
Efecto por conversión	23.698.742	15.042.540	-	38.741.282
Provisión realizada	5.721.482.650	392.118.871	-	6.113.601.521
Provisión utilizada	(9.582.110.927)	(149.191.241)	-	(9.731.302.168)
Ajuste por diferencial cambiario	-	6.971.999	-	6.971.999
Reversión de provisión	-	(14.979.932)	-	(14.979.932)
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2017</b>	<b>¢ 20.758.811.640</b>	<b>3.137.100.963</b>	-	<b>23.895.912.603</b>
	<b>Prestaciones</b>			
	<b>Legales</b>	<b>Litigios</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>¢ 26.987.487.919</b>	<b>2.364.611.406</b>	<b>1.748.815.537</b>	<b>31.100.914.862</b>
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)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>24.595.741.175</b>	<b>2.887.138.726</b>	-	<b>27.482.879.901</b>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<b>Prestaciones</b>			
	<b>Legales</b>	<b>Litigios</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>¢ 26.987.487.919</b>	<b>2.364.611.406</b>	<b>1.748.815.537</b>	<b>31.100.914.862</b>
Efecto por conversión	16.606.120	10.922.693	-	27.528.813
Provisión realizada	873.836.244	570.400.719	143.939.474	1.588.176.437
Provisión utilizada	(780.860.308)	(83.672.893)	(277.502.208)	(1.142.035.409)
Ajuste por diferencial cambiario	-	4.531.284	-	4.531.284
Reversión de provisión	-	(625.000)	(498.815.538)	(499.440.538)
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2016</b>	<b><u>27.097.069.975</u></b>	<b><u>2.866.168.209</u></b>	<b><u>1.116.437.265</u></b>	<b><u>31.079.675.449</u></b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 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 ¢8.461.210.067 y US\$43.632.856, para los cuales el Banco tiene contabilizados una provisión por las sumas de ¢750.615.264 y US\$86.927, respectivamente.
- Los juicios laborales por su naturaleza son difíciles de estimar, no obstante se estiman en ¢2.304.071.133 y US\$825.000, de los cuales el Banco ha incorporado en los registros cuentas de una provisión por la suma de ¢644.025.856, 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 ¢20.970.554, de los cuales se ha provisionado ¢19.034.804.
- 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.
- Existen procesos administrativos en diferentes etapas, los cuales se recomienda provisionar la suma de ¢21.294.803 y US\$885, respectivamente.

(Continúa)



## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 30 de setiembre 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 ¢7.135.939.402 y US\$36.771.804, para los cuales el Banco tiene contabilizados una provisión por las sumas de ¢792.878.342 y US\$100.599, respectivamente.
- Los juicios laborales por su naturaleza son difíciles de estimar, no obstante se estiman en ¢1.668.783.806 y US\$825.000, de los cuales el Banco ha incorporado en los registros cuentas de una provisión por la suma de ¢249.340.592 y US\$200, 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, 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 30 de setiembre de 2016, las sumas por otras provisiones corresponden a registros por las provisiones de autoseguro póliza de fidelidad.

Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre 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.

Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre de 2016, no existen sumas provisionadas por litigios en BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 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\$202.737. El Puesto ha provisionado la suma de ¢115.221.326 (¢111.136.1827 y ¢109.816.367 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

Al 30 de setiembre de 2017, 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 440 salarios base por un monto de ¢177.496.000 (¢177.496.000 y ¢80.680.000 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre 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 30 de setiembre de 2017, la subsidiaria BICSA mantiene una provisión para litigios por ¢283.431.855, equivalente a US\$498.711 (¢409.231.719, equivalente a US\$746.529 y ¢407.850.643, equivalente a US\$746.529 a diciembre y setiembre 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:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
Acreeedores por bienes y servicios	331.497.227	258.406.022	264.378.375
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	3.174.220.073	16.143.494.793	14.081.443.935
Impuesto por ganancia sobre unidades de desarrollo	301.083.003	287.655.717	651.451.460
Aportaciones patronales	2.323.201.102	2.579.272.782	2.426.728.834
Retenciones por orden judicial	760.035.379	869.522.956	893.369.359
Impuestos retenidos por pagar	1.759.140.528	1.269.013.475	1.655.726.142
Aportaciones laborales retenidas por pagar	683.920.390	822.316.017	794.480.345
Otras retenciones a terceros por pagar	9.351.814.388	7.873.917.304	8.018.946.505
Remuneraciones por pagar	5.276.793.384	7.119.828.140	5.517.311.184
Participaciones por pagar sobre resultados del periodo (véase nota 33)	8.322.363.527	19.175.101.927	13.162.635.834
Obligaciones con el Fideicomiso Nacional de Desarrollo	278.368.660	397.808.450	338.282.724
Vacaciones acumuladas por pagar	5.980.630.158	6.217.741.105	6.476.166.109
Aguinaldo acumulado por pagar	4.255.091.530	568.522.309	4.439.526.535
Comisiones por pagar por colocación de seguros	56.977.762	1.172.180	94.222.649
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	4.947.217	10.569.225	35.328.140
Comisiones por pagar por servicios de custodia	317.490	-	-
Acreeedores varios	22.518.324.839	25.407.240.661	21.675.939.421
	<b>65.378.726.657</b>	<b>89.001.583.063</b>	<b>80.525.937.551</b>

(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:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 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 30 de setiembre de 2017, según el tipo de cambio a la fecha de cierre, estas inversiones muestran un saldo de ¢27.611.304.879 (¢27.181.347.758 y ¢27.339.529.982 a diciembre y setiembre 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 30 de setiembre 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 a diciembre y setiembre 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 30 de setiembre 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 setiembre 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 30 de setiembre 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 ¢12.170.662.402 (¢5.401.523.426 y ¢4.954.406.424 a diciembre y setiembre 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 30 de setiembre de 2017, los cambios en el patrimonio incluyen sumas por diferencias de cambio por la participación en el capital de otras empresas por ¢14.242.309.606 (¢11.949.619.678 y ¢11.699.560.573 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

Reservas técnicas de las utilidades acumuladas de BICSA

Al 30 de setiembre 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\$26.306.708 (51% de US\$51.581.781) debido a cambios realizados en la normativa prudencial que le concierne a la subsidiaria (US\$26.756.686 y US\$22.128.860 a diciembre y setiembre 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.

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.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 30 de setiembre de 2017, la suficiencia patrimonial para el Conglomerado Financiero BCR se detalla a continuación:

<b>Empresas del conglomerado financiero</b>	<b>Capital base</b>	<b>Requerimiento individual mínimo de capital</b>	<b>Superávit o déficit individual</b>	<b>Rubros no transferibles</b>	<b>Superávit transferible y déficit individual</b>
<b>Sociedad controladora</b>					
Banco de Costa Rica	¢ 414.934.609.562	350.815.544.187	64.119.065.375	-	64.119.065.375
	<u>414.934.609.562</u>	<u>350.815.544.187</u>	<u>64.119.065.375</u>	<u>-</u>	<u>64.119.065.375</u>
<b>Entidades reguladas</b>					
Banco Internacional de Costa Rica, S. A y Subsidiaria	125.064.280.419	96.412.359.346	28.651.921.073	14.039.441.326	14.612.479.747
BCR Valores, S. A.- Puesto de Bolsa	15.180.153.960	2.433.568.950	12.746.585.010	-	12.746.585.010
BCR Sociedad Administradora de Fondos de inversión, S.A.	6.912.224.190	2.784.113.710	4.128.110.480	-	4.128.110.480
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	5.741.684.088	2.599.595.303	3.142.088.785	-	3.142.088.785
	¢ <u>152.898.342.657</u>	<u>104.229.637.309</u>	<u>48.668.705.348</u>	<u>14.039.441.326</u>	<u>34.629.264.022</u>
<b>Entidades no reguladas</b>					
BCR Corredora de Seguros, S.A.	2.070.718.866	1.556.266.216	514.452.650	-	514.452.650
	¢ <u>2.070.718.866</u>	<u>1.556.266.216</u>	<u>514.452.650</u>	<u>-</u>	<u>514.452.650</u>
<b>Superávit o déficit global del conglomerado financiero</b>					¢ <u><u>99.262.782.047</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:

	<u>Capital base</u>	<u>Requerimiento individual mínimo de capital</u>	<u>Superávit o déficit individual</u>	<u>Rubros no transferibles</u>	<u>Superávit transferible y déficit individual</u>
<b>Empresas del conglomerado financiero</b>					
<b>Sociedad controladora</b>					
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>
<b>Entidades reguladas</b>					
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 inversion, 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>
<b>Entidades no reguladas</b>					
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>
<b>Superávit o déficit global del conglomerado financiero</b>					¢ <u><u>100.983.160.712</u></u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016, la suficiencia patrimonial para el Conglomerado Financiero BCR de detalla a continuación:

<b>Empresas del conglomerado financiero</b>	<b>Capital base</b>	<b>Requerimiento individual mínimo de capital</b>	<b>Superávit o déficit individual</b>	<b>Rubros no transferibles</b>	<b>Superávit transferible y déficit individual</b>
<b>Sociedad controladora</b>					
Banco de Costa Rica	₡ 380.273.483.730	320.931.111.048	59.342.372.682	-	59.342.372.682
	<u>380.273.483.730</u>	<u>320.931.111.048</u>	<u>59.342.372.682</u>	<u>-</u>	<u>59.342.372.682</u>
<b>Entidades reguladas</b>					
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria	117.423.353.755	86.174.895.927	31.248.457.828	15.311.744.336	15.936.713.492
BCR Valores, S. A.- Puesto de Bolsa	15.652.519.110	2.049.437.700	13.603.081.410	-	13.603.081.410
BCR Sociedad Administradora de Fondos de inversión, S.A.	6.960.109.340	2.421.739.390	4.538.369.950	-	4.538.369.950
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	4.978.102.570	2.301.301.756	2.676.800.814	-	2.676.800.814
	₡ <u>145.014.084.775</u>	<u>92.947.374.773</u>	<u>52.066.710.002</u>	<u>15.311.744.336</u>	<u>36.754.965.666</u>
<b>Entidades no reguladas</b>					
BCR Corredora de Seguros, S.A.	2.964.577.429	1.340.392.881	1.624.184.548	-	1.624.184.548
	₡ <u>2.964.577.429</u>	<u>1.340.392.881</u>	<u>1.624.184.548</u>	<u>-</u>	<u>1.624.184.548</u>
<b>Superávit o déficit global del conglomerado financiero</b>					₡ <u><u>97.721.522.896</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:

		<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Garantías otorgadas:				
De cumplimiento	¢	124.948.626.624	122.351.375.482	82.676.627.438
De participación		2.796.937.639	1.228.093.615	1.483.293.577
Otras garantía		82.724.278.895	65.641.572.703	36.098.486.415
Cartas de crédito emitidas no negociadas		20.010.697.747	20.173.100.482	14.522.533.521
Cartas de crédito confirmadas no negociadas		9.701.488.489	4.326.929.366	4.966.035.018
Lineas de crédito de utilización automática		129.076.779.762	127.234.770.990	118.968.342.518
Otras contingencias		59.161.398.724	45.155.488.253	40.507.586.747
Créditos pendientes de desembolsar		5.718.071.101	5.782.067.350	6.349.027.062
	¢	<b>434.138.278.981</b>	<b>391.893.398.241</b>	<b>305.571.932.296</b>

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

		<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Con depósito previo	¢	5.939.858.514	9.683.050.384	4.619.404.511
Sin depósito previo		369.037.021.743	337.054.859.604	260.444.941.038
Litigios y demandas pendientes		59.161.398.724	45.155.488.253	40.507.586.747
	¢	<b>434.138.278.981</b>	<b>391.893.398.241</b>	<b>305.571.932.296</b>

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre de 2016, las cartas de crédito tramitadas tienen como depósito de garantía el 100% o se encuentran respaldadas por líneas de crédito.

Al 30 de setiembre de 2017, existen garantías flotantes en custodia por un monto de ¢156.945.050.634 (¢143.032.295.914 y ¢113.180.007.952 a diciembre y setiembre 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 30 de setiembre 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 ¢7.710.594.803 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 ¢1.660.045.275 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 ¢261.134.141 y US\$8.102.
- En procesos arbitrales establecidos contra el Banco se han estimado en la suma de US\$12.489.617.
- En procedimientos administrativos, establecidos contra el Banco se han estimado en la suma de ¢1.935.750.
- En materia tributaria por concepto de impuesto más intereses y sanción de multa proporcionales, se estimaron en la suma de ¢17.207.529.946

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 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 ¢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 30 de setiembre 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 ¢6.343.061.061 y US\$36.671.205. 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 ¢1.419.443.214 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.

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

#### 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 setiembre de 2013 y se continúa a la espera de que dicho tribunal se pronuncie sobre el fondo del asunto. Al 30 de setiembre de 2017, 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.

Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre 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 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre 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.

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,

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre 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 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre de 2016, BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene un proceso judicial expediente número 14-007525-1027 CA.

Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre 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

(Continúa)



BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Disponibilidades	¢	49.856.715.636	41.528.178.609	27.521.466.030
Inversiones en instrumentos financieros		132.471.040.280	160.194.079.104	161.359.281.706
Cartera de créditos		234.505.051.353	199.674.951.248	192.946.028.271
Estimación para incobrables		(14.655.895.428)	(17.039.012.003)	(16.440.210.374)
Bienes realizables		17.630.717.984	15.491.455.972	15.560.127.807
Participación en el capital de otras empresas		27.398.562.675	60.896.164.668	53.220.635.352
Otras cuentas por cobrar		67.006.591.840	69.173.391.128	109.335.168.864
Propiedad, mobiliario y equipo		246.129.913.702	269.856.217.518	282.375.708.671
Otros activos		57.649.241.026	23.356.959.056	18.089.188.002
	¢	<b><u>817.991.939.068</u></b>	<b><u>823.132.385.300</u></b>	<b><u>843.967.394.329</u></b>

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

		<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Banco de Costa Rica	¢	695.974.905.542	719.899.072.569	734.835.002.720
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.		120.247.400.641	101.439.809.437	107.386.468.549
BCR Valores, S.A. - Puesto de Bolsa (véase nota 22)		1.769.632.885	1.793.503.294	1.745.923.060
	¢	<b><u>817.991.939.068</u></b>	<b><u>823.132.385.300</u></b>	<b><u>843.967.394.329</u></b>

(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:

	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Bienes y valores en custodia por			
por cuenta propia	564.459.292.751	7.573.514.169	5.705.043.146
Garantías recibidas en poder de la entidad	709.388.652.278	684.020.213.987	687.649.671.144
Garantías recibidas en poder de terceros	648.975.106	535.167.464	533.409.964
Líneas de crédito otorgadas pendientes			
de utilización	674.760.614.785	611.847.182.580	592.900.511.130
Cuentas castigadas	80.067.043.091	73.659.333.886	72.385.860.574
Productos por cobrar en suspenso	12.967.308.746	13.253.710.283	12.816.653.793
Otras cuentas de registro	2.848.230.623.181	2.202.295.946.033	2.326.070.355.433
Bienes y valores en custodia por			
por cuenta de terceros	134.058.625.538	75.258.885.215	150.268.616.304
Activos de los fondos administrados	1.461.500.895.071	1.323.370.417.356	1.388.791.753.949
Administración de cartera individuales			
por Puesto de Bolsa	181.261.146.535	325.762.103.669	318.842.524.093
Valores negociables en custodia por cuenta propia	697.776.544.371	463.339.996.527	608.945.270.069
Valores negociables recibidos			
en garantía (Fideicomiso de garantía)	33.784.194.940	-	36.067.634.070
Valores negociables dados			
en garantía (Fideicomiso de garantía)	29.789.379.999	6.000.000.000	8.000.000.000
Valores negociables pendientes de recibir	1.622.750.000	-	-
Contratos confirmados de contados pendientes			
de liquidar	1.217.405.479	957.000.000	-
Contratos a Futuros pendientes de liquidar	28.674.770.297	29.840.964.238	28.968.276.916
Efectivo y cuentas por cobrar por			
actividad de custodia	59.242.108.826	41.857.662.807	75.868.606.315
Valores negociables en custodia por cuenta de terceros	5.745.986.421.802	5.342.571.309.644	5.476.485.584.726
Valores negociables por cuenta terceros			
recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	81.970.463.688	67.198.650.706	96.966.013.086
Valores negociables por cuenta terceros			
dados en garantía (Fideicomiso de garantía)	93.187.705.467	99.414.251.111	109.101.325.892
Contratos confirmados de contado			
pendientes de liquidar	-	957.000.000	11.536.407.906
Contratos a futuro pendientes de liquidar	-	108.758.100.477	195.063.218.857
	<u>13.440.594.921.951</u>	<u>11.478.471.410.152</u>	<u>12.202.966.737.367</u>

(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:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Banco de Costa Rica	9.333.236.086.007	7.725.322.477.007	8.379.077.607.568
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	1.827.306.495.193	1.955.883.266.117	1.874.839.839.867
BCR Valores, S.A. - Puesto de Bolsa (véase nota 22)	254.034.453.687	466.275.241.101	554.509.453.602
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (véase nota 23)	562.411.147.498	481.969.775.677	555.867.588.334
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. (véase nota 24)	1.463.606.739.566	849.020.650.250	838.672.247.996
	<u>13.440.594.921.951</u>	<u>11.478.471.410.152</u>	<u>12.202.966.737.367</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>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Fideicomisos administrados (véase nota 20)	¢ 1.769.632.885	1.793.503.294	1.745.923.060
<b><u>Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia</u></b>			
Otras cuentas de registro	75.386	72.717	72.471
Total de otras cuentas de orden por cuenta propia	¢ <u>75.386</u>	<u>72.717</u>	<u>72.471</u>
<b><u>Cuentas de Orden por Cuenta Propia</u></b>			
Valores negociables en custodia ( Ver nota 23-c)	¢ 11.014.346.799	-	-
Valores negociables dados en garantía (márgenes)	29.789.379.999	-	-
Valores negociables pendientes de recibir	1.622.750.000	-	-
Contratos confirmados de contados pendientes de liquidar	1.217.405.479	957.000.000	-
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar - comprador a plazo ( véase nota 22-a)	28.674.770.297	29.840.964.238	28.968.276.916
Total de cuentas de orden por cuenta propia	¢ <u>72.318.652.574</u>	<u>30.797.964.238</u>	<u>28.968.276.916</u>
<b><u>Cuentas de Orden por Cuenta de Terceros</u></b>			
Administración de carteras	¢ 181.261.146.535	325.762.103.669	318.842.524.093
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	454.579.191	-	98.953.360
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	-	957.000.000	11.536.407.906
Contratos a futuro de compra pendientes de liquidar - comprador a plazo (véase nota 22-a)	-	59.438.186.263	74.990.517.679
Contratos a futuro de venta pendientes de liquidar vendedor a plazo (véase nota 22-a)	-	49.319.914.214	120.072.701.177
Total cuentas de orden por cuenta de terceros	<u>181.715.725.726</u>	<u>435.477.204.146</u>	<u>525.541.104.215</u>
Total cuentas de orden (véase nota 21)	<u>254.034.453.686</u>	<u>466.275.241.101</u>	<u>554.509.453.602</u>
Total de cuentas de orden y fideicomisos	¢ <u>255.804.086.571</u>	<u>468.068.744.395</u>	<u>556.255.376.662</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 30 de setiembre 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	¢ -	-	-	-	-	-
De 31 a 60 días	-	-	-	-	-	-
De 61 a 90 días	-	-	-	-	-	-
Más de 91 días	-	-	-	-	-	-
Total terceros	¢ -	-	-	-	-	-
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	¢ 20.044.787.845	4.270.368.552	24.315.156.397	-	-	-
De 31 a 60 días	2.743.944.194	1.615.669.706	4.359.613.900	-	-	-
Total propio	22.788.732.039	5.886.038.258	28.674.770.297	-	-	-
<b>Total</b>	¢ <b>22.788.732.039</b>	<b>5.886.038.258</b>	<b>28.674.770.297</b>	-	-	-

(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	-	-	-
<b>Total</b>	<b>¢ 56.422.192.039</b>	<b>32.856.958.462</b>	<b>89.279.150.501</b>	<b>20.724.267.449</b>	<b>28.595.646.765</b>	<b>49.319.914.214</b>

Al 30 de setiembre 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	¢ 34.038.855.834	18.749.161.846	52.788.017.680	48.059.712.083	17.227.122.884	65.286.834.967
De 31 a 60 días	8.673.180.066	7.860.130.632	16.533.310.698	35.964.576.685	11.878.701.485	47.843.278.170
De 61 a 90 días	-	5.444.076.778	5.444.076.778	1.713.889.370	5.003.586.147	6.717.475.517
Más de 91 días	-	225.112.523	225.112.523	-	225.112.523	225.112.523
Total terceros	¢ 42.712.035.900	32.278.481.779	74.990.517.679	85.738.178.138	34.334.523.039	120.072.701.177
<i>Cuenta propia</i>						
De 1 a 30 días	¢ 10.620.208.561	2.054.046.221	12.674.254.782	-	-	-
De 31 a 60 días	13.451.025.496	2.842.996.638	16.294.022.134	-	-	-
Total propio	24.071.234.057	4.897.042.859	28.968.276.916	-	-	-
<b>Total</b>	<b>¢ 66.783.269.957</b>	<b>37.175.524.638</b>	<b>103.958.794.595</b>	<b>85.738.178.138</b>	<b>34.334.523.039</b>	<b>120.072.701.177</b>

(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 30 de setiembre de 2016, el Puesto de Bolsa había efectuado aportes por un monto total ₡40.449.001 (₡27.410.815 y ₡27.321.391 a diciembre y setiembre 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

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Al 30 de setiembre de 2017, el Puesto de Bolsa mantiene en custodia títulos valores como sigue.

**Custodia de inversiones propias**

<u>Lugar de Custodia</u>	<u>Tipo de Custodia</u>	<u>Saldo</u>
<i>Colones</i>		
Local	Operaciones de recompras	23.537.750.000
Local	Custodia libre	€ 10.468.750.002
		<u>34.006.500.002</u>
<i>Dólares</i>		
Local	Custodia libre	545.596.797
Local	Operaciones de recompra	6.251.629.999
		<u>6.797.226.796</u>
Total custodia de terceros, US dólares y otras		€ <u><u>40.803.726.798</u></u>

A diciembre y setiembre de 2016, el Puesto de Bolsa no mantiene en custodia títulos valores.

(Continúa)



BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Contratos de administración de fondos de inversión

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

<u>Fondos de inversión</u>	<u>Tipo de fondo</u>		<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
<i>En Colones</i>					
BCR Corto Plazo Colones No diversificado	Financiero abierto	€	62.149.791.310	60.414.222.322	109.796.048.135
BCR Mixto Colones No diversificado	Abierto, mediano plazo		33.886.337.759	41.159.882.956	61.726.350.394
BCR Fondo Portafolio Colones	Abierto, mediano plazo		65.322.274.752	42.137.993.763	50.927.716.154
BCR Inmobiliario colones No diversificado	Cerrado, No financiero y cartera mixta		9.295.256.935	8.505.861.073	8.747.559.762
		€	<u>170.653.660.756</u>	<u>152.217.960.114</u>	<u>231.197.674.445</u>
<i>En US Dólares</i>					
Fondos de inversión en US dólares equivalente en colones (véase nota 21)			391.757.486.742	329.751.815.563	324.669.913.889
		€	<u>562.411.147.498</u>	<u>481.969.775.677</u>	<u>555.867.588.334</u>
<i>Fondos de inversión en US dólares</i>					
BCR Liquidez dólares No diversificado	Abierto	US\$	82.229.795	64.665.463	70.832.713
BCR Inmobiliario dólares No diversificado	Inmobiliario, cerrado, largo Plazo		249.938.766	216.640.376	217.728.377
BCR Inmobiliario del Comercio y la Industria No diversificado	Inmobiliario, cerrado, largo plazo		192.319.328	165.991.100	168.711.164
BCR Fondo Liquido Dólares Internacional No diversificado	Abierto, de mercado de dinero		76.157.222	64.855.215	69.480.502
BCR Fondo Portafolio Dólares	Abierto, mediano plazo		33.627.657	42.056.774	27.382.644
BCR Fondo de Progreso Inmobiliario No Diversificado	Inmobiliario, cerrado		55.040.637	47.330.376	40.138.966
		US\$	<u>689.313.405</u>	<u>601.539.304</u>	<u>594.274.366</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:

	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Bienes y valores en custodia por por cuenta propia	¢ 564.459.292.751	7.573.514.169	5.705.043.146
Bienes y valores en custodia por por cuenta de terceros	57.699.241	46.494.403	43.039.236
Fondo de pensión obligatorio	728.368.224.774	659.147.654.018	650.274.899.359
Fondo pensión voluntario	21.858.729.185	21.453.252.916	20.963.881.404
Fondo capitalización laboral	59.073.229.876	60.438.224.761	55.739.153.904
Fondo de pensiones complementarios creados por leyes especiales (véase nota 21)	89.789.563.739	100.361.509.983	105.946.230.947
	<u>¢ 1.463.606.739.566</u>	<u>849.020.650.250</u>	<u>838.672.247.996</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:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
<b>Fondo de Pensiones Voluntario (colones)</b>	<b>¢ 16.739.459.512</b>	<b>16.611.237.228</b>	<b>16.205.563.599</b>
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	2.089.680.959	2.787.923.212	2.800.342.175
En Valores Emitidos por el Gobierno	5.352.569.226	4.714.836.484	4.681.855.228
Entidades Públicas no financieras	388.349.807	397.917.636	398.787.397
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	1.064.597.985	1.360.865.782	497.108.743
Bancos públicos creados por ley	507.163.753	495.562.798	495.726.435
En Valores Emitidos por Banco Privados	4.350.715.665	3.334.227.612	3.335.651.924
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	1.360.509.673	2.138.546.994	2.548.836.330
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	1.296.413.861	1.124.883.567	1.127.786.088
En Títulos de Participación de Fondos de Inversión cerrados	164.236.003	42.045.088	41.897.381
En Títulos de Participación de Fondos de Inversión Abiertos	165.222.580	214.428.055	277.571.898
<b>Fondo de Pensiones Voluntario (US\$)</b>	<b>US \$ 8.304.241</b>	<b>8.028.383</b>	<b>8.207.064</b>
En Valores Emitidos por el Gobierno	3.397.851	1.594.633	1.809.893
Entidades Públicas no financieras	188.124	184.608	185.387
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	872.125	845.312	848.649
Bancos públicos creados por ley	463.015	513.019	463.559
En Valores Emitidos por Bancos Privados	2.090.578	2.737.087	2.738.121
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	802.971	1.148.951	1.152.326
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	56.071	546.602	549.590
En Títulos de Participación en Fondos de Inversión Cerrados	397.497	327.950	330.820
En Títulos de Participación en Fondos de Inversión Abiertos	36.009	130.221	128.719

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Setiembre</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Setiembre</u> <u>2016</u>
<b>Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias (colones)</b>	<b>¢ 805.570.703.521</b>	<b>744.781.506.962</b>	<b>746.354.933.993</b>
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	86.334.335.236	112.415.421.530	114.204.234.514
En Valores Emitidos por el Gobierno	351.419.213.375	319.609.782.206	324.660.297.525
Entidades Públicas no Financieras	42.220.050.011	42.818.270.259	42.892.172.169
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	38.710.473.621	25.447.088.903	17.306.885.360
Bancos públicos creados por ley	42.330.798.626	56.458.775.223	56.588.504.306
En Valores Emitidos por Bancos Privados	141.739.421.484	84.674.101.669	86.008.228.671
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	40.872.746.422	62.620.446.350	67.436.278.088
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	20.067.175.520	23.902.795.255	23.909.680.380
Titulos de Participacion de Fondos de Inversión Cerrados	19.912.695.451	8.602.622.985	7.135.236.513
Titulos de Participacion de Fondos de Inversión Abiertos	21.939.098.700	3.817.553.194	6.184.950.489
En Operaciones de Recompras y Reportos	-	4.390.362.821	-
En Valores Accionarios Emitidos por Entidades Financieras	24.695.075	24.286.567	28.465.978
<b>Fondo de Capitalización Laboral (colones)</b>	<b>¢ 57.871.353.339</b>	<b>58.998.869.109</b>	<b>54.937.402.552</b>
En Valores Emitidos por el Banco Central de Costa Rica	3.123.955.971	5.760.136.830	5.560.192.098
En Valores Emitidos por el Gobierno	23.932.511.834	19.722.225.649	18.088.481.420
Entidades Públicas no Financieras	1.185.870.174	1.222.985.006	1.225.740.860
En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado	3.879.495.455	2.646.216.057	3.255.946.286
Bancos públicos creados por Ley	2.756.419.306	4.428.213.865	4.443.411.670
En Valores Emitidos por Bancos Privados	13.501.547.801	12.648.816.014	10.682.745.751
En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	3.206.993.557	7.245.765.670	7.232.109.759
En Valores Emitidos por Entidades Privadas No Financieras	2.934.433.964	3.040.867.389	3.045.390.733
Titulos de Participacion de Fondos de Inversión Cerrados	744.142.886	-	-
Titulos de Participacion de Fondos de Inversión Abiertos	2.605.982.391	2.283.642.629	-
Operaciones de recompra y reportos	-	-	1.403.383.975

(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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Ingresos por inversiones en instrumento financieros

El detalle de la cuenta se presenta como sigue:

	Setiembre		Trimestre del	
			1 de julio al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ 43.688.621.323	32.166.415.885	15.547.504.287	11.874.802.119
Productos por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	1.523.864.982	1.903.614.130	523.402.775	572.383.663
	¢ <u>45.212.486.305</u>	<u>34.070.030.015</u>	<u>16.070.907.062</u>	<u>12.447.185.782</u>

(26) Ingresos financieros por cartera de créditos

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

	Setiembre		Trimestre del	
			1 de julio al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Sobregiros en cuenta corriente	¢ 1.214.221.915	880.850.798	422.510.029	302.663.250
Préstamos con otros recursos	207.158.088.140	200.629.071.102	72.483.253.601	66.269.474.093
Productos por tarjetas de crédito	8.474.115.712	9.037.509.664	2.835.217.783	3.134.657.756
Factoreo	166.513.137	136.531.236	75.296.395	42.040.606
Cartas de crédito emitidas negociadas	3.590.541	2.414.983	101.977	89.364
Por préstamos a la banca estatal	28.098	528.823	139	365.906
Créditos vencidos y en cobro judicial	9.656.714	69.138.284	47.670	42.505.072
	<u>217.026.214.257</u>	<u>210.756.044.890</u>	<u>75.816.427.594</u>	<u>69.791.796.047</u>
Productos por arrendamientos financieros	2.650.867.396	2.714.915.797	892.572.121	1.077.845.436
	¢ <u>219.677.081.653</u>	<u>213.470.960.687</u>	<u>76.708.999.715</u>	<u>70.869.641.483</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:

		Setiembre		Trimestre del	
				1 de julio al 30 de setiembre de	
		2017	2016	2017	2016
Gastos por captaciones a la vista	¢	25.599.220.947	20.678.171.968	8.775.014.367	7.699.955.627
Gastos por captaciones a plazo		67.965.956.371	52.177.034.153	26.184.626.209	18.626.053.381
Gasto por obligaciones por pactos recompras de valores		937.591.275	824.842.325	361.302.336	253.388.215
	¢	<u>94.502.768.593</u>	<u>73.680.048.446</u>	<u>35.320.942.912</u>	<u>26.579.397.223</u>

(28) Gastos por estimación de deterioro de activos

Los gastos por estimación de deterioro de activos detallan así:

		Setiembre		Trimestre del	
				1 de julio al 30 de setiembre de	
		2017	2016	2017	2016
Gasto por estimación específica para cartera de crédito (véase nota 6-f)	¢	22.692.013.901	18.071.576.518	11.839.019.554	3.244.933.466
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar		1.649.028.115	1.441.848.607	778.325.109	485.435.203
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de créditos contingentes		70.984.152	96.673.075	46.841.456	53.108.890
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos (véase nota 6-f)		11.185.920.169	4.918.445.652	4.121.997.582	3.469.860.083
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes		113.429.094	71.103.949	43.011.513	23.177.570
	¢	<u>35.711.375.431</u>	<u>24.599.647.801</u>	<u>16.829.195.214</u>	<u>7.276.515.212</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	Setiembre		Trimestre del	
	2017	2016	1 de julio al 30 de setiembre de 2017	2016
Recuperaciones de créditos castigados	1.291.945.034	1.145.275.992	284.776.839	295.848.076
Recuperaciones de cuentas por cobrar	508.880	140.427	508.880	76.668
Disminución de estimación específica por cartera de créditos (véase nota 6-f)	5.509.729.898	12.185.455.534	716.361.848	3.281.004.484
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	622.064.955	1.049.004.952	103.461.710	334.304.078
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para créditos contingentes	56.083.550	153.202.591	24.333.215	122.464.798
Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos (véase nota 6-f)	1.572.890.729	213.673.834	219.458.895	177.420.076
Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	28.393.047	31.821.801	1.380.074	1.584.376
	<b>9.081.616.093</b>	<b>14.778.575.131</b>	<b>1.350.281.461</b>	<b>4.212.702.556</b>

(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:

	Trimestre del			
	Setiembre		1 de julio al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Por giros y transferencias	1.984.345.782	1.838.767.352	666.417.835	619.778.744
Por comercio exterior	254.619.359	257.766.629	109.585.523	82.709.231
Por certificación de cheques	6.321.687	7.268.309	2.011.608	2.175.007
Por administración de fideicomisos	3.337.522.194	2.993.633.819	1.158.006.494	1.033.844.794
Por custodias	159.467.302	154.004.173	54.287.205	48.331.088
Por mandatos	2.384.385	1.102.461	1.022.077	-
Por cobranzas	327.564.988	322.212.833	104.205.692	97.896.372
Por tarjetas de crédito	27.459.387.831	25.328.003.582	8.739.770.907	7.959.358.435
Por administración de fondos de inversión	5.767.473.227	5.390.632.775	1.963.912.171	1.825.276.361
Por administración de fondos de pensión	3.922.533.446	4.621.395.577	1.356.485.225	1.571.964.118
Por colocación de seguros	3.809.107.043	3.072.221.376	1.303.949.598	1.098.332.966
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en mercado local)	1.994.452.368	1.866.266.932	579.435.755	609.827.278
Comisiones por operaciones bursátiles (Terceros en otros mercados)	43.779.895	122.053.984	3.127.795	47.005.685
Comisiones administración de cartera individual	269.709.111	169.302.733	104.369.142	106.718.841
Comisiones por cambio y arbitraje de divisas	-	118.201	-	-
Comisiones por servicios de custodia de valores autorizado	183.039.026	154.737.029	50.334.054	46.356.985
Otras comisiones	18.830.596.967	17.585.818.749	6.244.296.859	6.125.643.361
	<b>68.352.304.611</b>	<b>63.885.306.514</b>	<b>22.441.217.940</b>	<b>21.275.219.266</b>

(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:

	Setiembre		Trimestre del 1 de julio al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
<u>Entidades del país:</u>				
Participación en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.	¢ 7.563.715	16.313.452	-	-
	¢ <u>7.563.715</u>	<u>16.313.452</u>	<u>-</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:

	Setiembre		Trimestre del	
	2017	2016	1 de julio al 30 de setiembre de 2017	2016
Sueldos y bonificaciones, personal permanente	41.872.162.945	42.489.341.305	14.269.316.955	14.258.598.729
Sueldos y bonificaciones, personal contratado	1.542.466.921	1.468.104.647	518.590.545	504.904.965
Remuneración a directores y fiscales	179.957.751	183.767.273	60.199.547	63.175.976
Tiempo extraordinario	700.968.618	772.636.467	231.470.517	235.239.373
Viáticos	448.185.579	542.858.197	165.781.773	184.252.396
Decimotercer sueldo	3.860.272.225	3.895.003.679	1.298.958.334	1.314.672.217
Vacaciones	4.213.830.194	4.376.583.930	1.364.964.380	1.631.321.696
Gastos de representación fijos	535.155.251	466.319.314	182.265.540	162.975.224
Otras remuneraciones	1.236.639.358	1.416.030.341	389.783.642	290.047.103
Aporte al auxilio de cesantía	1.747.993.685	1.789.851.724	598.410.988	599.422.529
Cargas sociales patronales	14.001.535.642	14.288.925.692	4.765.412.530	4.827.747.659
Refrigerios	169.617.868	179.217.155	58.845.120	62.442.852
Vestimenta	366.129.321	419.934.875	19.076.352	390.264.120
Capacitación	441.580.535	553.560.564	180.959.907	219.000.042
Seguros para el personal	298.430.855	401.766.034	128.947.455	166.761.545
Bienes asignados para uso personal	1.067.228	911.280	97.608	659.370
Salario escolar	5.202.790.051	5.369.967.382	1.774.576.316	1.811.672.133
Fondo de capitalización laboral	1.227.962.226	1.256.027.496	419.107.958	424.601.476
Otros gastos de personal	468.318.382	507.101.135	132.010.083	165.382.018
Gastos por servicios externos	10.209.796.577	10.537.743.724	3.489.753.779	3.732.282.844
Gastos de movilidad y comunicación	3.964.546.622	4.041.480.985	1.150.085.189	1.305.856.584
Seguros sobre bienes	116.514.332	136.509.880	39.446.460	60.747.543
Mantenimiento y reparación de propiedad	4.229.793.763	4.778.069.846	1.781.219.237	2.147.898.816
Agua y energía eléctrica	2.202.268.009	2.394.156.522	734.550.518	746.991.109
Alquiler de inmuebles	5.226.126.888	4.973.871.731	1.776.112.724	1.766.405.713
Alquiler de muebles y equipos	882.739.773	693.159.360	281.019.914	238.143.699
Depreciación de propiedad, planta y equipo	6.653.369.318	5.947.565.541	2.188.478.848	2.010.651.474
Amortización a propiedades tomadas en alquiler	338.727.769	325.370.096	120.899.284	110.810.206
Pérdida por deterioro	4.098.266	8.196.531	-	-
Otros gastos de infraestructura	1.124.845.865	838.531.626	539.775.160	383.723.151
Gastos generales	13.056.171.078	12.178.659.963	4.314.413.394	3.846.695.463
	<b>126.524.062.895</b>	<b>127.231.224.295</b>	<b>42.974.530.057</b>	<b>43.663.348.025</b>

(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:

	Setiembre		Trimestre del	
	2017	2016	1 de julio al 30 de setiembre de 2017	2016
Participación de Comisión Nacional de Préstamos para la Educación	1.228.035.663	2.981.248.975	84.413.006	938.113.366
Participación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo	1.874.766.505	4.309.729.270	254.662.218	1.302.958.618
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	1.020.855.257	2.079.981.684	136.304.965	653.928.457
Participación de Operadoras de Pensiones de capital público	514.599.113	774.865.416	221.261.757	205.688.096
Participación del Regimen de Invalidez, Vejez y Muerte	3.684.106.989	3.016.810.489	253.239.019	912.071.032
	<u>8.322.363.527</u>	<u>13.162.635.834</u>	<u>949.880.965</u>	<u>4.012.759.569</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:

	Setiembre					
	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 edificios	4.098.265	-	4.098.265	8.196.531	-	8.196.531
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	¢ (9.790.827.324)	3.024.294.632	(6.766.532.692)	(2.877.841.601)	1.003.923.117	(1.873.918.484)
Diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	4.495.473.313	-	4.495.473.313	3.301.783.423	-	3.301.783.423
	¢ <u>(5.291.255.746)</u>	<u>3.024.294.632</u>	<u>(2.266.961.114)</u>	<u>432.138.353</u>	<u>1.003.923.117</u>	<u>1.436.061.470</u>

(35) Arrendamientos operativos

Arrendatario

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

		Setiembre	Diciembre	Setiembre
		2017	2016	2016
Menos de un año	¢	554.397.677	1.113.470.466	1.459.499.047
Entre uno y cinco años		3.044.943.253	1.326.660.652	1.108.611.410
Más de cinco años		1.371.891.787	1.579.803.231	1.861.941.810
	¢	<u>4.971.232.717</u>	<u>4.019.934.349</u>	<u>4.430.052.267</u>

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:

	Setiembre 2017		Diciembre 2016		Setiembre 2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 756.614.879.078	756.614.879.078	710.549.540.316	710.549.540.316	792.497.983.526	792.497.983.526
Inversiones	1.209.043.449.983	1.198.554.893.903	1.097.398.927.747	1.087.234.415.320	1.076.248.612.752	1.066.072.326.002
Cartera de crédito	3.712.610.708.174	3.501.858.050.226	3.536.772.533.045	3.309.887.736.858	3.502.041.384.780	3.263.341.153.753
	<u>5.678.269.037.235</u>	<u>5.457.027.823.207</u>	<u>5.344.721.001.108</u>	<u>5.107.671.692.494</u>	<u>5.370.787.981.058</u>	<u>5.121.911.463.281</u>
Captaciones a la vista	1.877.347.143.026	1.877.347.143.026	2.019.574.781.276	2.019.574.781.276	1.958.310.838.012	1.958.310.838.012
Depósitos a plazo	1.897.195.848.652	1.898.815.856.916	1.558.142.948.675	1.553.965.210.384	1.736.670.191.260	1.735.193.759.019
Obligaciones financieras	1.340.973.700.811	1.087.111.357.759	1.208.458.868.229	1.227.458.468.315	1.138.210.773.284	1.149.669.305.222
	¢ <u>5.115.516.692.489</u>	<u>4.863.274.357.701</u>	<u>4.786.176.598.180</u>	<u>4.800.998.459.975</u>	<u>4.833.191.802.556</u>	<u>4.843.173.902.253</u>

Al 30 de setiembre de 2017, las obligaciones financieras incluyen el monto por obligaciones subordinadas por un monto de ¢22.797.471.809 (¢21.989.232.416 y ¢21.910.021.030 a diciembre y setiembre 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.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 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>
<b>ACTIVOS</b>									
Disponibilidades	€ 705.878.521.684	66.811.646	461.334.353	739.228.758	53.535.165.717	353.445.223	761.034.507.381	(4.419.628.303)	756.614.879.078
Inversiones en instrumentos financieros	1.075.608.046.267	5.876.617.506	7.810.978.805	45.113.327.924	72.836.969.338	5.994.652.301	1.213.240.592.141	(4.197.142.158)	1.209.043.449.983
Cartera de créditos	2.794.853.774.658	-	-	-	841.634.593.344	-	3.636.488.368.002	1	3.636.488.368.003
Cuentas y comisiones por cobrar	4.930.244.704	490.557.242	720.739.045	545.119.908	3.793.203.782	558.224.575	11.038.089.256	(349.667.189)	10.688.422.067
Bienes realizables	16.016.146.748	-	-	-	1.709.998.124	-	17.726.144.872	-	17.726.144.872
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	100.474.725.052	-	-	65.417.189	-	-	100.540.142.241	(100.464.725.053)	75.417.188
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	94.496.067.044	42.573.733	41.314.831	3.683.277	7.353.900.352	18.844.759	101.956.383.996	(1)	101.956.383.995
Otros activos	54.432.020.311	927.047.961	548.846.506	473.391.838	14.902.371.889	856.164.220	72.139.842.725	-	72.139.842.725
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>€ 4.846.689.546.468</b>	<b>7.403.608.088</b>	<b>9.583.213.540</b>	<b>46.940.168.894</b>	<b>995.766.202.546</b>	<b>7.781.331.078</b>	<b>5.914.164.070.614</b>	<b>(109.431.162.703)</b>	<b>5.804.732.907.911</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>									
<b>PASIVOS</b>									
Obligaciones con el público	€ 3.364.928.344.246	-	-	26.634.597.659	388.290.182.858	825.000	3.779.853.949.763	(5.310.958.087)	3.774.542.991.676
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	62.019.805.556	-	-	-	-	-	62.019.805.556	-	62.019.805.556
Obligaciones con entidades	780.967.076.335	-	-	2.148.976.745	476.334.757.078	-	1.259.450.810.158	(3.305.812.374)	1.256.144.997.784
Cuentas por pagar y provisiones	85.264.272.145	1.582.373.416	1.380.746.398	1.613.860.006	4.285.865.189	1.563.340.409	95.690.457.563	(349.667.188)	95.340.790.375
Otros pasivos	25.113.879.398	-	-	-	1.791.117.002	101.658.831	27.006.655.231	(1)	27.006.655.230
Obligaciones subordinadas	22.797.471.809	-	-	-	-	-	22.797.471.809	-	22.797.471.809
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>€ 4.341.090.849.489</b>	<b>1.582.373.416</b>	<b>1.380.746.398</b>	<b>30.397.434.410</b>	<b>870.701.922.127</b>	<b>1.665.824.240</b>	<b>5.246.819.150.080</b>	<b>(8.966.437.650)</b>	<b>5.237.852.712.430</b>
<b>PATRIMONIO</b>									
Capital social	152.513.191.949	3.302.700.460	5.339.200.000	7.626.000.000	38.609.421.071	1.250.000.000	208.640.513.480	(56.127.321.531)	152.513.191.949
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	718.086.068	-	-	-	-	718.086.068	(718.086.068)	-
Ajustes al patrimonio	40.121.976.665	(1.732.148)	(137.682.825)	(384.008.710)	43.914.648.898	(43.333.802)	83.469.868.078	(43.347.891.413)	40.121.976.665
Reservas patrimoniales	233.662.151.966	255.890.000	707.188.285	902.835.445	24.284.257.961	250.000.000	260.062.323.657	(26.400.171.691)	233.662.151.966
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	29.368.399.683	1.031.691.179	339.017.776	6.126.873.442	14.305.889.570	2.800.511.062	53.972.382.712	(24.603.983.029)	29.368.399.683
Resultado del periodo	27.832.055.499	514.599.113	1.954.743.906	2.271.034.307	3.950.062.919	1.858.329.578	38.380.825.322	(10.548.769.823)	27.832.055.499
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	22.100.921.217	-	-	-	-	-	22.100.921.217	-	22.100.921.217
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	61.281.498.502	61.281.498.502
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>505.598.696.979</b>	<b>5.821.234.672</b>	<b>8.202.467.142</b>	<b>16.542.734.484</b>	<b>125.064.280.419</b>	<b>6.115.506.838</b>	<b>667.344.920.534</b>	<b>(100.464.725.053)</b>	<b>566.880.195.481</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>€ 4.846.689.546.468</b>	<b>7.403.608.088</b>	<b>9.583.213.540</b>	<b>46.940.168.894</b>	<b>995.766.202.546</b>	<b>7.781.331.078</b>	<b>5.914.164.070.614</b>	<b>(109.431.162.703)</b>	<b>5.804.732.907.911</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	€ 333.263.755.895	-	-	-	100.874.523.086	-	434.138.278.981	-	434.138.278.981
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	€ 695.974.905.542	-	-	1.769.632.885	120.247.400.641	-	817.991.939.068	-	817.991.939.068
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	€ 327.376.483.237	-	-	21.288.731	-	-	327.397.771.968	-	327.397.771.968
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>	€ 368.598.422.305	-	-	1.748.344.154	120.247.400.641	-	490.594.167.100	-	490.594.167.100
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	€ 9.333.236.086.007	1.463.606.739.566	562.411.147.498	254.034.453.687	1.827.306.495.193	-	13.440.594.921.951	-	13.440.594.921.951

(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>
<b>ACTIVOS</b>									
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	-	102.786.099.716
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
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>€ 4.578.564.001.487</b>	<b>7.400.803.819</b>	<b>9.976.151.777</b>	<b>46.767.077.955</b>	<b>944.497.894.685</b>	<b>6.887.339.416</b>	<b>5.594.093.269.139</b>	<b>(112.262.707.640)</b>	<b>5.481.830.561.499</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>									
<b>PASIVOS</b>									
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
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>€ 4.096.325.009.223</b>	<b>2.039.927.652</b>	<b>1.435.753.113</b>	<b>31.274.195.351</b>	<b>827.884.468.878</b>	<b>1.067.299.369</b>	<b>4.960.026.653.586</b>	<b>(17.575.662.711)</b>	<b>4.942.450.990.875</b>
<b>PATRIMONIO</b>									
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
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>482.238.992.264</b>	<b>5.360.876.167</b>	<b>8.540.398.664</b>	<b>15.492.882.604</b>	<b>116.613.425.807</b>	<b>5.820.040.047</b>	<b>634.066.615.553</b>	<b>(94.687.044.929)</b>	<b>539.379.570.624</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>€ 4.578.564.001.487</b>	<b>7.400.803.819</b>	<b>9.976.151.777</b>	<b>46.767.077.955</b>	<b>944.497.894.685</b>	<b>6.887.339.416</b>	<b>5.594.093.269.139</b>	<b>(112.262.707.640)</b>	<b>5.481.830.561.499</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	€ 318.412.699.813	-	-	-	73.480.698.428	-	391.893.398.241	-	391.893.398.241
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	€ 719.899.072.569	-	-	1.793.503.294	101.439.809.437	-	823.132.385.300	-	823.132.385.300
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	€ 348.333.056.204	-	-	41.628.962	-	-	348.374.685.166	-	348.374.685.166
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>	€ 371.566.016.365	-	-	1.751.874.332	101.439.809.437	-	474.757.700.134	-	474.757.700.134
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	€ 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 30 de setiembre 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>
<b>ACTIVOS</b>									
Disponibilidades	€ 703.439.185.116	67.710.171	994.201.298	2.587.311.668	94.077.899.798	264.946.437	801.431.254.488	(8.933.270.962)	792.497.983.526
Inversiones en instrumentos financieros	949.586.086.505	5.893.993.209	7.310.706.455	45.596.812.700	64.918.071.451	5.444.205.113	1.078.749.875.433	(2.501.262.681)	1.076.248.612.752
Cartera de créditos	2.653.210.978.086	-	-	-	797.513.147.480	-	3.450.724.125.566	-	3.450.724.125.566
Cuentas y comisiones por cobrar	3.539.116.976	567.622.447	658.565.106	328.400.270	2.964.000.871	452.680.433	8.510.386.103	(369.932.677)	8.140.453.426
Bienes realizables	13.869.257.076	-	-	-	444.487.532	-	14.313.744.608	-	14.313.744.608
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	96.370.111.021	-	-	29.057.201	-	-	96.399.168.222	(96.360.111.021)	39.057.201
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	93.172.977.115	20.459.002	11.480.460	2.252.152	7.445.459.541	25.984.468	100.678.612.738	(1)	100.678.612.737
Otros activos	49.333.579.257	715.861.201	423.233.120	521.234.276	12.920.818.683	514.147.957	64.428.874.494	-	64.428.874.494
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>€ 4.562.521.291.152</b>	<b>7.265.646.030</b>	<b>9.398.186.439</b>	<b>49.065.068.267</b>	<b>980.283.885.356</b>	<b>6.701.964.408</b>	<b>5.615.236.041.652</b>	<b>(108.164.577.342)</b>	<b>5.507.071.464.310</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>									
<b>PASIVOS</b>									
Obligaciones con el público	€ 3.260.508.031.254	-	-	28.207.992.490	412.375.652.152	-	3.701.091.675.896	(6.110.646.624)	3.694.981.029.272
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	3.000.229.167	-	-	-	-	-	3.000.229.167	-	3.000.229.167
Obligaciones con entidades	677.588.638.761	-	-	673.078.833	440.350.662.823	-	1.118.612.380.417	(5.323.887.020)	1.113.288.493.397
Cuentas por pagar y provisiones	107.991.129.471	2.150.203.555	1.350.538.637	2.006.021.189	4.574.949.391	1.272.687.567	119.345.529.810	(369.932.678)	118.975.597.132
Otros pasivos	26.723.333.536	-	-	-	5.883.361.664	130.854.584	32.737.549.784	1	32.737.549.785
Obligaciones subordinadas	21.910.021.030	-	-	-	-	-	21.910.021.030	-	21.910.021.030
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>€ 4.097.721.383.219</b>	<b>2.150.203.555</b>	<b>1.350.538.637</b>	<b>30.887.092.512</b>	<b>863.184.626.030</b>	<b>1.403.542.151</b>	<b>4.996.697.386.104</b>	<b>(11.804.466.321)</b>	<b>4.984.892.919.783</b>
<b>PATRIMONIO</b>									
Capital social	144.950.948.838	3.361.760.414	3.589.200.000	7.626.000.000	38.609.421.071	1.250.000.000	199.387.330.323	(54.436.381.485)	144.950.948.838
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	659.026.113	-	-	-	-	659.026.113	(659.026.113)	-
Ajustes al patrimonio	45.163.738.932	63.900.532	(93.663.639)	953.304.372	38.646.247.264	31.835.745	84.765.363.206	(39.601.624.274)	45.163.738.932
Reservas patrimoniales	204.293.990.482	255.890.000	596.622.751	756.109.902	19.871.811.996	232.288.715	226.006.713.846	(21.712.723.364)	204.293.990.482
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	17.124.161.993	-	2.238.272.624	6.339.088.131	15.772.530.813	2.362.934.229	43.836.987.790	(26.712.825.797)	17.124.161.993
Resultado del periodo	35.884.228.982	774.865.416	1.717.216.066	2.503.473.350	4.199.248.182	1.421.363.568	46.500.395.564	(10.616.166.582)	35.884.228.982
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	17.382.838.706	-	-	-	-	-	17.382.838.706	-	17.382.838.706
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	57.378.636.594	57.378.636.594
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>464.799.907.933</b>	<b>5.115.442.475</b>	<b>8.047.647.802</b>	<b>18.177.975.755</b>	<b>117.099.259.326</b>	<b>5.298.422.257</b>	<b>618.538.655.548</b>	<b>(96.360.111.021)</b>	<b>522.178.544.527</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>€ 4.562.521.291.152</b>	<b>7.265.646.030</b>	<b>9.398.186.439</b>	<b>49.065.068.267</b>	<b>980.283.885.356</b>	<b>6.701.964.408</b>	<b>5.615.236.041.652</b>	<b>(108.164.577.342)</b>	<b>5.507.071.464.310</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>€ 258.099.309.680</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47.472.622.616</b>	<b>-</b>	<b>305.571.932.296</b>	<b>-</b>	<b>305.571.932.296</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>€ 734.835.002.720</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.745.923.060</b>	<b>107.386.468.549</b>	<b>-</b>	<b>843.967.394.329</b>	<b>-</b>	<b>843.967.394.329</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>€ 374.905.222.596</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.036.896</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>374.926.259.492</b>	<b>-</b>	<b>374.926.259.492</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>€ 359.929.780.124</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.724.886.164</b>	<b>107.386.468.550</b>	<b>-</b>	<b>469.041.134.838</b>	<b>-</b>	<b>469.041.134.838</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>€ 8.379.077.607.568</b>	<b>838.672.247.996</b>	<b>555.867.588.334</b>	<b>554.509.453.602</b>	<b>1.874.839.839.867</b>	<b>-</b>	<b>12.202.966.737.367</b>	<b>-</b>	<b>12.202.966.737.367</b>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 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	227.780.362.866	334.186.902	534.641.244	2.833.310.611	39.557.205.034	368.115.747	271.407.822.404	(528.722.677)	270.879.099.727
Gastos financieros	105.252.041.020	879.771	-	980.785.263	21.799.686.846	-	128.033.392.900	(528.722.679)	127.504.670.222
Gasto por estimación de deterioro de activos	33.597.159.649	505.756	-	-	2.023.055.684	90.654.342	35.711.375.431	1	35.711.375.431
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones	8.933.622.537	-	-	-	124.130.132	23.863.425	9.081.616.094	-	9.081.616.093
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>97.864.784.734</b>	<b>332.801.375</b>	<b>534.641.244</b>	<b>1.852.525.348</b>	<b>15.858.592.636</b>	<b>301.324.830</b>	<b>116.744.670.167</b>	<b>1</b>	<b>116.744.670.167</b>
Otros ingresos de operación	101.443.511.760	4.202.059.840	5.791.823.310	3.209.077.077	2.727.915.990	4.108.858.458	121.483.246.435	(12.070.195.316)	109.413.051.119
Otros gastos de operación	57.394.681.370	1.234.052.050	1.678.945.878	500.030.754	2.833.848.185	385.570.491	64.027.128.728	(3.456.955.967)	60.570.172.761
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>141.913.615.124</b>	<b>3.300.809.165</b>	<b>4.647.518.676</b>	<b>4.561.571.671</b>	<b>15.752.660.441</b>	<b>4.024.612.797</b>	<b>174.200.787.874</b>	<b>(8.613.239.348)</b>	<b>165.587.548.525</b>
Gastos de personal	66.031.828.375	1.479.603.370	1.791.485.818	1.661.087.663	6.242.872.136	1.308.187.271	78.515.064.633	1	78.515.064.634
Otros gastos de Administración	42.707.834.141	415.071.437	73.832.050	239.430.901	4.474.811.240	98.018.492	48.008.998.261	2	48.008.998.261
Gastos administrativos	108.739.662.516	1.894.674.807	1.865.317.868	1.900.518.564	10.717.683.376	1.406.205.763	126.524.062.894	3	126.524.062.895
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>33.173.952.608</b>	<b>1.406.134.358</b>	<b>2.782.200.808</b>	<b>2.661.053.107</b>	<b>5.034.977.065</b>	<b>2.618.407.034</b>	<b>47.676.724.980</b>	<b>(8.613.239.351)</b>	<b>39.063.485.630</b>
Impuesto sobre la renta	2.215.168.945	334.752.101	743.990.878	317.166.605	507.607.991	701.562.520	4.820.249.040	1	4.820.249.041
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	-	577.306.155	7.471.412	584.777.567	(1)	584.777.566
Disminución de impuesto sobre la renta	2.205.817.363	-	-	6.979.398	-	27.508.687	2.240.305.448	1	2.240.305.448
Participaciones sobre la Utilidad	7.523.730.555	556.783.144	83.466.024	79.831.593	-	78.552.211	8.322.363.527	1	8.322.363.527
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad	2.191.185.028	-	-	-	-	-	2.191.185.028	-	2.191.185.028
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>27.832.055.499</b>	<b>514.599.113</b>	<b>1.954.743.906</b>	<b>2.271.034.307</b>	<b>3.950.062.919</b>	<b>1.858.329.578</b>	<b>38.380.825.322</b>	<b>(8.613.239.351)</b>	<b>29.767.585.972</b>
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	(1.935.530.473)	1.935.530.473
Resultados del periodo atribuidos a la controladora	27.832.055.499	514.599.113	1.954.743.906	2.271.034.307	3.950.062.919	1.858.329.578	38.380.825.322	(10.548.769.824)	27.832.055.499
<b>RESULTADO NETO DEL PERIODO</b>	<b>27.832.055.499</b>	<b>514.599.113</b>	<b>1.954.743.906</b>	<b>2.271.034.307</b>	<b>3.950.062.919</b>	<b>1.858.329.578</b>	<b>38.380.825.322</b>	<b>(10.548.769.824)</b>	<b>27.832.055.499</b>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 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	210.041.122.330	389.105.708	335.503.860	3.499.827.480	40.027.100.681	268.814.950	254.561.475.009	(320.210.088)	254.241.264.921
Gastos financieros	80.234.812.272	-	-	880.025.325	20.500.035.590	-	101.614.873.187	(320.210.088)	101.294.663.099
Gasto por estimación de deterioro de activos	21.626.641.646	371.159	-	-	2.906.386.736	66.248.260	24.599.647.801	-	24.599.647.801
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones	14.667.524.452	-	-	-	72.082.674	38.968.006	14.778.575.132	-	14.778.575.132
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>122.847.192.864</b>	<b>388.734.549</b>	<b>335.503.860</b>	<b>2.619.802.155</b>	<b>16.692.761.029</b>	<b>241.534.696</b>	<b>143.125.529.153</b>	<b>-</b>	<b>143.125.529.153</b>
Otros ingresos de operación	87.342.776.301	4.986.208.025	5.589.141.995	3.190.378.423	1.583.483.528	3.452.947.176	106.144.935.448	(12.157.180.694)	93.987.754.754
Otros gastos de operación	40.716.635.189	1.242.135.964	1.621.915.269	949.146.092	2.264.009.432	363.220.623	47.157.062.569	(3.598.645.464)	43.558.417.105
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>169.473.333.976</b>	<b>4.132.806.610</b>	<b>4.302.730.586</b>	<b>4.861.034.486</b>	<b>16.012.235.125</b>	<b>3.331.261.249</b>	<b>202.113.402.032</b>	<b>(8.558.535.230)</b>	<b>193.554.866.802</b>
Gastos de personal	68.236.877.107	1.436.455.687	1.720.520.786	1.634.694.081	6.096.260.185	1.253.100.644	80.377.908.490	-	80.377.908.490
Otros gastos de Administración	41.611.477.368	498.693.442	92.248.862	211.498.106	4.393.324.699	46.073.329	46.853.315.806	-	46.853.315.806
Gastos administrativos	109.848.354.475	1.935.149.129	1.812.769.648	1.846.192.187	10.489.584.884	1.299.173.973	127.231.224.296	-	127.231.224.296
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>59.624.979.501</b>	<b>2.197.657.481</b>	<b>2.489.960.938</b>	<b>3.014.842.299</b>	<b>5.522.650.241</b>	<b>2.032.087.276</b>	<b>74.882.177.736</b>	<b>(8.558.535.230)</b>	<b>66.323.642.506</b>
Impuesto sobre la renta	11.757.688.444	555.996.373	639.988.045	405.803.604	658.138.698	523.405.807	14.541.020.971	-	14.541.020.971
Impuesto sobre la renta diferido	-	26.804.692	58.057.999	43.944.798	665.263.361	45.334.350	839.405.200	(2)	839.405.198
Disminución de impuesto sobre la renta	113.476.043	-	-	28.824.723	-	18.979.067	161.279.833	(2)	161.279.831
Participaciones sobre la Utilidad	12.096.538.119	839.991.000	74.698.828	90.445.269	-	60.962.618	13.162.635.834	-	13.162.635.834
Disminución de Participaciones sobre la Utilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>35.884.228.981</b>	<b>774.865.416</b>	<b>1.717.216.066</b>	<b>2.503.473.351</b>	<b>4.199.248.182</b>	<b>1.421.363.568</b>	<b>46.500.395.564</b>	<b>(8.558.535.230)</b>	<b>37.941.860.334</b>
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios	-	-	-	-	-	-	-	(2.057.631.353)	2.057.631.353
Resultados del periodo atribuidos a la controladora	35.884.228.981	774.865.416	1.717.216.066	2.503.473.351	4.199.248.182	1.421.363.568	46.500.395.564	(10.616.166.583)	35.884.228.981
<b>RESULTADO NETO DEL PERIODO</b>	<b>35.884.228.981</b>	<b>774.865.416</b>	<b>1.717.216.066</b>	<b>2.503.473.351</b>	<b>4.199.248.182</b>	<b>1.421.363.568</b>	<b>46.500.395.564</b>	<b>(10.616.166.583)</b>	<b>35.884.228.981</b>

(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 de Riesgos y Control Normativo con dependencia de la Junta Directiva General, y que cuenta con áreas 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 setiembre 2017, el porcentaje de mora mayor a 90 días fue de 2,24% (1,86% y 2,34% a diciembre y setiembre 2016, respectivamente). Este último indicador se encuentra a 0,76 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 38,49 % (41,39% a diciembre y setiembre 2016) 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:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
<b>Banco de Costa Rica</b>			
Cartera de crédito bruta	¢ 2.839.414.521.775	2.736.201.594.889	2.678.722.893.529
Más productos por cobrar	20.761.925.531	18.133.035.612	19.796.415.805
Menos estimación por deterioro	(65.322.672.648)	(44.161.344.592)	(45.308.331.248)
Cartera de crédito neta	<u>¢ 2.794.853.774.658</u>	<u>2.710.173.285.909</u>	<u>2.653.210.978.086</u>
<b>Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria</b>			
Cartera de crédito bruta	¢ 848.630.666.876	779.159.032.395	800.122.054.065
Más productos por cobrar	3.803.593.991	3.278.870.148	3.400.021.381
Menos estimación por deterioro	(10.799.667.523)	(8.441.972.000)	(6.008.927.966)
Cartera de crédito neta	<u>¢ 841.634.593.344</u>	<u>773.995.930.543</u>	<u>797.513.147.480</u>
<b>Total Cartera de Crédito Neta Consolidada</b>	<u>¢ 3.636.488.368.002</u>	<u>3.484.169.216.452</u>	<u>3.450.724.125.566</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			Cartera de Crédito Contingente		
		Setiembre	Diciembre	Setiembre	Setiembre	Diciembre	Setiembre
		2017	2016	2016	2017	2016	2016
Principal	6a	¢ 2.839.414.521.775	2.736.201.594.889	2.678.722.893.529	268.162.498.657	263.574.161.175	212.972.318.423
Producto		20.761.925.531	18.133.035.612	19.796.415.805	-	-	-
		2.860.176.447.306	2.754.334.630.501	2.698.519.309.334	268.162.498.657	263.574.161.175	212.972.318.423
Estimación para créditos incobrables		(65.322.672.648)	(44.161.344.592)	(45.308.331.248)	(383.166.117)	(282.283.219)	(245.820.653)
Valor en libros	¢	<u>2.794.853.774.658</u>	<u>2.710.173.285.909</u>	<u>2.653.210.978.086</u>	19 <u>267.779.332.540</u>	<u>263.291.877.956</u>	<u>212.726.497.770</u>
Cartera de préstamos							
Saldos totales:							
A1	¢	2.450.621.946.888	2.313.254.405.831	2.254.120.949.162	258.429.892.299	256.084.731.374	204.689.737.667
A2		24.310.604.782	21.929.332.398	20.121.753.641	574.270.863	617.056.574	612.478.372
B1		127.829.938.441	144.568.820.556	162.193.968.101	1.646.104.131	2.415.303.142	1.941.312.280
B2		23.926.181.279	22.377.546.750	25.849.764.326	85.851.091	156.752.616	123.075.458
C1		34.069.240.475	50.794.756.347	60.340.798.306	4.232.480.425	1.107.976.654	2.084.384.905
C2		17.866.585.933	25.773.241.958	7.555.165.965	82.526.100	39.599.438	69.944.257
D		35.508.934.821	49.175.794.093	44.478.257.468	604.684.669	856.723.006	854.299.510
E		144.075.133.487	126.460.732.568	123.858.652.365	2.506.689.079	2.296.018.371	2.597.085.974
0		1.967.881.200	-	-	-	-	-
		2.860.176.447.306	2.754.334.630.501	2.698.519.309.334	268.162.498.657	263.574.161.175	212.972.318.423
Estimación para créditos incobrables		(57.014.357.537)	(39.524.538.266)	(40.775.230.572)	(383.166.115)	(282.283.211)	(245.820.651)
Valor en libros, neto		<u>2.803.162.089.769</u>	<u>2.714.810.092.235</u>	<u>2.657.744.078.762</u>	<u>267.779.332.542</u>	<u>263.291.877.964</u>	<u>212.726.497.772</u>
Valor en libros		2.860.176.447.306	2.754.334.630.501	2.698.519.309.334	268.162.498.657	263.574.161.175	212.972.318.423
Estimación para créditos incobrables		(57.014.357.537)	(39.524.538.266)	(40.775.230.572)	(383.166.115)	(282.283.211)	(245.820.651)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural		(8.308.315.111)	(4.636.806.326)	(4.533.100.676)	(2)	(8)	(2)
Valor en libros, neto	6a ¢	<u>2.794.853.774.658</u>	<u>2.710.173.285.909</u>	<u>2.653.210.978.086</u>	<u>267.779.332.540</u>	<u>263.291.877.956</u>	<u>212.726.497.770</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 30 de setiembre de 2017

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa				Cartera de Crédito Contingente	
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierta	Estimación	Principal	Estimación
Estimación Générica Directa						
A1	€ 2.450.621.946.888	1.626.816.564.029	823.805.382.859	11.161.423.267	258.429.892.299	294.708.555
A2	24.310.604.783	21.514.773.676	2.795.831.107	109.397.723	574.270.863	1.400.713
	<u>2.474.932.551.671</u>	<u>1.648.331.337.705</u>	<u>826.601.213.966</u>	<u>11.270.820.990</u>	<u>259.004.163.162</u>	<u>296.109.268</u>
Estimación Específica Directa						
B1	127.829.938.441	115.338.467.317	12.491.471.124	1.143.951.000	1.646.104.131	1.473.212
B2	23.926.181.279	22.375.357.244	1.550.824.035	255.771.511	85.851.091	-
C1	34.069.240.476	31.741.498.983	2.327.741.492	729.011.527	4.232.480.425	289.006
C2	17.866.585.933	16.877.907.199	988.678.734	570.289.950	82.526.100	-
D	35.508.934.818	27.825.451.522	7.683.483.301	11.617.478.215	604.684.669	17.906.132
E	144.075.133.488	107.556.829.896	36.518.303.592	31.427.034.344	2.506.689.079	67.388.497
0	1.967.881.200	1.588.672.278	379.208.922	-	-	-
	<u>385.243.895.635</u>	<u>323.304.184.439</u>	<u>61.939.711.200</u>	<u>45.743.536.547</u>	<u>9.158.335.495</u>	<u>87.056.847</u>
	<u>2.860.176.447.306</u>	<u>1.971.635.522.144</u>	<u>888.540.925.166</u>	<u>57.014.357.537</u>	<u>268.162.498.657</u>	<u>383.166.115</u>
Cartera de préstamos						
Antigüedad de la cartera de préstamos						
Estimación Générica Directa						
Al día	2.370.956.415.213	1.554.194.624.263	816.761.790.950	10.802.928.375	259.004.163.162	296.109.268
Igual o menor a 30 días	101.897.539.377	92.655.749.727	9.241.789.650	458.538.927	-	-
Igual o menor a 60 días	2.078.597.081	1.480.963.715	597.633.366	9.353.687	-	-
	<u>2.474.932.551.671</u>	<u>1.648.331.337.705</u>	<u>826.601.213.966</u>	<u>11.270.820.989</u>	<u>259.004.163.162</u>	<u>296.109.268</u>
Estimación Específica Directa						
Al día	167.425.471.572	149.138.636.757	18.286.834.816	7.788.003.735	9.158.335.495	87.056.847
Igual o menor a 30 días	55.492.330.301	44.278.778.127	11.213.552.174	11.791.282.323	-	-
Igual o menor a 60 días	55.817.740.508	48.585.935.579	7.231.804.929	2.191.541.291	-	-
Igual o menor a 90 días	39.271.797.333	35.191.857.106	4.079.940.227	2.835.642.113	-	-
Igual o menor a 180 días	21.274.841.353	16.884.655.590	4.390.185.766	4.268.164.352	-	-
Más de 180 días	45.961.714.568	29.224.321.280	16.737.393.288	16.868.902.734	-	-
	<u>385.243.895.635</u>	<u>323.304.184.439</u>	<u>61.939.711.200</u>	<u>45.743.536.548</u>	<u>9.158.335.495</u>	<u>87.056.847</u>
	<u>€ 2.860.176.447.306</u>	<u>1.971.635.522.144</u>	<u>888.540.925.166</u>	<u>57.014.357.537</u>	<u>268.162.498.657</u>	<u>383.166.115</u>

(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 Descubierto	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
	<u>2.335.183.738.229</u>	<u>1.621.016.148.062</u>	<u>714.167.590.167</u>	<u>7.568.866.298</u>	<u>256.701.787.948</u>	<u>210.234.709</u>
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
	<u>419.150.892.272</u>	<u>362.183.299.655</u>	<u>56.967.592.622</u>	<u>31.955.671.968</u>	<u>6.872.373.227</u>	<u>72.048.502</u>
	<u>2.754.334.630.501</u>	<u>1.983.199.447.717</u>	<u>771.135.182.789</u>	<u>39.524.538.266</u>	<u>263.574.161.175</u>	<u>282.283.211</u>
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	-	-
	<u>2.335.183.738.229</u>	<u>1.621.016.148.062</u>	<u>714.167.590.166</u>	<u>7.568.866.298</u>	<u>256.701.787.948</u>	<u>210.234.708</u>
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	-	-
	<u>419.150.892.272</u>	<u>362.183.299.655</u>	<u>56.967.592.623</u>	<u>31.955.671.968</u>	<u>6.872.373.227</u>	<u>72.048.503</u>
	<u>2.754.334.630.501</u>	<u>1.983.199.447.717</u>	<u>771.135.182.789</u>	<u>39.524.538.266</u>	<u>263.574.161.175</u>	<u>282.283.211</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 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	2.254.120.949.162	1.541.305.985.478	712.814.963.604	6.593.722.297	204.689.737.667	178.524.883
A2	20.121.753.641	14.840.786.484	5.280.967.157	58.353.085	612.478.372	1.086.165
	2.274.242.702.803	1.556.146.771.962	718.095.930.761	6.652.075.382	205.302.216.039	179.611.048
Estimación Específica Directa						
B1	162.193.968.101	144.595.978.664	17.597.989.437	1.300.795.223	1.941.312.280	13.622.975
B2	25.849.764.326	24.092.160.881	1.757.603.445	245.627.611	123.075.458	-
C1	60.340.798.306	56.554.566.696	3.786.231.610	1.143.194.468	2.084.384.905	7.453.647
C2	7.555.165.965	6.693.289.478	861.876.486	450.348.784	69.944.256	-
D	44.478.257.468	37.542.132.640	6.936.124.828	5.310.965.807	854.299.510	664.004
E	123.858.652.365	92.458.669.306	31.399.983.142	25.672.223.297	2.597.085.975	44.468.977
	424.276.606.531	361.936.797.665	62.339.808.948	34.123.155.190	7.670.102.384	66.209.603
	2.698.519.309.334	1.918.083.569.627	780.435.739.709	40.775.230.572	212.972.318.423	245.820.651
Cartera de préstamos						
Antigüedad de la cartera de préstamos						
Estimación Générica Directa						
Al día	2.179.906.793.916	1.478.042.985.301	701.863.808.534	6.378.501.246	205.302.216.039	179.611.048
Igual o menor a 30 días	94.271.213.660	78.068.823.785	16.202.389.874	273.386.520	-	-
Igual o menor a 60 días	64.695.228	34.962.875	29.732.353	187.616	-	-
	2.274.242.702.804	1.556.146.771.961	718.095.930.761	6.652.075.382	205.302.216.039	179.611.048
Estimación Específica Directa						
Al día	229.967.550.023	202.477.508.509	27.490.041.514	10.139.353.717	7.669.724.384	66.134.003
Igual o menor a 30 días	43.020.788.980	37.780.332.330	5.240.456.650	1.850.979.063	378.000	75.600
Igual o menor a 60 días	45.758.227.234	38.518.853.559	7.239.373.675	1.913.945.155	-	-
Igual o menor a 90 días	49.103.067.295	44.367.540.079	4.735.527.216	2.761.050.187	-	-
Igual o menor a 180 días	17.079.534.239	12.855.807.268	4.223.726.972	3.971.927.554	-	-
Más de 180 días	39.347.438.759	25.936.755.921	13.410.682.921	13.485.899.514	-	-
	424.276.606.530	361.936.797.666	62.339.808.948	34.123.155.190	7.670.102.384	66.209.603
	2.698.519.309.334	1.918.083.569.627	780.435.739.709	40.775.230.572	212.972.318.423	245.820.651

(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 30 de setiembre de 2017	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 2.450.621.946.888	2.439.460.523.621
A2	24.310.604.782	24.201.207.060
B1	127.829.938.441	126.685.987.441
B2	23.926.181.279	23.670.409.767
C1	34.069.240.475	33.340.228.948
C2	17.866.585.933	17.296.295.983
D	35.508.934.821	23.891.456.606
E	144.075.133.487	112.648.099.144
0	1.967.881.200	1.967.881.199
	¢ <u>2.860.176.447.306</u>	<u>2.803.162.089.769</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 30 de setiembre de 2016	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 2.254.120.949.162	2.247.527.226.866
A2	20.121.753.641	20.063.400.555
B1	162.193.968.101	160.893.172.878
B2	25.849.764.326	25.604.136.715
C1	60.340.798.306	59.197.603.838
C2	7.555.165.965	7.104.817.181
D	44.478.257.468	39.167.291.661
E	123.858.652.365	98.186.429.068
	¢ <u>2.698.519.309.334</u>	<u>2.657.744.078.762</u>

De acuerdo con las disposiciones aprobadas por la SUGEF, al 30 de setiembre de 2017 la estimación mínima requerida asciende a la suma de ¢57.397.523.652 de la cual ¢57.014.357.537 está asignado a valuación de la cartera de crédito directo y ¢383.166.115 a la cartera de crédito contingente. Adicionalmente, la suma por estimación contracíclica es por ¢6.559.480.764 (¢3.731.559.837 y 1.841.402.955 a diciembre y setiembre 2016). Al 31 de diciembre y 30 setiembre 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 ¢41.696.505.641 (correspondiente a cartera de crédito directa por ¢41.450.684.990 y cartera de crédito contingente por ¢245.820.651), 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

	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
<b>Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria</b>			
Principal	€ 848.630.666.877	779.159.032.397	800.122.054.065
Producto	<u>3.803.593.991</u>	<u>3.278.870.150</u>	<u>3.400.021.381</u>
	<b>852.434.260.868</b>	<b>782.437.902.547</b>	<b>803.522.075.446</b>
Estimación para créditos incobrables	<u>(10.799.667.523)</u>	<u>(8.441.972.000)</u>	<u>(6.008.927.966)</u>
Valor en libros	<u>€ 841.634.593.345</u>	<u>773.995.930.547</u>	<u>797.513.147.480</u>
<b>Cartera de préstamos, neto de estimación</b>	<b>€ 833.603.350.480</b>	<b>762.247.690.909</b>	<b>787.331.936.093</b>
<b>A costo amortizado</b>			
Grado 1: Normal o riesgo bajo	784.331.585.003	728.178.986.941	751.568.108.404
Grado 2: Mención especial	35.863.925.305	24.713.955.805	27.167.368.846
Grado 3: Subnormal	14.585.308.539	12.011.624.777	17.855.433.503
Grado 4: Dudoso	2.071.766.880	10.878.745.573	504.474.020
Grado 5: Irrecuperable	<u>11.778.080.582</u>	<u>3.375.719.849</u>	<u>3.026.669.293</u>
	848.630.666.309	779.159.032.945	800.122.054.066
Reserva por deterioro	<u>(10.799.667.523)</u>	<u>(8.441.972.000)</u>	<u>(6.008.927.966)</u>
Valor en libros	<u>837.830.998.786</u>	<u>770.717.060.945</u>	<u>794.113.126.100</u>
<b>Préstamos renegociados deteriorados</b>			
Monto bruto	<u>20.507.039.455</u>	<u>18.480.449.179</u>	<u>28.136.694.302</u>
Monto deteriorado	<u>20.507.039.455</u>	<u>18.480.449.179</u>	<u>28.136.694.302</u>
Reserva por deterioro	<u>6.003.626.133</u>	<u>7.650.759.686</u>	<u>6.467.655.589</u>
Total , neto	<u>14.503.413.322</u>	<u>10.829.689.493</u>	<u>21.669.038.713</u>
<b>No morosos ni deteriorado:</b>			
Grado 1: Normal o riesgo bajo	784.331.585.003	728.178.986.941	751.568.108.404
Grado 2: Mención especial	<u>35.863.925.305</u>	<u>24.713.955.805</u>	<u>27.167.368.846</u>
Sub-total	<u>820.195.510.308</u>	<u>752.892.942.746</u>	<u>778.735.477.250</u>
<b>Individualmente deteriorados</b>			
Grado 3: Subnormal	14.585.308.539	12.011.624.777	17.855.433.503
Grado 4: Dudoso	2.071.766.880	10.878.745.573	504.474.020
Grado 5: Irrecuperable	<u>11.778.081.149</u>	<u>3.375.719.299</u>	<u>3.026.669.293</u>
Sub-total	<u>28.435.156.568</u>	<u>26.266.089.649</u>	<u>21.386.576.816</u>
<b>Reserva por deterioro</b>			
Específica	9.752.433.112	6.949.161.098	5.604.487.516
Colectivo	<u>1.047.234.411</u>	<u>1.492.810.902</u>	<u>404.440.450</u>
Total de reserva por deterioro	<u>10.799.667.523</u>	<u>8.441.972.000</u>	<u>6.008.927.966</u>
<b>Obligaciones de clientes por aceptaciones</b>			
Valor en Libros	<u>€ 4.227.648.874</u>	<u>8.469.369.488</u>	<u>6.781.190.006</u>
Productos por cobrar	<u>€ 3.803.593.991</u>	<u>3.278.870.150</u>	<u>3.400.021.381</u>
<b>Cartera crédito neta (Valor en libros)</b>	<b>€ 841.634.593.345</b>	<b>773.995.930.547</b>	<b>797.513.147.480</b>

Al 30 de setiembre de 2017, la estimación por deterioro de la cartera de crédito de BICSA es por un monto de €10.799.667.523 (€8.441.972.000 y €6.008.927.966 a diciembre y setiembre 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:

	Setiembre 2017		Diciembre 2016		Setiembre 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	185.647.274.137	43.297.804.422	145.340.641.514	31.511.507.305	143.883.747.253	31.876.069.932
Industria manufacturera	474.206.581.377	5.791.364.433	468.442.354.411	4.931.637.320	439.077.502.481	4.540.980.487
Construcción, compra y reparación de inmuebles	862.174.255.984	9.449.890.214	858.143.438.446	5.242.057.385	854.640.125.428	5.501.597.916
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	194.094.171.774	98.349.500	190.866.280.364	391.593.222	177.297.594.483	472.696.186
Pesca y acuicultura	12.191.128.062	-	13.986.683.667	-	18.065.651.600	163.899.000
Consumo	349.155.194.497	127.517.218.006	371.336.736.885	127.434.328.754	380.502.566.339	119.689.475.901
Enseñanza	1.719.570.141	-	710.001.342	-	739.114.556	-
Transporte	98.675.842.723	1.102.021.303	87.619.462.079	1.048.275.132	96.398.803.144	628.907.094
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	43.782.179.825	-	44.638.596.348	-	45.576.828.108	98.339.400
Servicios	1.363.331.518.119	186.893.906.192	1.234.777.595.410	170.675.363.379	1.223.612.451.409	101.858.899.973
Hotel y restaurante	100.294.436.532	-	97.469.770.772	-	96.989.145.832	-
Explotación de minas y canteras	746.955.981	-	778.316.149	-	793.291.891	-
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	2.026.079.500	-	1.250.749.898	-	1.268.125.070	-
Administración Pública	-	826.326.187	-	5.503.147.491	-	233.479.660
Véase notas 6 y 19	<b>3.688.045.188.652</b>	<b>374.976.880.257</b>	<b>3.515.360.627.285</b>	<b>346.737.909.988</b>	<b>3.478.844.947.594</b>	<b>265.064.345.549</b>
Otras contingencias	-	59.161.398.724	-	45.155.488.253	-	40.507.586.747
	<b>3.688.045.188.652</b>	<b>434.138.278.981</b>	<b>3.515.360.627.285</b>	<b>391.893.398.241</b>	<b>3.478.844.947.594</b>	<b>305.571.932.296</b>

(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:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Alemania	-	3.758.430.071	3.717.179.533
Bolivia	-	-	43.232.459
Brasil	8.183.952.000	11.032.048.496	11.902.657.558
Chile	-	458.429.778	546.330.000
China	-	20.523.859	199.542.148
Colombia	2.517.103.449	853.779.935	6.041.033.578
Costa Rica	352.542.318.496	336.452.297.100	380.476.857.901
Dinamarca	-	555.306.340	-
Ecuador	62.557.666.467	26.253.827.961	23.662.711.612
El Salvador	44.862.030.490	44.914.076.891	40.823.273.271
España	-	3.606.731.672	2.917.058.422
Estados Unidos de América	19.736.203.246	22.831.828.015	27.917.733.663
Guatemala	38.143.197.425	38.626.680.882	36.647.142.775
Holanda	-	298.883.633	2.805.404.550
Honduras	6.174.941.255	6.628.093.168	7.113.306.591
Inglaterra	-	2.621.977.283	1.963.510.009
Islas o Países del Caribe	-	272.101.751	271.183.461
Islas Virgenes Británicas	9.420.906.332	3.910.920.043	4.448.138.746
México	19.567.634.295	15.532.859.555	15.197.930.034
Nicaragua	36.266.208.034	26.130.326.296	28.273.258.227
Panamá	228.382.820.005	210.090.737.651	174.683.617.694
Paraguay	3.627.297.457	3.343.898.000	4.042.842.000
Perú	9.370.055.005	7.482.630.687	9.882.956.400
Polonia	-	51.788.209	954.000.124
República Dominicana	-	2.520.323.880	3.355.738.510
Rusia	-	17.983.045	-
Uruguay	818.672.545	547.447.632	1.141.697.138
Otros	6.459.660.375	10.345.100.562	11.093.717.661
¢	<b>848.630.666.876</b>	<b>779.159.032.395</b>	<b>800.122.054.065</b>

(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:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Costa Rica	¢ <u>2.839.414.521.775</u>	<u>2.736.201.594.889</u>	<u>2.678.722.893.529</u>
	¢ <u><b>2.839.414.521.775</b></u>	<u><b>2.736.201.594.889</b></u>	<u><b>2.678.722.893.529</b></u>

Al 30 de setiembre de 2017, el Banco mantiene comisiones de confianza por ¢4.175.700 (¢1.630.687 y ¢2.905.625 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

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

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Propiedades	¢ 62.028.631.524	61.506.652.035	61.068.925.441
Otros	273.110.517	378.480.190	359.610.190
	¢ <u><b>62.301.742.041</b></u>	<u><b>61.885.132.225</b></u>	<u><b>61.428.535.631</b></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

		<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
<b>Garantía</b>				
Activos pignorados	¢	20.672.335.962	18.064.566.392	15.030.756.070
Cobranzas		68.423.158.289	61.894.472.614	62.404.254.149
Fiduciaria		491.181.070.143	435.526.464.190	472.788.118.769
Hipotecarias		1.484.862.374.195	1.442.573.590.192	1.351.623.655.840
Prenda		499.279.777.590	467.942.600.380	443.089.909.719
Otros		1.123.626.472.473	1.089.358.933.517	1.133.908.253.047
	¢	<b><u>3.688.045.188.652</u></b>	<b><u>3.515.360.627.285</u></b>	<b><u>3.478.844.947.594</u></b>

Al 30 de setiembre de 2017, el 54% de la cartera de crédito se encuentra respaldada con garantía real hipotecaria y prendaria (54% y 52% a diciembre y setiembre 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 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2017:

<b>No.</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Banda</b>	<b>Monto total</b>	<b>Nº clientes</b>
1	0-4,99%	19.308.767.196	32.650.029.452	308
2	5-9,99%	38.617.534.392	95.321.114.420	86
3	10-14,99%	57.926.301.587	-	0
4	15-20%	77.235.068.783	999.822.237.274	277
<b>Total</b>			<b><u>1.127.793.381.146</u></b>	<b><u>671</u></b>

(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
<b>Total</b>		¢	<b>1.070.749.057.204</b>	<b>647</b>

Al 30 de setiembre 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 ¢	13.206.184.871	330
2	5-9,99%	34.924.493.932	136.685.594.069	81
3	10-14,99%	52.386.740.898	38.250.266.061	1
4	15-20%	69.848.987.864	897.088.565.864	256
<b>Total</b>		¢	<b>1.085.230.610.865</b>	<b>668</b>

(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 factores de riesgo, tales como: 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 desenlace 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 Camel's o estadígrafos propios.

#### Metodología de gestión

Se utiliza la metodología Valor en Riesgo (Delta Normal) a 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 empezó 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 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 presentan una tendencia al alza en comparación con el semestre y el año anterior, en casi todas las partidas excepto cuentas corrientes y depósitos a la vista en el exterior. Este es un efecto de la estrategia de liquidez para el cumplimiento de indicadores de liquidez regulatorios (ver cuadro de efectivo y sus equivalencias en la nota 2).

Los productos de captación a la vista presentan una disminución con respecto a diciembre y setiembre 2016, esto por disminución de saldos de clientes del sector público institucionales (ver cuadro de obligaciones con el público a la vista en la nota 4).

(Continúa)



## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

El fondeo mayorista presenta crecimiento interanual de un 23,24%, este incremento es de un 9,01% con respecto a diciembre 2016. Esta tendencia sostenida se da por un aumento de la partida de préstamos con entidades financieras del exterior, 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).

Adicionalmente, se da una transformación de plazos de los vencimientos de préstamos por pagar, del corto a mediano plazo, como un efecto de lo indicado en el párrafo anterior.

Al 30 de setiembre de 2017, el Banco obtuvo como resultado del indicador de cobertura de liquidez (ICL), una posición de 0,99 veces en colones y de 0,94 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 setiembre 2017 una mejora en dólares y una disminución en colones con respecto a diciembre y setiembre 2016.

	<u>Setiembre</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Setiembre</u> <u>2016</u>
Indicador de cobertura de liquidez (colones)	0,99	1,04	1,06
Indicador de cobertura de liquidez (dólares)	0,94	0,85	0,77
Límite regulatorio	<u>0,80</u>	<u>0,70</u>	<u>0,70</u>

La mejora en la moneda dólares con respecto a diciembre 2016 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 de 2017.

La desmejora en moneda colones con respecto a diciembre 2016 es estacional y corresponde a una transformación de plazos e instrumentos de los activos líquidos en esa moneda y un aumento en la proyección de salidas de efectivo en los próximos 30 días.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por su lado, el calce de plazos, otro indicador regulatorio, tuvo los siguientes resultados al 30 de setiembre 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	1,81	Limite: 1,10
Calce a 1 mes plazo colones		1,84	Limite: 1,00
Calce a 3 meses plazo dólares		1,34	Limite: 0,94
<u>Calce a 3 meses plazo colones</u>		<u>1,04</u>	<u>Limite: 0,85</u>

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 30 de setiembre 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	1,44	Limite: 1,13
Calce a 1 mes plazo colones		1,76	Limite: 1,03
Calce a 3 meses plazo dólares		1,00	Limite: 0,98
<u>Calce a 3 meses plazo colones</u>		<u>1,16</u>	<u>Limite: 0,88</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 30 de setiembre de 2017

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	¢ 206.728.259.077	410.631.409	-	-	-	-	50.449.001	-	207.189.339.487
Cuenta encaje en el BCCR	288.180.930.218	33.054.111.847	31.713.403.715	39.608.805.689	68.454.790.064	62.994.183.464	25.419.314.594	-	549.425.539.591
Inversiones en valores	424.356.428	120.286.194.826	41.363.699.570	21.286.182.162	174.253.271.740	369.451.858.459	471.489.330.718	-	1.198.554.893.903
Intereses sobre inversiones	-	1.144.391.886	3.607.517.608	3.797.211.629	1.512.504.312	107.035.973	319.894.672	-	10.488.556.080
Cartera de crédito	1.858.987.919	110.948.860.660	82.356.801.930	106.168.523.383	281.022.105.219	303.766.651.012	2.732.183.730.026	69.739.528.502	3.688.045.188.651
Intereses sobre cartera de crédito	-	11.280.437.884	415.103.542	213.016.223	424.209.401	322.327.891	5.409.130.733	6.501.293.849	24.565.519.523
	¢ <u>497.192.533.642</u>	<u>277.124.628.512</u>	<u>159.456.526.365</u>	<u>171.073.739.086</u>	<u>525.666.880.736</u>	<u>736.642.056.799</u>	<u>3.234.871.849.744</u>	<u>76.240.822.351</u>	<u>5.678.269.037.235</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	¢ 1.823.144.443.566	242.385.072.224	213.136.179.596	255.777.563.511	472.409.881.819	430.554.335.814	317.163.360.092	-	3.754.570.836.622
Obligaciones con BCCR	-	62.000.000.000	-	-	-	-	-	-	62.000.000.000
Obligaciones con entidades financieras	219.942.878.028	74.648.821.161	59.678.331.186	52.732.030.341	124.083.341.334	420.593.802.285	296.974.949.528	-	1.248.654.153.863
Cargos por pagar sobre obligaciones	1.414.738.835	7.979.996.982	3.804.647.050	3.336.376.180	6.672.539.402	2.097.701.630	2.188.230.117	-	27.494.230.196
	<u>2.044.502.060.429</u>	<u>387.013.890.367</u>	<u>276.619.157.832</u>	<u>311.845.970.032</u>	<u>603.165.762.555</u>	<u>853.245.839.729</u>	<u>616.326.539.737</u>	<u>-</u>	<u>5.092.719.220.681</u>
Brechas de activos y pasivos	¢ <u>(1.547.309.526.787)</u>	<u>(109.889.261.855)</u>	<u>(117.162.631.467)</u>	<u>(140.772.230.946)</u>	<u>(77.498.881.819)</u>	<u>(116.603.782.930)</u>	<u>2.618.545.310.007</u>	<u>76.240.822.351</u>	<u>585.549.816.554</u>

(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>
<b>Pasivos</b>										
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 30 de setiembre 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	¢	298.240.329.603	254.498.167	-	-	-	-	37.321.391	-	298.532.149.161
Cuenta encaje en el BCCR		276.621.482.526	38.336.419.911	45.961.297.113	28.389.052.027	50.919.833.616	39.859.174.411	13.878.574.761	-	493.965.834.365
Inversiones en valores		158.485.118	99.377.040.492	16.471.070.602	28.033.790.909	101.939.700.819	164.615.223.615	655.477.014.446	-	1.066.072.326.001
Intereses sobre inversiones		-	1.893.366.058	2.428.179.808	4.041.034.867	1.350.296.531	27.215.023	436.194.464	-	10.176.286.751
Cartera de crédito		13.496.319.034	97.098.446.446	86.309.877.582	74.185.666.369	225.078.863.505	249.489.628.296	2.663.242.883.662	69.943.262.700	3.478.844.947.594
Intereses sobre cartera de crédito		-	11.372.264.794	369.204.242	283.927.761	383.063.831	565.382.122	4.603.850.435	5.618.744.000	23.196.437.185
	¢	<b>588.516.616.281</b>	<b>248.332.035.868</b>	<b>151.539.629.347</b>	<b>134.933.471.933</b>	<b>379.671.758.302</b>	<b>454.556.623.467</b>	<b>3.337.675.839.159</b>	<b>75.562.006.700</b>	<b>5.370.787.981.057</b>
<b>Pasivos</b>										
Obligaciones con el público	¢	1.902.389.140.559	279.378.183.310	330.927.060.325	203.960.214.584	383.682.815.373	323.492.160.980	257.504.542.700	-	3.681.334.117.831
Obligaciones con BCCR		-	3.000.000.000	-	-	-	-	-	-	3.000.000.000
Obligaciones con entidades financieras		214.293.902.011	110.384.017.488	60.779.057.637	41.626.400.345	89.150.722.314	136.739.643.143	455.189.348.988	-	1.108.163.091.926
Cargos por pagar sobre obligaciones		1.218.179.485	4.759.608.766	2.393.098.891	2.178.957.495	4.667.560.401	2.123.458.695	1.443.708.035	-	18.784.571.768
		<b>2.117.901.222.055</b>	<b>397.521.809.564</b>	<b>394.099.216.853</b>	<b>247.765.572.424</b>	<b>477.501.098.088</b>	<b>462.355.262.818</b>	<b>714.137.599.723</b>	<b>-</b>	<b>4.811.281.781.525</b>
Brechas de activos y pasivos	¢	<b>(1.529.384.605.774)</b>	<b>(149.189.773.696)</b>	<b>(242.559.587.506)</b>	<b>(112.832.100.491)</b>	<b>(97.829.339.786)</b>	<b>(7.798.639.351)</b>	<b>2.623.538.239.436</b>	<b>75.562.006.700</b>	<b>559.506.199.532</b>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Riesgo de precio del portafolio

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

El resultado del VaR a 21 días, en colones se encuentra por debajo del 1,07% pero en dólares ronda el 5,88% para el portafolio de Fondos Propios. En caso del FCD el VaR es del 0.71% en colones y 3.56% en moneda extranjera

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 SUGEF 03-06, considerando ambas carteras:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
VaR	¢ 3.601.689.132	2.656.043.967	2.677.714.419
Requerimiento de capital	¢ 21.010.134.794	15.936.263.802	16.066.286.517
Riesgo de precio	210.101	159.363	160.663
Observación 25	(0,0052390152)	(0,0045503839)	(0,0044725492)
Tipo de cambio UDES	¢ 873,18000	859,52200	864,52000
Tipo de cambio USD	¢ 569,62000	549,06000	546,33000
Valor nominal de la cartera de inversiones	¢ 669.262.806.900	575.500.129.755	585.270.207.626
Valor de mercado de la cartera de inversiones	¢ 668.386.905.090	583.696.681.749	598.699.825.959

Como parte de las acciones mitigadoras para contener el riesgo de precio, el Banco mantiene la política de tener concentraciones en inversiones sujetas a valoración del precio no mayores al 6%. Por el momento hay un exceso del límite en tres posiciones y se están aplicando las medidas mitigadoras con el objeto de recuperar el cumplimiento de los montos establecidos.

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 30 de setiembre de 2017 fueron los siguientes:

	<b>VaR Contraparte</b>	
	<u>Local 99%</u>	<u>Internacional 99%</u>
Pérdida esperada €	355.168.552.462 US\$	4.787.977
% de la cartera	<u>35,09%</u>	<u>29,47%</u>

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

	<b>VaR Contraparte</b>	
	<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 realiza 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 30 de setiembre 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

	<u>Setiembre</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Setiembre</u> <u>2016</u>
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 932.012.955.009	688.911.927.975	940.309.650.910
Aumento en las tasas de un 1%	69.120.477	84.125.917	42.399.167
Aumento en las tasas de un 2%	¢ <u>138.240.955</u>	<u>168.251.833</u>	<u>84.798.333</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 932.012.955.009	688.911.927.975	940.309.650.910
Disminución en las tasas de un 1%	69.120.477	84.125.917	42.399.167
Disminución en las tasas de un 2%	¢ <u>138.240.955</u>	<u>168.251.833</u>	<u>84.798.333</u>

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

	<u>Setiembre</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Setiembre</u> <u>2016</u>
Cartera de crédito	¢ 2.839.414.521.771	2.736.201.594.889	2.702.234.915.906
Aumento en las tasas de un 1%	1.285.354.677	967.893.770	969.089.996
Aumento en las tasas de un 2%	¢ <u>2.735.550.877</u>	<u>2.066.268.985</u>	<u>2.080.016.047</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Cartera de crédito	¢ 2.839.414.521.771	2.736.201.594.889	2.702.234.915.906
Disminución en las tasas de un 1%	1.033.681.751	762.317.145	678.082.917
Disminución en las tasas de un 2%	¢ <u>1.619.755.370</u>	<u>1.298.994.615</u>	<u>1.219.171.334</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>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Obligaciones con el público	¢ 3.328.295.474.641	3.127.638.476.005	3.227.645.852.896
Aumento en las tasas de un 1%	1.682.090.540	2.738.513.047	1.197.407.620
Aumento en las tasas de un 2%	¢ <u>3.364.181.079</u>	<u>5.477.026.095</u>	<u>2.394.815.241</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	¢ 3.328.295.474.641	3.127.638.476.005	3.227.645.852.896
Disminución en las tasas de un 1%	1.682.090.540	2.738.513.047	1.197.407.620
Disminución en las tasas de un 2%	¢ <u>3.364.181.079</u>	<u>5.477.026.095</u>	<u>2.394.815.241</u>

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

	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Obligaciones financieras a plazo	¢ 340.389.346.375	226.498.840.032	203.286.558.842
Aumento en las tasas de un 1%	231.991.122	188.749.033	169.405.466
Aumento en las tasas de un 2%	¢ <u>463.982.244</u>	<u>377.498.067</u>	<u>338.810.931</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	¢ 340.389.346.375	226.498.840.032	203.286.558.842
Disminución en las tasas de un 1%	231.991.122	188.749.033	169.405.466
Disminución en las tasas de un 2%	¢ <u>463.982.244</u>	<u>377.498.067</u>	<u>338.810.931</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 30 de setiembre 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>
<b>Colones:</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones en valores	7,01%	59.351.793.483	59.354.936.825	168.101.856.360	115.269.911.842	122.422.560.361	189.125.838.618	713.626.897.489
Cartera de créditos	9,89%	606.069.555.361	113.280.152.760	58.529.323.547	115.216.006.444	125.942.700.664	817.090.279.969	1.836.128.018.745
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>665.421.348.844</b>	<b>172.635.089.585</b>	<b>226.631.179.907</b>	<b>230.485.918.286</b>	<b>248.365.261.025</b>	<b>1.006.216.118.587</b>	<b>2.549.754.916.234</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		24.022.305.087	9.479.049.272	3.324.581.914	(119.413.802)	212.145.878	198.857.644	37.117.525.993
A la vista	2,41%							
A plazo	5,90%							
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		62.000.000.000	-	-	-	-	-	62.000.000.000
Obligaciones con Entidades Financieras	3,56%	126.237.144.979	323.943.176.669	304.550.566.255	240.357.430.049	16.307.181.011	11.552.636.798	1.022.948.135.761
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>212.259.450.066</b>	<b>333.422.225.941</b>	<b>307.875.148.169</b>	<b>240.238.016.247</b>	<b>16.519.326.889</b>	<b>11.751.494.442</b>	<b>1.122.065.661.754</b>
<b>Brechas de activos y pasivos</b>		<b>453.161.898.778</b>	<b>(160.787.136.356)</b>	<b>(81.243.968.262)</b>	<b>(9.752.097.961)</b>	<b>231.845.934.136</b>	<b>994.464.624.145</b>	<b>1.427.689.254.480</b>
<b>USDólares:</b>								
<b>Activos</b>								
Inversiones en valores	3,06%	65.641.654.129	35.716.062.888	37.772.464.638	224.659.678.093	48.846.587.267	99.221.641.308	511.858.088.323
Cartera de créditos	6,49%	528.851.759.131	440.697.747.981	251.930.321.721	181.298.807.596	101.010.158.432	259.639.945.738	1.763.428.740.599
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>594.493.413.260</b>	<b>476.413.810.869</b>	<b>289.702.786.359</b>	<b>405.958.485.689</b>	<b>149.856.745.699</b>	<b>358.861.587.046</b>	<b>2.275.286.828.922</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público		163.796.348.865	86.971.673.554	57.958.927.278	52.117.719.228	98.157.713.221	63.605.064.302	522.607.446.448
A la vista	0,81%							
A plazo	1,67%							
Obligaciones con Entidades Financieras	0,20%	28.013.683.297	99.807.393.387	241.579.089.077	513.225.969.536	99.743.578.851	230.353.867.785	1.212.723.581.933
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>191.810.032.162</b>	<b>186.779.066.941</b>	<b>299.538.016.355</b>	<b>565.343.688.764</b>	<b>197.901.292.072</b>	<b>293.958.932.087</b>	<b>1.735.331.028.381</b>
<b>Brechas de activos y pasivos</b>		<b>402.683.381.098</b>	<b>289.634.743.928</b>	<b>(9.835.229.996)</b>	<b>(159.385.203.075)</b>	<b>(48.044.546.373)</b>	<b>64.902.654.959</b>	<b>539.955.800.541</b>

(\*) 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 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>
<b>Colones:</b>								
<b><u>Activos</u></b>								
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
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>765.612.815.170</b>	<b>120.128.598.663</b>	<b>112.065.251.679</b>	<b>178.433.270.096</b>	<b>338.699.644.091</b>	<b>734.516.589.512</b>	<b>2.249.456.169.211</b>
<b><u>Pasivos</u></b>								
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
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>293.177.062.074</b>	<b>192.100.979.461</b>	<b>217.695.494.548</b>	<b>143.538.419.608</b>	<b>14.647.762.456</b>	<b>13.881.396.201</b>	<b>875.041.114.348</b>
<b>Brechas de activos y pasivos</b>	€	<b>472.435.753.096</b>	<b>(71.972.380.798)</b>	<b>(105.630.242.869)</b>	<b>34.894.850.488</b>	<b>324.051.881.635</b>	<b>720.635.193.311</b>	<b>1.374.415.054.863</b>
<b>USDólares:</b>								
<b><u>Activos</u></b>								
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
<b>Total recuperación de activos (*)</b>		<b>732.174.284.819</b>	<b>362.341.218.390</b>	<b>213.511.932.801</b>	<b>191.232.334.612</b>	<b>346.280.628.560</b>	<b>265.935.388.403</b>	<b>2.111.475.787.585</b>
<b><u>Pasivos</u></b>								
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
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>		<b>170.902.939.466</b>	<b>207.497.192.973</b>	<b>314.852.651.899</b>	<b>277.752.340.279</b>	<b>135.650.407.316</b>	<b>521.101.965.418</b>	<b>1.627.757.497.351</b>
<b>Brechas de activos y pasivos</b>	€	<b>561.271.345.353</b>	<b>154.844.025.417</b>	<b>(101.340.719.098)</b>	<b>(86.520.005.667)</b>	<b>210.630.221.244</b>	<b>(255.166.577.015)</b>	<b>483.718.290.234</b>

(\*) Sensibles a tasas

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 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>								
<b>Colones:</b>									
<b>Activos</b>									
Inversiones en valores	7,42%	¢	64.228.679.796	62.459.506.648	83.948.222.872	104.515.889.213	213.158.455.062	238.467.528.253	766.778.281.844
Cartera de créditos	10,54%		697.630.291.874	71.185.322.176	30.915.542.691	57.809.812.979	99.234.620.422	555.849.893.820	1.512.625.483.962
<b>Total recuperación de activos (*)</b>			<b>761.858.971.670</b>	<b>133.644.828.824</b>	<b>114.863.765.563</b>	<b>162.325.702.192</b>	<b>312.393.075.484</b>	<b>794.317.422.073</b>	<b>2.279.403.765.806</b>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público			12.790.315.862	18.093.654.293	4.451.603.552	976.987.320	167.932.776	202.125.376	36.682.619.179
A la vista	2,34%								
A plazo	5,14%								
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica			3.000.000.000	-	-	-	-	-	3.000.000.000
Obligaciones con Entidades Financieras	2,84%		149.736.924.199	291.747.631.294	237.500.281.147	160.050.636.669	13.817.360.396	15.014.998.345	867.867.832.050
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>			<b>165.527.240.061</b>	<b>309.841.285.587</b>	<b>241.951.884.699</b>	<b>161.027.623.989</b>	<b>13.985.293.172</b>	<b>15.217.123.721</b>	<b>907.550.451.229</b>
<b>Brechas de activos y pasivos</b>		¢	<b>596.331.731.609</b>	<b>(176.196.456.763)</b>	<b>(127.088.119.136)</b>	<b>1.298.078.203</b>	<b>298.407.782.312</b>	<b>779.100.298.352</b>	<b>1.371.853.314.577</b>
<b>USDólares:</b>									
<b>Activos</b>									
Inversiones en valores	2,87%	¢	45.611.486.232	12.820.449.620	26.750.069.248	55.115.207.449	102.198.748.902	65.059.300.700	307.555.262.151
Cartera de créditos	6,32%		685.588.510.006	311.576.062.946	189.442.154.564	121.098.054.040	173.148.160.282	270.251.539.868	1.751.104.481.706
<b>Total recuperación de activos (*)</b>			<b>731.199.996.238</b>	<b>324.396.512.566</b>	<b>216.192.223.812</b>	<b>176.213.261.489</b>	<b>275.346.909.184</b>	<b>335.310.840.568</b>	<b>2.058.659.743.857</b>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público			163.533.770.464	92.339.679.858	47.275.101.581	64.928.402.363	58.173.623.947	108.327.875.274	534.578.453.487
A la vista	0,67%								
A plazo	1,46%								
Obligaciones con Entidades Financieras	0,13%		45.238.358.330	99.533.363.696	191.615.261.723	255.219.055.375	70.008.916.173	394.987.639.973	1.056.602.595.270
<b>Total vencimiento de pasivos (*)</b>			<b>208.772.128.794</b>	<b>191.873.043.554</b>	<b>238.890.363.304</b>	<b>320.147.457.738</b>	<b>128.182.540.120</b>	<b>503.315.515.247</b>	<b>1.591.181.048.757</b>
<b>Brechas de activos y pasivos</b>		¢	<b>522.427.867.444</b>	<b>132.523.469.012</b>	<b>(22.698.139.492)</b>	<b>(143.934.196.249)</b>	<b>147.164.369.064</b>	<b>(168.004.674.679)</b>	<b>467.478.695.100</b>

(\*) Sensibles a tasas

(Continúa)

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

La recuperación de activos susceptibles a tasas de interés es mayor al vencimiento de pasivos tanto en colones como en dólares. Esta relación permite un efecto neto positivo en el balance ante cambios de las tasas de referencia. Asimismo, al analizar los calces se encuentra que de forma consolidada se muestra la solvencia necesaria para hacer frente a los pasivos líquidos de la organización.

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 30 de setiembre de 2017, por ₡1.427.689.254.480 (₡1.374.415.054.863 y ₡1.371.853.314.577 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente) mientras que en moneda extranjera la misma diferencia es por ₡539.955.800.541 (₡483.718.290.234 y ₡467.478.695.100 a diciembre y setiembre 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 setiembre de 2017 el total en moneda local fue de ₡372.491.019.853 (₡375.311.063.355 y ₡379.392.457.301 a diciembre y setiembre de 2016, respectivamente), mientras que en moneda extranjera, el dato obtenido fue de ₡213.058.796.701 (₡205.222.571.988 y ₡180.113.742.231 a diciembre y setiembre 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. Estas monedas experimentan 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 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 respuesta a los cambios en el nuevo Reglamento de Operaciones Cambiarias de Contado. En su lugar se elaboró una propuesta para mitigar por completo el riesgo cambiario de la suficiencia patrimonial, elevando la posición neta en moneda extranjera en alrededor de un 40% del patrimonio total.

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 mantener una posición larga en moneda extranjera, llegando a US\$165 millones (US\$175 y US\$131 millones al diciembre y setiembre 2016, respectivamente). Esta posición podría aumentar paulatinamente según el plan autorizado para cumplir con el Reglamento del Banco Central.

El Banco estableció un apetito de riesgo de 1,5% para el VaR a la posición abierta en moneda extranjera. Durante el periodo 2017, la volatilidad del tipo de cambio ha tenido un comportamiento al alza, aunque en este último trimestre se desaceleró pasando de 0,38% a 0,39%, mismo que se encuentra muy holgado respecto al límite establecido.

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

		<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
<u>Activos:</u>				
Disponibilidades	US\$	504.148.341	531.105.481	691.814.786
Inversiones en instrumentos financieros		897.191.957	733.628.707	564.433.302
Cartera de créditos		3.362.536.585	3.431.238.492	3.473.335.993
Cuentas y productos por cobrar		6.741.767	5.018.004	4.824.764
Otros activos		18.979.013	16.074.657	19.714.982
Total activos		<u>4.789.597.663</u>	<u>4.717.065.341</u>	<u>4.754.123.827</u>
<u>Pasivos:</u>				
Obligaciones con el público		2.436.604.113	2.538.164.883	2.601.818.684
Otras obligaciones financieras		2.021.135.205	1.824.993.050	1.834.189.002
Otras cuentas por pagar y provisiones		27.035.679	30.677.606	26.704.215
Otros pasivos		15.614.317	14.786.575	26.306.986
Obligaciones subordinadas		40.113.089	40.113.160	40.104.005
Total de pasivos		<u>4.540.502.403</u>	<u>4.448.735.274</u>	<u>4.529.122.892</u>
Posición neta	US\$	<u><u>249.095.260</u></u>	<u><u>268.330.067</u></u>	<u><u>225.000.935</u></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 30 de setiembre de 2016 era de ¢568,33 por US \$1,00 (¢548,18 y ¢546,33 por US\$1,00 diciembre y setiembre de 2016, respectivamente).

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

		<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Posición neta	US\$	249.095.260	268.330.067	225.000.935
Tipo de cambio de cierre		568,33	548,18	546,33
Aumento en el tipo de cambio de un 5%		28,42	27,41	27,32
Ganancia	¢	<u>7.079.287.289</u>	<u>7.354.927.136</u>	<u>6.147.025.544</u>

Sensibilidad a una disminución en el tipo de cambio

		<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Posición neta	US\$	249.095.260	268.330.067	225.000.935
Tipo de cambio de cierre		568,33	548,18	546,33
Disminución en el tipo de cambio de un 5%		(28,42)	(27,41)	(27,32)
Pérdida	¢	<u>(7.079.287.289)</u>	<u>(7.354.927.136)</u>	<u>(6.147.025.544)</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:

		<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Activos:				
Disponibilidades	EUR€	4.663.712	9.237.750	6.572.256
Otros activos		2.304	635	853
Total activos		<u>4.666.016</u>	<u>9.238.385</u>	<u>6.573.109</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público		3.840.295	4.874.132	5.282.686
Otras obligaciones financieras		754.045	622.740	640.735
Otras cuentas por pagar y provisiones		104.664	238.257	21.959
Otros pasivos		147	8.486	210
Total de pasivos		<u>4.699.151</u>	<u>5.743.615</u>	<u>5.945.590</u>
Posición neta (exceso de activos sobre pasivos monetarios)	EUR€	<u><b>(33.135)</b></u>	<u><b>3.494.770</b></u>	<u><b>627.519</b></u>

(Continúa)



BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 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\$	160.686.926	-	-	-	-	-	71.172	-	160.758.098
Cuenta encaje en el BCCR		178.880.435	24.311.879	17.145.013	23.405.545	45.277.795	39.117.280	15.252.297	-	343.390.244
Inversiones en valores		325.693	114.616.127	36.462.363	17.259.902	65.895.308	393.378.166	261.569.798	-	889.507.357
Intereses sobre inversiones		-	405.971	4.402.924	2.086.431	187.253	163.725	438.294	-	7.684.598
Cartera de crédito		3.270.966	126.618.969	97.518.014	144.008.491	383.122.081	359.328.593	2.261.925.887	40.144.898	3.415.937.899
Intereses sobre cartera de crédito		-	6.105.991	662.736	363.488	738.147	545.208	4.759.537	2.342.008	15.517.115
	US\$	<u>343.164.020</u>	<u>272.058.937</u>	<u>156.191.050</u>	<u>187.123.857</u>	<u>495.220.584</u>	<u>792.532.972</u>	<u>2.544.016.985</u>	<u>42.486.906</u>	<u>4.832.795.311</u>
<b>Pasivos</b>										
Obligaciones con el público	US\$	1.024.258.950	167.458.275	112.870.809	141.877.060	330.750.747	287.079.285	361.830.195	-	2.426.125.321
Obligaciones con entidades financieras		276.535.135	123.422.770	91.445.620	89.945.349	190.519.226	715.221.298	522.346.083	-	2.009.435.481
Cargos por pagar sobre obligaciones		306.400	3.337.492	2.042.485	2.366.741	8.543.281	2.129.664	3.622.734	-	22.348.797
		<u>1.301.100.485</u>	<u>294.218.537</u>	<u>206.358.914</u>	<u>234.189.150</u>	<u>529.813.254</u>	<u>1.004.430.247</u>	<u>887.799.012</u>	<u>-</u>	<u>4.457.909.599</u>
Brechas de activos y pasivos	US\$	<u>(957.936.465)</u>	<u>(22.159.600)</u>	<u>(50.167.864)</u>	<u>(47.065.293)</u>	<u>(34.592.670)</u>	<u>(211.897.275)</u>	<u>1.656.217.973</u>	<u>42.486.906</u>	<u>374.885.712</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\$	<b>403.427.837</b>	<b>200.100.255</b>	<b>193.606.111</b>	<b>143.391.300</b>	<b>431.325.737</b>	<b>490.608.875</b>	<b>2.829.400.872</b>	<b>45.710.082</b>	<b>4.737.571.069</b>
<b>Pasivos</b>										
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
		<b>1.224.706.914</b>	<b>304.452.277</b>	<b>254.813.664</b>	<b>224.011.948</b>	<b>594.747.801</b>	<b>543.539.471</b>	<b>1.216.928.218</b>	<b>-</b>	<b>4.363.200.293</b>
Brechas de activos y pasivos	US\$	<b>(821.279.077)</b>	<b>(104.352.022)</b>	<b>(61.207.553)</b>	<b>(80.620.648)</b>	<b>(163.422.064)</b>	<b>(52.930.596)</b>	<b>1.612.472.654</b>	<b>45.710.082</b>	<b>374.370.776</b>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre 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\$	395.993.178	-	-	-	-	-	50.009	-	396.043.187
Cuenta encaje en el BCCR		145.118.456	31.608.031	34.801.569	15.440.595	28.943.010	29.309.897	10.531.735	-	295.753.293
Inversiones en valores		179.137	85.385.149	8.064.121	11.520.837	49.941.915	100.214.590	304.185.079	-	559.490.828
Intereses sobre inversiones		-	922.712	2.098.032	1.012.771	211.009	23.940	674.010	-	4.942.474
Cartera de crédito		24.703.602	128.747.637	125.102.692	97.663.604	311.255.973	328.789.281	2.434.271.249	43.928.161	3.494.462.199
Intereses sobre cartera de crédito		-	6.816.310	489.571	395.502	585.510	926.455	3.784.407	2.089.140	15.086.895
	US\$	<u>565.994.373</u>	<u>253.479.839</u>	<u>170.555.985</u>	<u>126.033.309</u>	<u>390.937.417</u>	<u>459.264.163</u>	<u>2.753.496.489</u>	<u>46.017.301</u>	<u>4.765.778.876</u>
<b>Pasivos</b>										
Obligaciones con el público	US\$	1.048.513.886	231.645.038	248.219.527	127.143.217	268.424.404	297.419.483	370.926.994	-	2.592.292.549
Obligaciones con entidades financieras		227.192.496	164.888.104	111.249.717	76.078.662	162.977.479	249.643.448	832.993.519	-	1.825.023.425
Cargos por pagar sobre obligaciones		164.221	3.069.529	1.720.761	2.048.313	6.583.699	2.794.434	2.402.553	-	18.783.510
		<u>1.275.870.603</u>	<u>399.602.671</u>	<u>361.190.005</u>	<u>205.270.192</u>	<u>437.985.582</u>	<u>549.857.365</u>	<u>1.206.323.066</u>	<u>-</u>	<u>4.436.099.484</u>
Brechas de activos y pasivos	US\$	<u>(709.876.230)</u>	<u>(146.122.832)</u>	<u>(190.634.020)</u>	<u>(79.236.883)</u>	<u>(47.048.165)</u>	<u>(90.593.202)</u>	<u>1.547.173.423</u>	<u>46.017.301</u>	<u>329.679.392</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 30 de setiembre de 2017 y 2016, los estados financieros acumulados muestran una pérdida neta por diferencial cambiario por ₡31.182.982 y ₡545.603.598, 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 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.

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 14-17 “Reglamento general de 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 actualizando 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 dentro del apetito de riesgo definido 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 indicadores anteriores fueron revisados y actualizados, conjuntamente con los tomadores de riesgo, 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.

#### Prueba Integral de Continuidad del Negocio

Por segunda ocasión consecutiva se realizó en el Banco una prueba integral de Continuidad del Negocio, la cual contó con la participación de los grupos de apoyo y recuperación tales como: Salud Ocupacional, Mantenimiento, Seguridad, Tecnología, Continuidad del Negocio, Comunicación Interna y Externa, más la intervención del Comité de Crisis del Conglomerado Financiero BCR, donde se trabajó la simulación de una crisis producto del sismo. Adicionalmente se convocó a estos grupos por medio de la activación del Árbol de Llamadas de nuestro Plan de Comunicación en crisis.

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

Este tipo de pruebas sirven para ejercitar y evaluar los componentes del plan de continuidad, con el objetivo fundamental de contar con personal capacitado y con plena disposición para asumir el rol que les corresponde en la organización ante una eventual crisis y mantener la operatividad de la Institución de una manera razonable, ante la ocurrencia de eventos que puedan crear algún tipo de interrupción o inestabilidad en las operaciones.

Finalmente, en materia de gestión del riesgo de legitimación de capitales y financiamiento del terrorismo, se continúa reforzando la cultura en las áreas de negocio respecto al nuevo enfoque de gestión basado en riesgo. Dicha gestión se encuentra dirigida a prevenir el ingreso de operaciones de ocultación y movilización de capitales de procedencia dudosa, encaminadas a legitimar capitales o financiar actividades terroristas. Ésta gestión integra factores definidos normativamente 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:

<b>FONDO DE FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO</b>			
<b>BALANCE GENERAL</b>			
Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre de 2016			
Información Financiera			
<i>(En colones sin céntimos)</i>			
	<b>Setiembre</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Setiembre</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	¢ 418.392.321	1.370.121.010	1.949.331.861
Efectivo	418.392.321	1.370.121.010	1.949.331.861
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	7.700.649.274	5.055.519.444	5.054.113.889
Mantenidas para negociar	7.700.649.274	-	-
Disponibles para la venta	-	5.000.000.000	5.000.000.000
Productos por cobrar	-	55.519.444	54.113.889
<b>Cartera de Créditos</b>	14.707.354.923	12.266.913.701	11.354.542.843
Créditos vigentes	12.374.363.616	10.295.098.295	9.535.909.603
Créditos vencidos	2.177.807.248	1.854.977.896	1.735.702.665
Créditos en cobro judicial	243.108.678	207.014.598	194.737.186
Productos por cobrar	87.161.286	77.225.988	74.695.209
(Estimación por deterioro)	(175.085.905)	(167.403.076)	(186.501.820)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	38.458	-	49.996
Otras cuentas por cobrar	160.242	117.511	117.511
(Estimación por deterioro)	(121.784)	(117.511)	(67.515)
<b>Bienes realizables</b>	-	-	4.320.000
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	-	-	4.320.000
<b>Otros activos</b>	-	-	22.739.502
Otros activos	-	-	22.739.502
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	¢ <u>22.826.434.976</u>	<u>18.692.554.155</u>	<u>18.385.098.091</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	¢ 11.853.492	10.841.711	8.412.929
Otras cuentas por pagar diversas	11.853.492	10.841.711	8.412.929
<b>Otros pasivos</b>	148.130.243	84.797.978	93.566.765
Otros pasivos	-	-	12.773.570
Ingresos diferidos	148.130.243	84.797.978	80.793.195
<b>TOTAL PASIVOS</b>	¢ <u>159.983.735</u>	<u>95.639.689</u>	<u>101.979.694</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Aportes del Banco de Costa Rica</b>	¢ 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 periodo actual	565.530.024	1.214.075.760	900.279.691
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	¢ <u>22.666.451.241</u>	<u>18.596.914.466</u>	<u>18.283.118.397</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	¢ <u>22.826.434.976</u>	<u>18.692.554.155</u>	<u>18.385.098.091</u>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	¢ 12.109.430	35.982.896	29.335.499
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	6.849.234.462	1.520.351.775	1.664.521.350

(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 30 de setiembre de 2017 y 2016

Información Financiera

(En colones sin céntimos)

		<b>Setiembre</b>	<b>Setiembre</b>	<b>Trimestre del</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>1 de julio al 30 de setiembre de</b>	<b>2016</b>
<b>Ingresos financieros</b>					
Por inversiones en instrumentos financieros	¢	146.544.445	58.819.445	8.402.779	58.819.445
Por cartera de crédito		760.946.177	789.128.745	282.047.692	249.756.190
Por ganancias en diferencias de cambio		13.471.849	11.006.753	1.472.204	3.614.449
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		75.739.883	-	38.356.433	-
Por otros ingresos financieros		167.393	-	-	-
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>996.869.747</b>	<b>858.954.943</b>	<b>330.279.108</b>	<b>312.190.084</b>
Por estimación de deterioro de activos		153.048.962	55.335.993	131.785.587	8.952.741
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		146.781.707	169.201.309	84.350.962	93.427.313
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>990.602.492</b>	<b>972.820.259</b>	<b>282.844.483</b>	<b>396.664.656</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>					
Por otros ingresos operativos		4.785.365	242.750	4.782.339	47.152
Por cambio y arbitraje de divisas		982.277	-	982.091	-
Por comisiones por servicios		26.920.027	35.097.215	6.631.439	8.678.769
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>32.687.669</b>	<b>35.339.965</b>	<b>12.395.869</b>	<b>8.725.921</b>
<b>Otros gastos de operación</b>					
Por bienes realizables		-	87.888	-	87.888
Por cambio y arbitraje de divisas		475.089	-	475.083	-
Por otros gastos operativos		456.653.458	107.792.645	201.764.863	86.036.190
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>457.128.547</b>	<b>107.880.533</b>	<b>202.239.946</b>	<b>86.124.078</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>566.161.614</b>	<b>900.279.691</b>	<b>93.000.406</b>	<b>319.266.499</b>
<b>Gastos administrativos</b>					
Por otros gastos de administración		631.590	-	-	-
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>631.590</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>	¢	<b>565.530.024</b>	<b>900.279.691</b>	<b>93.000.406</b>	<b>319.266.499</b>

(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

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
<b>Actividad</b>			
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 3.320.517.088	3.101.602.836	2.870.482.525
Pesca y acuicultura	3.977.186	28.226.126	28.376.483
Industria manufacturera	2.319.422.208	2.550.325.416	2.565.588.050
Explotación de minas y canteras	57.369.859	62.977.733	65.994.598
Comercio	46.389.871	85.664.722	92.591.319
Servicios	8.257.593.377	5.776.868.567	5.042.765.195
Transporte	342.630.345	425.967.519	417.641.536
Actividades inmobiliaria, empresariales y de alquiler	13.535.834	40.673.991	42.013.753
Construcción, compra y reparación de inmuebles	86.132.632	107.067.223	157.112.180
Consumo			-
Hoteles y restaurantes	298.385.744	127.142.501	132.548.531
Enseñanza	49.325.398	50.574.155	51.235.284
	<u>14.795.279.542</u>	<u>12.357.090.789</u>	<u>11.466.349.454</u>
Más productos por cobrar	87.161.286	77.225.988	74.695.209
Menos estimación por deterioro	<u>(175.085.905)</u>	<u>(167.403.076)</u>	<u>(186.501.820)</u>
	<u>¢ 14.707.354.923</u>	<u>12.266.913.701</u>	<u>11.354.542.843</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:

		<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Al día	¢	12.374.363.616	10.295.098.295	9.535.909.603
De 1 a 30 días		1.290.576.919	1.218.204.339	947.476.242
De 31 a 60 días		684.934.495	365.307.598	610.743.947
De 61 a 90 días		164.656.796	175.369.425	113.588.865
De 91 a 120 días		39.172.576	-	23.128.456
De 121 a 180 días		23.461.863	106.878.509	84.933.404
Más de 180 días		218.113.277	196.232.623	150.568.937
	¢	<b><u>14.795.279.542</u></b>	<b><u>12.357.090.789</u></b>	<b><u>11.466.349.454</u></b>

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:

		<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Número de operaciones		16	14	13
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢	<u>218.113.277</u>	<u>196.232.623</u>	<u>150.568.937</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	<u>2.202.802.649</u>	<u>1.865.759.871</u>	<u>1.779.870.914</u>
Total de intereses no percibidos	¢	<u>35.579.437</u>	<u>24.813.575</u>	<u>23.157.113</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos en cobro judicial al 30 de setiembre de 2017:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
16	1,64%	¢ <u>243.108.678</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 30 de setiembre de 2016:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
17	1,70%	¢ <u>194.737.186</u>

d) Productos por cobrar sobre cartera de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Créditos vigentes	¢ 40.800.562	39.842.238	37.193.510
Créditos vencidos	36.161.222	26.747.168	28.187.970
Créditos en cobro judicial	10.199.502	10.636.582	9.313.729
	¢ <u>87.161.286</u>	<u>77.225.988</u>	<u>74.695.209</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:

<b>Saldo al inicio del año 2017</b>	¢	<b>167.403.076</b>
Más:		
Estimación cargada a resultados		153.044.689
Ajuste por diferencial cambiario		135.379
Menos:		
Reversión de estimación contra ingresos		<u>(146.781.707)</u>
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2017</b>	¢	<b><u>173.801.437</u></b>
<b>Saldo al inicio del año 2016</b>	¢	<b>275.126.705</b>
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>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	¢	<b><u>167.403.076</u></b>
<b>Saldo al inicio del año 2016</b>	¢	<b>275.126.705</b>
Más:		
Estimación cargada a resultados		55.299.458
Ajuste por diferencial cambiario		28.064
Menos:		
Reversión de estimación contra ingresos		<u>(143.952.407)</u>
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2016</b>	¢	<b><u>186.501.820</u></b>

(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:

	<u>Setiembre</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Setiembre</u> <u>2016</u>
<b>Garantía</b>			
Fiduciaria	¢ 42.061.631	51.374.752	54.417.713
Hipotecarias	5.017.720.112	2.612.949.581	1.851.511.272
Prenda	4.502.091.402	4.497.064.079	4.513.908.596
Otros	5.233.406.397	5.195.702.377	5.046.511.873
	¢ <u>14.795.279.542</u>	<u>12.357.090.789</u>	<u>11.466.349.454</u>

(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:

<b><u>Cartera de Crédito Directa</u></b>			
	<b><u>Setiembre</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b>	<b><u>Setiembre</u></b>
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Principal	¢ 14.795.279.542	12.357.090.789	11.466.349.454
Productos por cobrar	87.161.286	77.225.988	74.695.209
	14.882.440.828	12.434.316.777	11.541.044.663
Estimación para créditos incobrables	(175.085.905)	(167.403.076)	(186.501.820)
Valor en libros	¢ <u>14.707.354.923</u>	<u>12.266.913.701</u>	<u>11.354.542.843</u>
<b>Cartera de préstamos</b>			
Saldos totales:			
A1	¢ 11.311.821.907	10.150.337.910	9.223.855.343
A2	547.962.228	62.785.634	70.661.526
B1	653.806.760	597.319.194	547.234.378
B2	17.121.915	56.163.384	148.373.561
C1	143.658.901	255.507.202	234.703.336
C2	14.357.853	111.629.168	41.950.992
D	55.798.120	123.055.795	253.449.323
E	509.257.984	1.077.518.490	1.020.816.204
0	1.628.655.160	-	-
	14.882.440.828	12.434.316.777	11.541.044.663
Estimación mínima	(154.963.932)	(167.403.067)	(186.501.821)
Valor en libros, neto	¢ <u>14.727.476.896</u>	<u>12.266.913.710</u>	<u>11.354.542.842</u>
Valor en libros	14.882.440.828	12.434.316.777	11.541.044.663
Estimación para créditos incobrables	(154.963.932)	(167.403.067)	(186.501.821)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación mínima	(20.121.973)	(9)	1
Valor en libros, neto	6a ¢ <u>14.707.354.923</u>	<u>12.266.913.701</u>	<u>11.354.542.843</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 30 de setiembre de 2017

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Estimación Générica Directa				
A1	11.311.821.907	7.413.002.444	3.898.819.462	50.916.822
A2	547.962.228	494.384.044	53.578.184	2.465.830
	<u>11.859.784.135</u>	<u>7.907.386.488</u>	<u>3.952.397.646</u>	<u>53.382.652</u>
Estimación Específica Directa				
B1	653.806.760	641.818.178	11.988.582	3.487.611
B2	17.121.915	5.178.880	11.943.035	1.217.608
C1	143.658.901	140.307.285	3.351.616	1.469.287
C2	14.357.853	4.837.667	9.520.186	4.781.862
D	55.798.120	48.662.318	7.135.802	5.570.832
E	509.257.984	422.528.639	86.729.346	74.254.215
0	1.628.655.160	1.251.493.911	377.161.249	10.799.865
	<u>3.022.656.693</u>	<u>2.514.826.878</u>	<u>507.829.816</u>	<u>101.581.280</u>
	<u>14.882.440.828</u>	<u>10.422.213.366</u>	<u>4.460.227.462</u>	<u>154.963.932</u>

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Antigüedad de la cartera de préstamos				
Estimación Générica Directa				
Al día	10.739.307.027	6.863.196.843	3.876.110.184	48.340.505
Igual o menor a 30 días	1.075.014.604	1.009.896.598	65.118.006	4.837.566
Igual o menor a 60 días	45.462.504	34.293.048	11.169.456	204.581
	<u>11.859.784.135</u>	<u>7.907.386.489</u>	<u>3.952.397.646</u>	<u>53.382.652</u>
Estimación Específica Directa				
Al día	1.675.857.151	1.302.874.402	372.982.749	18.611.426
Igual o menor a 30 días	187.098.343	154.792.012	32.306.331	1.311.563
Igual o menor a 60 días	697.582.845	679.824.532	17.758.312	4.235.613
Igual o menor a 90 días	168.803.779	154.566.524	14.237.255	7.317.636
Igual o menor a 180 días	64.632.778	48.431.316	16.201.461	14.976.815
Más de 180 días	228.681.797	174.338.091	54.343.708	55.128.227
	<u>3.022.656.693</u>	<u>2.514.826.877</u>	<u>507.829.816</u>	<u>101.581.280</u>
	<u>14.882.440.828</u>	<u>10.422.213.366</u>	<u>4.460.227.462</u>	<u>154.963.932</u>

(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	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
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 30 de setiembre de 2016

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierta	Estimación
Estimación Générica Directa				
A1	9.223.855.343	7.481.261.975	1.742.593.367	26.767.779
A2	70.661.526	70.661.526	-	204.918
	<u>9.294.516.869</u>	<u>7.551.923.501</u>	<u>1.742.593.367</u>	<u>26.972.697</u>
Estimación Especifica Directa				
B1	547.234.378	434.157.710	113.076.668	6.912.891
B2	148.373.561	112.828.713	35.544.848	3.881.688
C1	234.703.336	234.703.336	-	680.640
C2	41.950.992	40.372.674	1.578.318	906.240
D	253.449.323	228.804.092	24.645.231	19.147.455
E	1.020.816.204	794.709.788	226.106.417	128.000.210
	<u>2.246.527.794</u>	<u>1.845.576.313</u>	<u>400.951.482</u>	<u>159.529.124</u>
	<u>11.541.044.663</u>	<u>9.397.499.814</u>	<u>2.143.544.849</u>	<u>186.501.821</u>

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierta	Estimación
Antigüedad de la cartera de préstamos				
Estimación Générica Directa				
Al día	8.578.672.870	6.909.915.904	1.668.756.966	24.896.750
Igual o menor a 30 días	715.843.999	642.007.597	73.836.402	2.075.948
	<u>9.294.516.869</u>	<u>7.551.923.501</u>	<u>1.742.593.368</u>	<u>26.972.698</u>
Estimación Especifica Directa				
Al día	994.430.243	848.740.219	145.690.024	41.435.910
Igual o menor a 30 días	242.414.915	160.678.095	81.736.820	32.789.834
Igual o menor a 60 días	621.974.747	505.738.667	116.236.080	27.845.764
Igual o menor a 90 días	116.433.387	114.855.068	1.578.318	1.122.239
Igual o menor a 180 días	112.470.521	96.514.844	15.955.677	16.235.570
Más de 180 días	158.803.981	119.049.420	39.754.562	40.099.806
	<u>2.246.527.794</u>	<u>1.845.576.313</u>	<u>400.951.481</u>	<u>159.529.123</u>
	<u>11.541.044.663</u>	<u>9.397.499.814</u>	<u>2.143.544.849</u>	<u>186.501.821</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2017	Categoría de riesgo:	Préstamos por cobrar a clientes	
		Bruto	Neta
A1	€	11.311.821.907	11.260.905.085
A2		547.962.228	545.496.398
B1		653.806.760	650.319.149
B2		17.121.915	15.904.306
C1		143.658.901	142.189.615
C2		14.357.853	9.575.990
D		55.798.120	50.227.288
E		509.257.984	435.003.770
0		1.628.655.160	1.617.855.295
	€	<u>14.882.440.828</u>	<u>14.727.476.896</u>

Al 31 de diciembre de 2016	Categoría de riesgo:	Préstamos por cobrar a clientes	
		Bruto	Neta
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>

Al 30 de setiembre de 2016	Categoría de riesgo:	Préstamos por cobrar a clientes	
		Bruto	Neta
A1	€	9.223.855.343	9.197.087.563
A2		70.661.526	70.456.608
B1		547.234.378	540.321.487
B2		148.373.561	144.491.873
C1		234.703.336	234.022.696
C2		41.950.992	41.044.752
D		253.449.323	234.301.868
E		1.020.816.204	892.815.995
	€	<u>11.541.044.663</u>	<u>11.354.542.842</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:

<b>FONDO DE CRÉDITO PARA EL DESARROLLO</b>			
<b>BALANCE GENERAL</b>			
Al 30 de setiembre de 2017, diciembre y setiembre de 2016			
Información Financiera			
<i>(En colones sin céntimos)</i>			
	Setiembre	Diciembre	Setiembre
	2017	2016	2016
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	€ 749.163.487	1.170.190.175	989.818.924
Banco Central de Costa Rica	749.163.487	1.170.190.175	989.818.924
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>135.282.853.099</b>	<b>133.768.007.279</b>	<b>135.466.281.846</b>
Disponibles para la venta	134.077.267.400	132.979.621.906	134.545.890.265
Productos por cobrar	1.205.585.699	788.385.373	920.391.581
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>13.276.620.233</b>	<b>11.438.943.173</b>	<b>6.639.278.358</b>
Créditos vigentes	13.116.041.675	11.396.991.759	6.615.809.079
Créditos vencidos	109.043.210	-	-
Productos por cobrar	51.535.348	41.951.414	23.469.279
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>45.887.828</b>	<b>45.887.828</b>	<b>45.887.828</b>
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	45.887.828	45.887.828	45.887.828
<b>Otros activos</b>	<b>80.901</b>	-	-
Otros activos	80.901	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>€ 149.354.605.548</b>	<b>146.423.028.455</b>	<b>143.141.266.956</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con entidades</b>	€ 148.117.005.931	145.442.697.173	142.306.793.342
A la vista	148.117.005.931	145.442.697.173	142.306.793.342
<b>Cuenta por pagar y provisiones</b>	<b>278.368.660</b>	<b>397.808.450</b>	<b>338.282.724</b>
Otras cuentas por pagar diversas	278.368.660	397.808.450	338.282.724
<b>Otros pasivos</b>	<b>146.392.831</b>	<b>125.873.553</b>	<b>90.277.969</b>
Ingresos diferidos	146.392.831	125.873.553	90.277.969
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>€ 148.541.767.422</b>	<b>145.966.379.176</b>	<b>142.735.354.035</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Ajustes al patrimonio</b>	€ 133.135.751	(44.076.718)	69.158.633
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	133.135.751	(44.076.718)	69.158.633
<b>Resultados del periodo actual</b>	<b>679.702.375</b>	<b>500.725.997</b>	<b>336.754.288</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>€ 812.838.126</b>	<b>456.649.279</b>	<b>405.912.921</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>€ 149.354.605.548</b>	<b>146.423.028.455</b>	<b>143.141.266.956</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	22.454.707.338	12.568.812.696	11.803.070.747
Cuenta de orden por productos por cobrar	3.121.319	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 30 de setiembre de 2017 y 2016

Información Financiera

(En colones sin céntimos)

			Trimestre del	
	Setiembre	Setiembre	1 de julio al 30 de setiembre de	2016
	2017	2016	2017	2016
<b>Ingresos financieros</b>				
Por inversiones en instrumentos financieros	¢ 4.602.523.322	3.675.277.638	1.571.536.529	1.330.670.027
Por cartera de crédito	507.345.526	118.939.763	185.859.227	73.712.791
Por ganancias en diferencias de cambio	208.515.917	71.354.197	2.965.838	7.140.804
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	57.769.792	142.819.825	23.839.529	55.553.264
<b>Total de ingresos financieros</b>	<b>5.376.154.557</b>	<b>4.008.391.423</b>	<b>1.784.201.123</b>	<b>1.467.076.886</b>
<b>Gastos financieros</b>				
Por Obligaciones con el Público	1.312.521.601	1.130.393.973	520.515.075	371.712.278
Otros gastos financieros	6.326.504	20.956	5.536.761	15.871
<b>Total de gastos financieros</b>	<b>1.318.848.105</b>	<b>1.130.414.929</b>	<b>526.051.836</b>	<b>371.728.149</b>
Por estimación de deterioro de activos	-	-	-	(15.245.085)
Por recuperacion de activos y disminucion de estima	-	-	-	(29.822)
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>4.057.306.452</b>	<b>2.877.976.494</b>	<b>1.258.149.287</b>	<b>1.110.564.000</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>				
Por comisiones por servicios	393.062	396.296	87.453	287.300
Por cambio y arbitraje de divisas	39.330.182	15.596.088	13.258.060	5.123.365
Por otros ingresos operativos	3.811.660	7.050.185	250.770	1.577.154
<b>Total otros ingresos de operación</b>	<b>43.534.904</b>	<b>23.042.569</b>	<b>13.596.283</b>	<b>6.987.819</b>
<b>Otros gastos de operación</b>				
Por cambio y arbitraje de divisas	17.657.855	9.623.178	3.758.322	2.509.395
Por otros gastos operativos	2.053.816	6.426.485	416.873	1.280.037
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b>19.711.671</b>	<b>16.049.663</b>	<b>4.175.195</b>	<b>3.789.432</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>4.081.129.685</b>	<b>2.884.969.400</b>	<b>1.267.570.375</b>	<b>1.113.762.387</b>
Utilidades trasladadas al Fideicomiso				
Nacional para el Desarrollo	3.401.427.310	2.548.215.112	1.047.034.939	956.874.506
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>	<b>¢ 679.702.375</b>	<b>336.754.288</b>	<b>220.535.436</b>	<b>156.887.881</b>
<b>PARTICIPACIÓN SOBRE LA UTILIDAD</b>				
Utilidades trasladadas al				
Fideicomiso Nacional para el Desarrollo	¢ 3.401.427.310	2.548.215.112	1.047.034.939	956.874.506
Comisión por administración del del Fondo de Crédito para el Desarrollo	679.702.375	336.754.288	220.535.436	156.887.881
	<b>¢ 4.081.129.685</b>	<b>2.884.969.400</b>	<b>1.267.570.375</b>	<b>1.113.762.387</b>

(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:

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Mantenidas para negociar			
Disponibles para la venta	¢ 134.077.267.400	132.979.621.906	134.545.890.265
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	1.205.585.699	788.385.373	920.391.581
	<b>¢ 135.282.853.099</b>	<b>133.768.007.279</b>	<b>135.466.281.846</b>
	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
<b>Disponibles para la venta:</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor razonable</b>
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno	¢ 9.162.479.375	35.757.513.249	37.611.260.956
Bancos del Estado	124.914.788.025	97.222.108.657	96.934.629.309
	<b>¢ 134.077.267.400</b>	<b>132.979.621.906</b>	<b>134.545.890.265</b>

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

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 f), representa información financiera.

a) Cartera de créditos por actividad

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
<b>Actividad</b>			
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 2.933.642.211	4.935.731.800	2.390.207.176
Industria manufacturera	5.311.251.595	3.054.365.881	1.494.863.890
Servicios	4.980.191.079	3.406.894.078	2.730.738.013
	<u>13.225.084.885</u>	<u>11.396.991.759</u>	<u>6.615.809.079</u>
Más productos por cobrar	51.535.348	41.951.414	23.469.279
	<u>¢ 13.276.620.233</u>	<u>11.438.943.173</u>	<u>6.639.278.358</u>

b) Cartera de préstamos por morosidad:

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

	<b>Setiembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>	<b>Setiembre 2016</b>
Al día	¢ 13.116.041.675	11.396.991.759	6.615.809.079
De 1 a 30 días	109.043.210	-	-
	<u>¢ 13.225.084.885</u>	<u>11.396.991.759</u>	<u>6.615.809.079</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 109.043.210	-	-
Total de intereses no percibidos	¢ <u>3.121.319</u>	<u>1.582.222</u>	<u>-</u>

d) Productos por cobrar sobre cartera de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Créditos vigentes	¢ 50.899.323	41.951.414	23.469.279
Créditos vencidos	636.025	-	-
	¢ <u>51.535.348</u>	<u>41.951.414</u>	<u>23.469.279</u>

e) Cartera de créditos por tipo de garantía:

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

	<u>Setiembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Setiembre 2016</u>
<b>Garantía</b>			
Hipotecarias	3.961.304.915	2.946.212.722	2.503.482.801
Prenda	1.398.773.000	4.387.551.800	2.390.207.176
Otros	7.865.006.970	4.063.227.237	1.722.119.102
	¢ <u>13.225.084.885</u>	<u>11.396.991.759</u>	<u>6.615.809.079</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		<b><u>Cartera de Crédito Directa</u></b>		
		<b><u>Setiembre</u></b>	<b><u>Diciembre</u></b>	<b><u>Setiembre</u></b>
		<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Principal	€	13.225.084.885	11.396.991.759	6.615.809.079
Productos por cobrar		51.535.348	41.951.414	23.469.279
Valor en libros	€	<u>13.276.620.233</u>	<u>11.438.943.173</u>	<u>6.639.278.358</u>
Cartera de préstamos				
Saldos totales:				
A1	€	12.089.807.724	10.100.274.543	6.088.214.464
B1		847.586.468	1.338.668.630	-
C1		-	-	551.063.894
0		339.226.041	-	-
		<u>13.276.620.233</u>	<u>11.438.943.173</u>	<u>6.639.278.358</u>
Estimación mínima		<u>(99.342.959)</u>	<u>(99.254.310)</u>	<u>(155.421.795)</u>
Valor en libros, neto	€	<u>13.177.277.274</u>	<u>11.339.688.863</u>	<u>6.483.856.563</u>
Valor en libros		13.276.620.233	11.438.943.173	6.639.278.358
Estimación para créditos incobrables		(99.342.959)	(99.254.310)	(155.421.795)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación mínima		99.342.959	99.254.310	155.421.795
Valor en libros, neto	6a €	<u>13.276.620.233</u>	<u>11.438.943.173</u>	<u>6.639.278.358</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 30 de setiembre de 2017

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierta	Estimación
Estimación Générica Directa				
A1	¢ 12.089.807.724	-	12.089.807.724	54.404.135
	12.089.807.724	-	12.089.807.724	54.404.135
Estimación Específica Directa				
B1	847.586.468	-	847.586.468	42.379.323
0	339.226.041	337.178.367	2.047.674	2.559.501
	1.186.812.509	337.178.367	849.634.142	44.938.824
	¢ 13.276.620.233	337.178.367	12.939.441.866	99.342.959

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierta	Estimación
Antigüedad de la cartera de préstamos				
Estimación Générica Directa				
Al día	¢ 12.089.807.724	-	12.089.807.724	54.404.135
	12.089.807.724	-	12.089.807.724	54.404.135
Estimación Específica Directa				
Al día	1.077.133.274	227.499.132	849.634.142	44.938.824
Igual o menor a 30 días	109.679.235	109.679.235	-	-
	1.186.812.509	337.178.367	849.634.142	44.938.824
	¢ 13.276.620.233	337.178.367	12.939.441.866	99.342.959

(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	¢	10.100.274.543	-	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					
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

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2016

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Estimación Générica Directa				
A1	¢ 6.088.214.464	-	6.088.214.464	17.655.822
	<u>6.088.214.464</u>	<u>-</u>	<u>6.088.214.464</u>	<u>17.655.822</u>
Estimación Específica Directa				
C1	551.063.894	-	551.063.894	137.765.973
	<u>551.063.894</u>	<u>-</u>	<u>551.063.894</u>	<u>137.765.973</u>
	¢ 6.639.278.358	-	6.639.278.358	155.421.795

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Antigüedad de la cartera de préstamos				
Estimación Générica Directa				
Al día	¢ 6.088.214.464	-	6.088.214.464	17.655.822
	<u>6.088.214.464</u>	<u>-</u>	<u>6.088.214.464</u>	<u>17.655.822</u>
Estimación Específica Directa				
Al día	551.063.894	-	551.063.894	137.765.973
	<u>551.063.894</u>	<u>-</u>	<u>551.063.894</u>	<u>137.765.973</u>
	¢ 6.639.278.358	-	6.639.278.358	155.421.795

Al 30 de setiembre de 2017	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 12.089.807.724	12.035.403.590
B1	847.586.468	805.207.145
0	339.226.041	336.666.539
	<u>¢ 13.276.620.233</u>	<u>13.177.277.274</u>

(Continúa)

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 30 de setiembre de 2016	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
A1	¢ 6.088.214.464	6.070.558.642
C1	551.063.894	413.297.921
	¢ <u>6.639.278.358</u>	<u>6.483.856.563</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:

	Setiembre 2017	Diciembre 2016	Setiembre 2016
BAC San José	¢ 9.810.491.400	6.360.888.000	4.567.388.000
Banco BCT	-	1.677.983.901	1.461.384.719
Banco Improsa	734.823.404	2.576.320.452	2.011.351.983
	¢ <u>10.545.314.804</u>	<u>10.615.192.353</u>	<u>8.040.124.702</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.

(Continúa)

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 SUGEF 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.

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

(42) Cifras de 2016

A 30 de setiembre 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 setiembre 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 registrará 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".



## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

#### 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 setiembre 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.

Al 12 de julio de 2017, BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A, realiza la distribución de dividendos por la suma de ¢2.250.000.000, según acuerdo de la sesión Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 01-17 del 26 de abril de 2017.

Al 31 de julio de 2017, BCR Corredora de Seguros, S.A., realiza la distribución de dividendos por la suma de ¢1.500.000.000, según acuerdo de la sesión Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 01-17, del 28 de setiembre de 2017.

## BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### 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.

#### 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 14 de noviembre de 2017.

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