



Banco de Costa Rica

Estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Tabla de contenido

Estados Financieros Separados

Estado de situación financiera Separado

Estado de Resultados Integrales Separado

Estado de Cambios en el Patrimonio Separado

Estado de Flujos de Efectivo Separado

Notas a los estados financieros separados

(1)	Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad	12 -
a.	Operaciones	12 -
b.	Políticas contables para la preparación de los estados financieros.....	14 -
c.	Participaciones en el capital de otras empresas	15 -
	Valuación de inversiones por el método de participación patrimonial	15 -
d.	Moneda extranjera	16 -
e.	Base para el reconocimiento de los estados financieros	18 -
f.	Instrumentos financieros.....	18 -
g.	Efectivo y equivalentes de efectivo	21 -
h.	Inversiones en instrumentos financieros.....	21 -
i.	Cartera de créditos	24 -
j.	Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	24 -
k.	Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	32 -
l.	Método de contabilización de intereses por cobrar	32 -
m.	Otras cuentas por cobrar	32 -
n.	Bienes mantenidos para la venta.....	32 -
o.	Compensación de saldos.....	33 -
p.	Inmuebles, mobiliario y equipo	33 -
q.	Cargos diferidos.....	35 -
r.	Activos intangibles	35 -
s.	Deterioro de activos	35 -
t.	Obligaciones con el público.....	36 -
u.	Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	37 -
v.	Prestaciones sociales (cesantía)	37 -
w.	Reserva legal.....	37 -
x.	Superávit por revaluación	38 -
y.	Uso de estimaciones	38 -
z.	Reconocimiento de los principales tipos de ingresos y gastos	38 -
aa.	Impuesto sobre la renta.....	39 -
bb.	Planes de pensiones, jubilaciones y retiro del personal.....	39 -
cc.	Participaciones sobre la utilidad	40 -
dd.	Fondos de Financiamiento para el Desarrollo	41 -
ee.	Fondos de Crédito para el Desarrollo	41 -
ff.	Periodo económico	42 -

(2)	Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.....	- 42 -
(3)	Saldos y transacciones con partes relacionadas	- 43 -
(4)	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	- 44 -
(5)	Inversiones en instrumentos financieros	- 45 -
	Operaciones de reventa	- 46 -
(6)	Cartera de créditos.....	- 47 -
(a)	Cartera de créditos por sector económico.....	- 47 -
(b)	Cartera de créditos por actividad	- 48 -
(c)	Cartera de préstamos por morosidad	- 49 -
(d)	Cartera de créditos morosos y vencidos	- 49 -
(e)	Productos por cobrar sobre cartera de crédito	- 50 -
(f)	Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos.....	- 51 -
(g)	Créditos sindicados.....	- 51 -
(7)	Bienes mantenidos para la venta ,neto	- 52 -
(8)	Participación en el capital de otras empresas	- 53 -
(9)	Inmuebles, mobiliario y equipo.....	- 55 -
(10)	Otros activos.....	- 56 -
(a)	Otros cargos diferidos.....	- 56 -
(b)	Activos intangibles	- 56 -
(c)	Otros activos	- 57 -
(11)	Obligaciones con el público a la vista	- 58 -
(12)	Depósitos de clientes a la vista y a plazo	- 58 -
(13)	Contratos de recompra.....	- 59 -
(14)	Obligaciones con entidades y con el Banco Central de Costa Rica	- 59 -
(a)	Vencimiento de préstamos por pagar	- 60 -
(15)	Impuesto sobre la renta.....	- 61 -
(16)	Provisiones	- 64 -
(17)	Otras cuentas por pagar diversas	- 66 -
(18)	Patrimonio	- 67 -
(19)	Cuentas contingentes.....	- 69 -
	Otras contingencias:.....	- 70 -
(20)	Fideicomisos.....	- 70 -
(21)	Otras cuentas de orden	- 71 -
(22)	Ingresos por inversiones en instrumentos financieros.....	- 72 -
(23)	Ingresos financieros por cartera de créditos	- 72 -
(24)	Gastos por obligaciones con el público.....	- 73 -
(25)	Gastos por estimación por deterioro de inversiones en instrumentos financieros y de la cartera de crédito.....	- 73 -
(26)	Ingresos por recuperaciones de activos financieros y disminución de estimaciones ...	- 74 -
(27)	Ingresos por comisiones por servicios.....	- 74 -
(28)	Ingresos por participación en el capital de otras empresas	- 75 -

(29)	Gastos administrativos	- 76 -
(30)	Participaciones legales sobre la utilidad.....	- 77 -
(31)	Componentes de otro resultado integral.....	- 77 -
(32)	Arrendamientos operativos.....	- 78 -
(33)	Valor razonable	- 78 -
(34)	Gestión del riesgo.....	- 79 -
(35)	Situación del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	- 111 -
(36)	Situación del Fondo de Crédito para el Desarrollo	- 119 -
(37)	Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	- 126 -
(38)	Cifras de 2019	- 134 -
(39)	Hechos relevantes y subsecuentes	- 135 -
(40)	Fecha de autorización de emisión de estados financieros	- 148 -

Informe de auditoría emitido por el contador público independiente

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Banco de Costa Rica (el Banco), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio de un año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio de un año terminado en dicha fecha, de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica que es aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros separados, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis- Comparabilidad

Los estados financieros del Banco de Costa Rica no se presentan comparativos debido a que el transitorio I del Reglamento de Información Financiera aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) en vigencia a partir del 1 de enero de 2020, dispone que *“la presentación de los estados financieros intermedios y anuales auditados del 2020 no se requiere en forma comparativa”*.

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 1.b de los estados financieros separados, que describe las bases de la contabilidad. Los estados financieros separados están preparados en cumplimiento con lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. El Banco emite estados financieros consolidados que son sus estados financieros principales; los estados financieros separados, con la inversión en subsidiarias presentada por el método de participación patrimonial, han sido preparados para ser usados únicamente por la Administración del Banco y por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Los estados financieros separados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados. Consecuentemente los estados financieros separados pueden no ser adecuados para otros propósitos.

Párrafo de énfasis – condiciones reportadas por COVID 19

En la nota 39, a los estados financieros se presentan las revelaciones referentes al estado de emergencia por la pandemia por COVID-19 y cómo la administración ha gestionado dicha condición.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros separados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

a) Cartera de crédito

Asunto clave de auditoría

El principal activo del Banco es la cartera de crédito, la cual representa el 56.13% de los activos totales y concentra los principales factores de administración de riesgo de crédito referente a: recuperación de los saldos adeudados, concentraciones de saldos, diversificación de productos, entre otros; dichos factores afectan el valor de recuperación del activo.

El Banco estima la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Reglamento para la Calificación de deudores”, y Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”.

Respuesta de auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron seleccionar una muestra de operaciones de crédito a la cual se le ha aplicado un proceso de confirmación de saldos. Realizamos también una evaluación de la estimación por incobrabilidad de la cartera mediante la verificación del cumplimiento de las áreas funcionales que mantienen controles y procesos operativos cuyo objetivo es el cumplimiento de lo requerido en el acuerdo SUGEF 1-05.

Seleccionamos una muestra de expedientes de operaciones crediticias con la finalidad de verificar los procedimientos de control interno establecidas por el Banco, así como las regulaciones para expedientes establecidas por el regulador. Verificamos y revisamos los registros auxiliares de la cartera de crédito y sus estimaciones.

Al 31 de diciembre de 2020 el monto de estas estimaciones asciende a €119,006,689,665 la cual representa 2.28% del total de activos.

La SUGEF en su circular SGF-2584-2020 del 04 de agosto de 2020, ha requerido de planes de gestión de crédito producto de los arreglos de pago y riesgo de crédito ocasionado por la emergencia sanitaria por COVID-19, incluyendo el reconocimiento de estimaciones adicionales.

Hemos discutido con la administración del Banco su consideración respecto a que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber pérdidas eventuales en que se pueda incurrir en la recuperación de esa cartera. El regulador la revisa periódicamente como parte integral de sus exámenes, y pueden requerir modificaciones con base en la evaluación de la información disponible.

En las notas a los estados financieros, 1.j, 1.k 6 y 34, se incluyen las revelaciones del Banco sobre el tratamiento respectivo a la estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito.

b) Portafolio de inversiones

Asunto clave de auditoría

Las inversiones se clasifican y contabilizan de acuerdo a la NIIF 9 Instrumentos Financieros, incluyendo el reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas, lo cual requiere la aplicación de una metodología que considera juicios y el uso de supuestos por parte de la administración.

Las estimaciones del valor razonable son hechas a una fecha determinada basadas en información de mercado y de los instrumentos financieros, y son realizadas por un proveedor de precios autorizado. El valor razonable no refleja primas o descuentos que puedan resultar de la oferta para la venta de instrumentos financieros en particular a una fecha dada.

Las valoraciones son la mejor estimación posible del mercado; por su naturaleza involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar la valoración.

Al 31 de diciembre de 2020 las inversiones representan el 24.17% del total de activos.

Respuesta de auditoría

Entre otros procedimientos, efectuamos un proceso de confirmación de saldos sobre el total del portafolio de inversiones, asimismo, realizamos recálculos de la valoración de mercado de las inversiones utilizando los valores obtenidos de un proveedor de precios, así como de la amortización de las primas y descuentos.

Verificamos la consistencia de la fuente de precios utilizada para valorar el portafolio de inversiones.

Evaluamos si la clasificación de las inversiones se ajusta a los flujos de caja contractuales y evaluamos el diseño y aplicación de la metodología para la determinación de la pérdida crediticia esperada, mediante la inspección de la metodología aprobada por la Junta Directiva.

En las notas 1.h, 5 y 34, se incluyen las revelaciones del Banco sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados al portafolio de inversiones.

c) Obligaciones con el público**Asunto clave de auditoría**

Las obligaciones con el público constituyen obligaciones a la vista y a plazo que son pactadas con los clientes en función de condiciones específicas en cuanto a su uso, plazo y tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2020 las obligaciones con el público representan el 85.61% del total de pasivo.

Respuesta de auditoría

Entre otros procedimientos, efectuamos un proceso de confirmación de saldos y procedimientos analíticos para verificar los ciclos y tasas de interés.

En las notas 11, 12 y 34 se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados a las obligaciones con el público.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo del Banco en relación con los estados financieros separados

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable de la valoración de la capacidad del Banco de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento excepto si los responsables del gobierno corporativo tienen intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo del Banco son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:


- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo del Banco en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

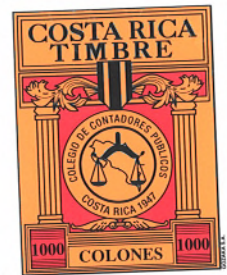
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo del Banco, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es Fabián Zamora Azofeifa.



San José, Costa Rica
24 de febrero de 2021

Dictamen firmado por
Fabián Zamora Azofeifa N° 2186
Póliza 0116 FIG 7 vence 30-set.-2021
Timbre Ley 6663 ₡1.000
Adherido al original



Cuadro A

BANCO DE COSTA RICA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
 Al 31 de diciembre de 2020
 (En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 2020</u>
<u>ACTIVO</u>		
Disponibilidades	4	¢ 733,128,044,604
Efectivo		118,489,634,777
Banco Central de Costa Rica		557,099,188,822
Entidades financieras del exterior		56,198,443,455
Documentos de cobro inmediato		932,337,980
Disponibilidades restringidas		408,439,570
Inversiones en instrumentos financieros	5	1,263,953,609,423
Al valor razonable con cambio en resultados		128,357,115,178
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,064,183,964,567
Al costo amortizado		54,863,522,058
Productos por cobrar		16,549,460,349
(Estimación por deterioro)		(452,729)
Cartera de créditos	6.b	2,832,062,814,548
Créditos vigentes		2,763,220,884,473
Créditos vencidos		125,113,834,464
Créditos en cobro judicial		47,306,508,117
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(17,174,110,485)
Productos por cobrar	6.e	32,602,387,644
Estimación por deterioro	6.f	(119,006,689,665)
Cuentas y comisiones por cobrar		10,567,281,932
Comisiones por cobrar		802,979,752
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		3,582,818,901
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	15	2,035,927,094
Otras cuentas por cobrar		14,798,778,916
Estimación por deterioro		(10,653,222,731)
Bienes mantenidos para la venta	7	45,392,977,656
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		133,540,938,273
Otros bienes mantenidos para la venta		3,121,125,949
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(91,269,086,566)
Participaciones en el capital de otras empresas, neto	8	121,084,071,453
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	9	135,405,802,729
Propiedades de inversión		6,441,924,521
Otros activos	10	82,013,309,024
Cargos diferidos	10.a	9,282,601,103
Activos intangibles, neto	10.b	13,073,558,764
Otros activos	10.c	59,657,149,157
TOTAL DE ACTIVO		¢ 5,230,049,835,890

BANCO DE COSTA RICA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
 Al 31 de diciembre de 2020
 (En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 2020</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
PASIVO		
Obligaciones con el público		€ 3,969,128,326,795
A la vista	11	2,558,767,229,179
A plazo	12	1,396,513,269,069
Otras obligaciones con el público		535,535,578
Cargos financieros por pagar		13,312,292,969
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	14	2,500,208,320
A plazo		2,500,208,320
Obligaciones con entidades		489,297,292,335
A la vista	14	34,348,836,719
A plazo	12	453,867,145,312
Cargos financieros por pagar		1,081,310,304
Cuentas por pagar y provisiones		141,390,863,708
Provisiones	16	57,920,719,075
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		6,492,472
Impuesto sobre la renta diferido		7,803,704,977
Otras cuentas por pagar		75,659,947,184
Otros pasivos		34,156,939,757
Ingresos diferidos		622,260,727
Otros pasivos		33,534,679,030
TOTA DE PASIVO		€ 4,636,473,630,915
PATRIMONIO		
Capital Social	18	€ 181,409,990,601
Capital pagado		181,409,990,601
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		55,958,372,953
Reservas	1.w	283,820,516,011
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		13,464,953,148
Resultado del período		25,612,643,802
Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales		33,309,728,460
TOTAL DEL PATRIMONIO		593,576,204,975
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		€ 5,230,049,835,890
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	19	€ 314,178,618,537
ACTIVO DE LOS FIDEICOMISOS	20	919,788,849,805
PASIVO DE LOS FIDEICOMISOS		379,680,643,674
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		540,108,206,131
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21	€ 20,374,911,227,431
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		13,950,931,108,630
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		93,322,936,545
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		753,477,291,918
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		5,577,179,890,338

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

 Douglas Soto L.
 Gerente General

 Ana Lorena Brenes B.
 Contadora

 José Manuel Rodríguez G.
 Auditor General



BANCO DE COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2020
Ingresos financieros		
Por disponibilidades	¢	836,392,144
Por inversiones en instrumentos financieros	22	58,040,227,405
Por cartera de créditos	23	237,105,466,472
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	1-d	5,597,975,003
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		3,037,580,075
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		7,356,663,481
Por otros ingresos financieros		1,386,070,585
Total de ingresos financieros		313,360,375,165
Gastos financieros		
Por obligaciones con el público	24	122,273,344,868
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		53,437,583
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		10,391,972,919
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		5,183,106,382
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		69,293,176
Total de gastos financieros		137,971,154,928
Por estimación de deterioro de activos	25	53,982,443,783
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	26	33,019,312,371
RESULTADO FINANCIERO		154,426,088,825
Otros ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	27	82,952,004,909
Por bienes mantenidos para la venta		30,531,204,751
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	28	1,459,581,630
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL	28	6,133,621,814
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN	28	877,704,044
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE	28	3,044,466,497
Por cambio y arbitraje de divisas		22,667,394,235
Por otros ingresos con partes relacionadas		3,540,292,779
Por otros ingresos operativos		20,243,018,015
Total otros ingresos de operación		171,449,288,674
Otros gastos de operación		
Por comisiones por servicios		21,960,703,125
Por bienes mantenidos para la venta		42,688,990,550
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		518,895,677
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		35,483,456
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		14,507,008
Por provisiones		4,240,080,769
Por cambio y arbitraje de divisas		2,696,330,812
Por otros gastos con partes relacionadas		1,323,183,866
Por otros gastos operativos		39,861,904,592
Total otros gastos de operación		113,340,079,855
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		212,535,297,644
Gastos administrativos		
Por gastos de personal		94,664,738,946
Por otros gastos de administración		70,240,808,720
Total gastos administrativos	29	164,905,547,666
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		47,629,749,978
Impuesto sobre la renta	15	13,624,899,236
Disminución de impuesto sobre la renta		1,065,758,514
Participaciones legales sobre la utilidad	30	9,457,965,454
RESULTADO DEL PERIODO		25,612,643,802
Atribuidos a la controladora		25,612,643,802
RESULTADOS DEL PERIODO ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO		25,612,643,802
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		5,275,170,926
Reclasificación de ganancia no realizada al estado de resultados		(5,101,159,214)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(22,735,894)
Otros ajustes		4,566,574,784
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	31	4,717,850,602
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		30,330,494,404
Atribuidos a la controladora		30,330,494,404
RESULTADOS INTEGRALES ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO	¢	30,330,494,404

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Douglas Soto L.
Gerente General

Ana Lorena Brenes B.
Contadora

José Manuel Rodríguez G.
Auditor General

BANCO DE COSTA RICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
 (En colones sin céntimos)

Ajustes al patrimonio

Nota	Capital Social	Superavit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	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	Total del Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	181,409,990,601	37,774,830,067	7,395,390,459	6,070,301,825	51,240,522,351	264,398,962,426	38,043,832,889	29,753,932,255	564,847,240,522
Reconocimiento deterioro – Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral de periodos anteriores	0	0	0	0	0	0	(1,601,529,951)	0	(1,601,529,951)
Saldo al 1 de enero de 2020	181,409,990,601	37,774,830,067	7,395,390,459	6,070,301,825	51,240,522,351	264,398,962,426	36,442,302,938	29,753,932,255	563,245,710,571
Asignación de reserva legal	0	0	0	0	0	19,421,553,585	(19,421,553,585)	0	0
Asignación de Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	0	0	0	0	0	0	(3,555,796,205)	3,555,796,205	0
Saldo al 31 de diciembre de 2020	181,409,990,601	37,774,830,067	7,395,390,459	6,070,301,825	51,240,522,351	283,820,516,011	13,464,953,148	33,309,728,460	563,245,710,570
Otros resultados integrales totales	0	0	151,275,818	4,566,574,784	4,717,850,602	0	25,612,643,802	0	30,330,494,404
Saldo al 31 de diciembre de 2020	181,409,990,601	37,774,830,067	7,546,666,277	10,636,876,609	55,958,372,953	283,820,516,011	39,077,596,950	33,309,728,460	593,576,204,975
Atribuidos al Conglomerado Financiero	181,409,990,601	37,774,830,067	7,546,666,277	10,636,876,609	55,958,372,953	283,820,516,011	39,077,596,950	33,309,728,460	593,576,204,975

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Douglas Soto L.
Gerente General

Ana Lorena Brenes B.
Contadora

José Manuel Rodríguez G.
Auditor General

BANCO DE COSTA RICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	€	25,612,643,802
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(87,433,223,394)
Aumento o (disminución) por		
Estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		5,243,892,477
Estimación por deterioro de cartera de crédito		44,543,016,343
Estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar		4,195,534,963
Estimación por deterioro de bienes en dación de pago		24,784,945,878
Ingresos por reversión de estimaciones por deterioro o desvalorización de inversiones		(3,830,599,207)
Ingresos por reversión de estimación por deterioro de cartera de crédito		(10,375,781,696)
Ingresos por reversión de estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar		(2,169,523,967)
Ingresos por reversión de estimación por deterioro de bienes en dación de pago		(29,609,811,572)
Ganancias o pérdidas por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		13,484,035,925
Participación en la utilidad neta en otras entidades		(10,946,487,844)
Depreciaciones		12,116,179,366
Amortizaciones		12,040,960,078
Provisión por litigios pendientes		4,199,552,984
Otras provisiones		40,527,785
Ingresos por provisiones		(4,232,549,877)
Impuesto sobre la renta		13,624,899,236
Diminución al impuesto sobre la renta		(1,065,758,514)
Participaciones sobre la utilidad		9,457,965,454
Intereses por obligaciones con el público		122,273,344,868
Intereses por obligaciones con entidades financieras		10,445,410,502
Ingresos por disponibilidades		(836,392,144)
Ingresos por inversiones en instrumentos financieros		(58,040,227,405)
Ingresos por cartera de créditos		(237,105,466,472)
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(5,670,890,555)
Flujos de efectivo por actividades de operación		(230,247,846,453)
Variación neta en los activos aumento o (disminución) por		
Aumentos en instrumentos financieros - Al valor razonable con cambios en resultados		(7,773,075,993)
Aumentos en instrumentos financieros - Al valor razonable con cambios en el otro resultado integral		(3,882,969,154,803)
Disminución en instrumentos financieros - Al valor razonable con cambios en el otro resultado integral		3,613,624,709,879
Cartera de créditos		5,895,171,087
Cuentas y comisiones por cobrar		(9,237,728,936)
Bienes disponibles para la venta		20,169,511,456
Productos por cobrar por instrumentos financieros		8,750,467,339
Productos por cobrar por cartera de créditos		16,305,959,459
Otros activos		4,986,294,059
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)		138,309,980,438
Obligaciones con el público		169,077,926,958
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		37,100,029,952
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(29,745,114,806)
Productos por pagar por obligaciones con el público		(18,859,209,834)
Productos por pagar por obligaciones con el BCCR y otras entidades		(2,245,275,924)
Otros pasivos		(17,018,375,908)
Intereses pagados		(118,325,152,097)
Dividendos recibidos		15,658,000,001
Intereses cobrados		249,666,669,021
Impuesto de renta pagado		(18,878,275,109)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		(25,637,203,791)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumentos en instrumentos financieros al costo amortizado		(4,073,465,727,689)
Disminución en instrumentos financieros al costo amortizado		4,018,578,642,340
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(12,150,490,443)
Disminución por retiros y traspasos de inmuebles, mobiliario y equipo		157,412,181
Adquisición de intangibles		(8,638,905,323)
Disminución por retiros y traspasos de intangibles		330,910,217
Devolución de capital de subsidiarias		994,878,153
Flujos de efectivo (usados) provistos por las actividades de inversión		(74,193,280,564)
(Disminución) o aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		(99,830,484,355)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		895,558,712,608
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		22,195,846,539
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4 €	817,924,074,792

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Douglas Soto L.
Gerente General

Ana Lorena Brenes B.
Contadora

José Manuel Rodríguez G.
Auditor General.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

El sitio Web del Banco es www.bancobcr.com.

Su actividad principal es el otorgamiento de préstamos y de garantías de participación y cumplimiento, emisión de certificados de depósito, apertura de cuentas corrientes en colones, US dólares y euros, emisión de cartas de crédito y cobranzas, compra y venta de divisas, administración de fideicomisos, custodias y demás operaciones bancarias. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco posee 169 oficinas o sucursales respectivamente distribuidas en el territorio nacional y tiene en operación 676 cajeros automáticos; cuenta con 3.645 empleados.

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

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

BCR Valores, S.A.-Puesto de Bolsa, 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.

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.

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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

BCR 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.

Banprocesa, S.R.L., constituida 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. Al 31 de diciembre de 2020, la SUGEF está evaluando su participación como parte del conglomerado.

Depósito Agrícola de Cartago, S.A., constituida como sociedad anónima en octubre de 1934, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la custodia y bodegaje de bienes muebles de procedencia nacional y extranjera con personería jurídica propia e independiente en materia de administración y está regulada por la Ley de Almacenes Generales.

El Depósito Agrícola de Cartago S. A. tiene una subsidiaria propiedad total denominada Almacén Fiscal Agrícola de Cartago S.A., constituida en diciembre de 1991 bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su principal actividad es la custodia y bodegaje de mercancía sobre la que no se han pagado impuestos de importación, regulada por la Ley General de Aduanas y fiscalizada por la Dirección General de Aduanas del Ministerio de Hacienda. Ambas sociedades están sujetas a la fiscalización de la Contraloría General de la República.

Bancrédito Sociedad Agencia de Seguros, S.A., constituida como sociedad anónima en marzo de 2009, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Al 30 de abril del 2020 se realizó la liquidación final de la sociedad.

El Banco es también propietario del 51% del capital accionario 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, BICSA Financial Center, Piso 50, Avenida Balboa y Calle Aquilino de la Guardia y mantiene una sucursal en Miami, Estado de La Florida, Estados Unidos de América. El restante 49% de las acciones de BICSA es propiedad del Banco Nacional de Costa Rica.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

b. Políticas contables para la preparación de los estados financieros

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, SUGIVAL 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, SUGIVAL y SUPEN 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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 o 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

El Banco y subsidiarias, deben analizar y valorar la realización del reparto de dividendos conforme la normativa vigente interna y externa aplicable a cada entidad. El reparto de dividendos será propuesto por la Administración de cada entidad que los va a distribuir; esta lo transmitirá a la Junta Directiva y posteriormente lo remitirá a la asamblea de accionistas en caso de las subsidiarias. Una vez determinado el monto a distribuir, se disminuirán las utilidades acumuladas de periodos anteriores y/o el capital social, si fuese necesario.

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 estado de situación financiera. 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.

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 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.
- 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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 venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. De esa forma, al 31 de diciembre de 2020, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de ¢617.30 por US\$1,00.

Como resultado de la valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, por el año terminado al 31 de diciembre de 2020, se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢849.881.228.102 y ganancias por ¢855.479.203.105, las cuales se presentan en el estado de resultados.

Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros pasivos y otros activos, se generaron pérdidas y ganancias, respectivamente, las cuales son reflejadas en las cuentas de otros gastos de operación – por otros gastos operativos y otros ingresos de operación – por otros ingresos operativos, respectivamente. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la valuación de otros activos generó pérdidas por un monto de ¢1.099.526.635 y la valuación de otros pasivos generó pérdidas por un monto de ¢1.449.369.458.

iii. Estados Financieros de operaciones extranjeras (BICSA)

Los estados financieros de BICSA se presentan en US Dólares.

La conversión de esos estados financieros a colones costarricenses se efectuó como sigue:

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

Como resultado de la valuación de la participación en los estados financieros de esa entidad extranjera, se originan ganancias netas en el año terminado el 31 de diciembre de 2020 por ¢864,341,486.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

e. Base para el reconocimiento de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos con cambio en resultados y con cambio en resultado integral. Los otros activos y otros pasivos financieros y no financieros se registran al costo amortizado o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

f. Instrumentos financieros

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

(i) *Clasificación*

Los instrumentos financieros al valor razonable con cambio en resultados son aquellos que el Banco mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

La cartera de créditos y las otras 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 al valor razonable con cambio en otro resultado integral son aquellos activos financieros que no se han mantenido al valor razonable con cambio en resultados, no han sido originados por el Banco ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos al valor razonable con cambio en otro resultado integral incluyen algunos títulos de deuda.

(ii) *Reconocimiento*

El Banco reconoce los activos al valor razonable con cambio en otro resultado integral 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(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 al valor razonable con cambio en otro resultado integral 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.

(iv) Principios de medición del valor razonable

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

(v) Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

(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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

La NIIF 9 introduce el “modelo de negocio” como una de las condicionantes para clasificar los activos financieros; reconoce que una entidad puede tener más de un modelo de negocio, y que los activos financieros se reclasifican si dicho modelo sufre cambios significativos o excepcionales.

De acuerdo a la norma, el modelo de negocio se refiere a la forma en que una entidad financiera gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo, que podría ser a partir de:

1. Cobrar los flujos de caja contractuales
2. Venta de activos financieros
3. Una combinación de ambos.

Dado lo anterior, la NIIF 9 introduce un nuevo enfoque de clasificación de los activos financieros y requiere que estos se clasifiquen en el momento de su registro inicial (fecha de liquidación) en tres categorías de valoración: (i) costo amortizado, (ii) valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y (iii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

La clasificación en estas categorías dependerá de dos aspectos: modelo de negocio de la entidad (modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros) y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros específicamente definidos.

- Si el objetivo del modelo es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos de principal más intereses sobre dicho principal, el activo se valorará a costo amortizado.
- Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta para obtener liquidez y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Los intereses, deterioro y diferencias de cambio, se registran en resultados como en el modelo de costo amortizado. El resto de variaciones de valor razonable se registran en partidas de patrimonio y podrán reciclarse a pérdidas y ganancias en su venta.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

- Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Conforme lo indicado en el Reglamento de Información Financiera, en esta categoría se deben registrar las participaciones de inversión en fondos abiertos. Por sus características, los fondos de inversión abiertos son aquellos que no presentan restricciones para su negociación, por tanto, dentro de esta categoría, se incluyen los fondos de inversión mutuos y los fondos de inversión de tipo “money market” de los mercados internacionales, los cuales pueden ser liquidados sin restricción alguna.

Si el objetivo del modelo de negocio de una entidad sufre cambios significativos, será obligatoria la reclasificación del instrumento. Sin embargo, la norma prevé que esta circunstancia se produzca muy raramente, y cuando exista, se requiere su divulgación de acuerdo a la NIIF 7, Instrumentos Financieros: Información a Revelar.

g. Efectivo y equivalentes de 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 las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses.

h. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros que se clasifican como al valor razonable con cambio en otro resultado integral, se valoran a precios de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPCA).

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral se incluye en una cuenta patrimonial denominada “Ajuste por valuación de inversiones valor razonable con cambio en otro resultado integral”, hasta que se realicen o se vendan.

De acuerdo con el artículo 18 del Reglamento de Información Financiera, denominado NIIF 9, Instrumentos financieros – activos financieros, se define lo siguiente:

1. La compra o venta convencional de los activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación.
2. Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

3. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:
 - a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:
 - i. El valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado;
 - ii. La ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.
 - b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
 - c. Valor razonable con cambios en resultados: en esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

Conforme a las características que debe de cumplir el portafolio del Banco, basado en la Política para el Manejo de las Inversiones, así como la estrategia de inversión vigentes, la gestión del portafolio de inversiones en el Banco cumple las características de un modelo de negocio cuya característica principal responde a la administración de activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales, así como la ejecución ocasional de ventas para atender requerimientos de liquidez o bien objetivos de gestión del portafolio de inversiones, en el marco de la Política de Inversiones aprobada. De conformidad con lo anterior, los activos financieros que conforman el portafolio de inversiones en el Banco cumplen las condiciones para ser valorados a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Para efectos de definición del modelo de negocio, estos corresponden al modelo de negocio principal que caracteriza la gestión del portafolio de inversiones en el Banco.

No obstante lo anterior, es requerido determinar la necesidad de determinar un modelo de negocio “secundario”, cuyas características de los activos que lo conforman están determinados por la norma vigente. Debido a la necesidad de administración de la liquidez en fondos de inversión que actualmente mantiene el Banco, estos activos financieros deberán ser clasificados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, de acuerdo a lo indicado por el Reglamento de Información Financiera.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

De conformidad con los objetivos de liquidez del portafolio de inversiones del Banco, no corresponderá, de conformidad al modelo de negocio de la Entidad, la ejecución de inversiones futuras en fondos cerrados, no obstante, las inversiones vigentes en estos instrumentos deberán ser clasificados de conformidad con lo establecido en la norma.

Por otra parte, de acuerdo a lo indicado en la Ley 9274, la Política para el Manejo de Inversiones del Fondo de Crédito para el Desarrollo, así como la Estrategia de Inversiones vigente, la gestión del portafolio de inversiones en el Fondo de Crédito para el Desarrollo cumple las características de un modelo de negocio cuya característica principal responde a la administración de activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales, así como la ejecución ocasional de ventas para atender requerimientos de liquidez o bien objetivos de gestión del portafolio de inversiones, en el marco de la Política de Inversiones aprobada. De conformidad con lo anterior, los activos financieros que conforman el portafolio de inversiones del Fondo de Crédito para el Desarrollo cumplen las condiciones para ser valorados a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Para efectos de definición del modelo de negocio, estos corresponden al modelo de negocio principal que caracteriza la gestión del portafolio de inversiones de dicho Fondo.

No obstante lo anterior, es requerido determinar la necesidad de determinar un modelo de negocio “secundario”, cuyas características de los activos que lo conforman están determinados por la norma vigente. Debido a la necesidad de administración de la liquidez en fondos de inversión que actualmente mantiene el Fondo de Crédito para el Desarrollo, estos activos financieros deberán ser clasificados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, de acuerdo a lo indicado por el Reglamento de Información Financiera.

En cumplimiento con lo dispuesto en el Reglamento de Información Financiera con respecto a las NIIF 9, en sesión de Junta Directiva General del 29 de octubre de 2019, se aprueba el modelo de negocio de clasificación y valoración de inversiones propias en activos financieros para el Banco de acuerdo con las siguientes categorías de valoración, de conformidad con la definición de modelo de negocio:

- Modelo negocio principal

Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio): se procederá a clasificar, bajo esta categoría, aquellas inversiones que formen parte del portafolio de inversiones, cuyo objetivo corresponda a la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

- Modelo negocio secundario

Valor razonable con cambios en resultados: se procederá a clasificar, bajo esta categoría, aquellas inversiones en activos financieros que por sus características, no representan la posibilidad de generar un flujo de efectivo en fechas específicas a partir del pago de intereses según el contrato financiero.

En adición, y por definición del Reglamento de Información Financiera, se clasificará a valor razonable con cambios en resultados las inversiones en fondos abiertos. Los activos financieros que tienen estas características son los siguientes:

- Fondos de inversión de mercado de dinero locales
- Fondos de inversión de *money market* del mercado internacional
- Fondos mutuos del mercado internacional

- i. Cartera de créditos

La SUGEF define como crédito toda operación formalizada por un intermediario financiero, cualquiera que sea la modalidad como se instrumente o documento, mediante la cual y bajo la asunción de un riesgo, dicho intermediario provea fondos o facilidades crediticias en forma directa, o garantice frente 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.

- j. Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

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 de 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado es mayor a $\text{¢}65.000.000$ (Grupo 1, según Acuerdo SUGEF 1-05), son clasificadas según el riesgo crediticio. A partir del 23 de mayo de 2019, se fija en $\text{¢}100.000.000$ o su equivalente en moneda extranjera de acuerdo con el tipo de cambio de venta del Banco Central de Costa Rica, el límite a la suma de los saldos totales adeudados de las operaciones de crédito de los deudores a que se refiere el Artículo 4 del Reglamento para la Calificación de los Deudores, Acuerdo SUGEF 1-05. 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.

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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Las operaciones de préstamo restantes, aquellas cuyo saldo total adeudado es menor a ¢65.000.000 (Grupo 2, según Acuerdo SUGEF 1-05). A partir del 23 de mayo de 2019, se fija en ¢100.000.000 o su equivalente en moneda extranjera de acuerdo con el tipo de cambio de venta del Banco Central de Costa Rica, el límite a la suma de los saldos totales adeudados de las operaciones de crédito de los deudores a que se refiere el Artículo 4 del Reglamento para la Calificación de los Deudores, 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.

A partir de junio de 2019, según Acuerdo SUGEF 15-16 Reglamento Sobre Gestión y Evaluación del Riesgo de Crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo, la cartera de banca de desarrollo será objeto de clasificación de riesgo en función de la morosidad del deudor y el número de reestructuraciones de que ha sido objeto, en cualquiera de sus operaciones realizadas en el marco de la Ley 9274, según los siguientes criterios:

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Criterio de clasificación</u>
1	a) Deudores al día en la atención de sus operaciones con la entidad, o b) Deudores con morosidad de hasta 30 días en la entidad.
2	Deudores con morosidad mayor a 30 días y hasta 60 días en la entidad.
3	a) Deudores con morosidad mayor a 30 días y hasta 90 días en la entidad, o b) Deudores con morosidad menor a 60 días en la entidad, y que hayan presentado morosidad con el SBD mayor a 90 días en los últimos 12 meses, o c) Deudores con morosidad menor a 60 días en la entidad, y al menos ha sido objeto de una reestructuración en cualquiera de sus operaciones con la entidad en los últimos 12 meses.
4	a) Deudores con morosidad mayor a 90 días y hasta 120 días en la entidad b) Deudores con morosidad menor a 90 días en la entidad y que hayan presentado morosidad con el SBD mayor a 120 días en los últimos 12 meses, o c) Deudores con morosidad menor a 90 días, y al menos ha sido objeto de dos reestructuraciones en cualquiera de sus operaciones con la entidad en los últimos 12 meses.
5	Deudores con morosidad mayor a 120 días y hasta 180 días en la entidad.
6	Deudores con morosidad mayor a 180 días en la entidad.

La morosidad a utilizar debe corresponder a la morosidad máxima del deudor al cierre de cada mes, en cualquiera de sus operaciones realizadas en el marco de la Ley 9274, con la entidad o con el SBD, según corresponda.

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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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 verificará 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%).

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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 60 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

A partir del 1 de diciembre de 2020, 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:

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Morosidad en la entidad, <u>al cierre de mes</u>	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)
Al día	5%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 30 días	10%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	25%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
Igual o menor a 90 días	50%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
Mayor a 90 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

A partir de julio de 2016, según el Acuerdo SUGEF 19-16, “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas”, se aplica un tipo de estimación genérica sobre aquella cartera crediticia que no 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 crédito. El Banco debe registrar de forma mensual el gasto por componente contra cíclico 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 contra cíclico 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 contra cíclica es de 0,33%.

Al 31 de marzo de 2019, la entidad alcanzó el nivel meta de estimación contra cíclica y que se encuentra bajo la regla de la fórmula establecida en el Artículo 4, “Cálculo del requerimiento de estimaciones contra cíclicas”, del Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas, SUGEF 19-16, y continuará acumulando o des acumulando, conforme con la metodología que establece dicho artículo y el artículo 5 “Registro Contable” de ese reglamento.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

A partir de la vigencia de la modificación al artículo 12 de este Reglamento y hasta el 31 de diciembre de 2021, según el transitorio XXII, el saldo de estimaciones registrado para los deudores en Categoría de Riesgo E con CPH3 no podrá disminuirse como resultado de esta modificación. Únicamente se admite que los importes de disminución sean reasignados a apoyar incrementos en estimaciones específicas por concepto de deudores reclasificados a las categorías de riesgo C1, C2, D y E según los artículos 10 y 11 del Acuerdo SUGEF 1-05.

Al 31 de diciembre de 2020, la estimación total de cartera de crédito reflejada en los registros de la contabilidad asciende a la suma de ¢119.006.689.665, de la cual se registran ¢32.426.041.150 de estimaciones adicionales, de las cuales ¢18.000.000.000 son por operaciones renegociadas producto del COVID-19.

Al 31 de diciembre de 2020, 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 del ente supervisor, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 31 de diciembre de 2020, 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

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%

Hasta que no se implemente la NIIF 9, Instrumentos financieros para la cartera de crédito de los intermediarios financieros, las disposiciones establecidas en el Reglamento para la calificación de deudores para cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones correspondientes, se mantendrán vigentes y las entidades continuarán calculando dichas estimaciones según la metodología dispuesta en el Reglamento de marras.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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 estado de situación financiera, 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 por intereses en el estado de resultados y como intereses acumulados por pagar en el estado de situación financiera.

l. Método de contabilización de intereses por cobrar

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

m. Otras cuentas por cobrar

Su recuperabilidad es evaluada aplicando criterios similares a los establecidos por la SUGEF para la cartera de créditos. Si una partida no recuperada en un lapso de 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 esta. Las partidas que no tienen una fecha de vencimiento determinada se consideran exigibles desde su origen.

n. Bienes mantenidos para la venta

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 mantenidos para la venta.

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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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 su venta. 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 mantenidos para la venta, 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.

Las entidades supervisadas deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes mantenidos para la venta que no fueren vendidos o arrendados, ya sea mediante arrendamiento operativo o financiero, en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición o producción. Lo anterior en cumplimiento del 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 veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien durante el plazo de dos años. Este registro contable iniciará 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, cuando el Banco tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

p. Inmuebles, mobiliario y equipo

(i) *Activos propios*

Los bienes de uso (edificios, mobiliarios 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

(ii) Activos arrendados

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

En aplicación de la NIIF 16, las entidades que cuenten con contratos de arrendamiento en el cual sean arrendatarios, deben reconocer un pasivo por arrendamiento a partir de la entrada en vigencia de esta regulación para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17. El arrendatario medirá ese pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamientos restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario en la fecha de aplicación inicial.

Debe reconocer un activo por derecho de uso a partir de la entrada en vigencia de esta regulación para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17.

(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 conforme se incurren.

(iv) Depreciación

La depreciación y la 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:

	<u>Vida útil</u>
Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad	5 años

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(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.

q. Cargos diferidos

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

r. Activos intangibles

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

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 5 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 activos

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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable. Tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en el 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 libres y transparentes. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición final.

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

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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

u. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

v. Prestaciones sociales (cesantía)

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 febrero de 2000 se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”, la cual 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 la obligación que por ley tiene el patrono.

w. Reserva legal

De conformidad con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el Banco asignará cada año el 50% de la utilidad después del impuesto sobre la renta, para incrementar la reserva legal.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

x. Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización, lo cual ocurre cuando los activos correspondientes se retiran de circulación o 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. Adicionalmente, y según autorización de la Superintendencia General de Entidades Financieras, el Banco puede capitalizar el superávit por revaluación incrementando el capital de acciones.

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. 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 tipos de ingresos y gastos

(i) *Intereses*

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

(ii) *Ingresos por comisiones*

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se tratan como ajuste al rendimiento efectivo, 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(iv) Gastos por arrendamientos operativos

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

aa. Impuesto sobre la renta

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

(i) Corriente:

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

(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 temporarias 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.

bb. Planes de pensiones, jubilaciones y retiro del personal

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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

cc. Participaciones sobre la utilidad

De acuerdo con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, las utilidades netas de los bancos comerciales del Estado se distribuyen así: 50% como asignación a la reserva legal, 10% para incrementar el capital del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP), y el sobrante incrementará el capital, según artículo 20 de la Ley 6074. De acuerdo con el artículo 20 de la creación de CONAPE, esta comisión contará 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, se 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 (2%) a CONAPE y tres puntos porcentuales (3%) para el patrimonio del FINADE. A partir de enero de 2013 se elimina el transitorio III de la Ley Sistema de Banca para el Desarrollo No. 8634, y se continúa calculando el 5% a CONAPE de acuerdo a la Ley 9092, Ley de 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 la CNE, se calcula como un 3% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

dd. Fondos de Financiamiento para el Desarrollo

A partir del año 2008, según la Ley No. 8634 “Sistema de Banca para el Desarrollo”, de acuerdo con el artículo 32, 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 35).

ee. Fondos de Crédito para el Desarrollo

El Fondo de Crédito para el Desarrollo (FCD), conformado por los recursos indicados en el artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, No. 1644, comúnmente llamado “Peaje Bancario”, será administrado por los Bancos Estatales, y que en acatamiento de lo indicado en la Ley No. 9094 “Derogatorio del Transitorio VII de la Ley No. 8634”, en concordancia con el artículo 35 de la Ley No. 8634 “Sistema de Banca para el Desarrollo”, en sesión número 119 del día 16 de enero de 2013, mediante acuerdo número AG 1015-119-2013, acordaron designar al Banco de Costa Rica y al Banco Nacional de Costa Rica como administradores por un período de cinco años a partir de la firma de los contratos de administración respectivos. A cada banco adjudicatario le corresponde la gestión del cincuenta por ciento (50%) de dicho fondo.

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

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

- 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 la Ley 8634 y que se encuentren debidamente acreditadas por el Consejo Rector.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

- 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, será renovable por períodos iguales y sucesivos salvo orden en contrario del Consejo Rector, la cual deberá ser notificada con al menos tres meses de antelación de manera escrita. Podrá ser rescindido por lo establecido en el artículo 12 inciso j) de la Ley 8634 y su reglamento ejecutivo, de comprobarse falta de capacidad e idoneidad demostrada por parte de los Bancos Administradores. (Véase nota 36).

ff. Periodo económico

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

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

	Diciembre
	2020
Disponibilidades (véase nota 4)	¢ 544.171.191.625
Inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5)	16.703.795.700
	¢ <u>560.874.987.325</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Diciembre 2020
Activos:	
Disponibilidades	¢ 34.098.351.225
Cartera de créditos	213.935.454
Cuentas por cobrar	3.434.983.191
Participaciones en capital de otras empresas	121.084.071.453
Total activos	¢ <u>158.831.341.323</u>
Pasivos:	
Obligaciones con el público	¢ <u>3.911.120.768</u>
Total pasivos	¢ <u>3.911.120.768</u>
Ingresos:	
Ingresos financieros	¢ 287.897.131
Ingresos por participación en entidades	11.515.373.985
Ingresos operativos diversos	3.794.701.969
Total ingresos	¢ <u>15.597.973.085</u>
Gastos:	
Gastos financieros	¢ 62.384.389
Gastos por participación en entidades	568,886,141
Gastos operativos diversos	2,563,771,369
Total de gastos	¢ <u>3.195.041.899</u>
Patrimonio:	
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	¢ <u>(1.526.419.740)</u>

Al 31 de diciembre de 2020, no existen sumas en las inversiones por las participaciones en fondos administrados por BCR Sociedad Administradora de Fondo de Inversión, S. A. (compañía subsidiaria).

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

	Diciembre 2020
Beneficios de corto plazo	¢ 1.013.840.142
Dietas de Junta Directiva	106.641.917
	¢ 1.120.482.059

(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:

	Diciembre 2020
Efectivo	¢ 118.489.634.777
Depósitos a la vista en el BCCR	557.099.188.822
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	56.198.443.455
Documentos de cobro inmediato	932.337.980
Disponibilidades restringidas	408.439.570
Total disponibilidades	733.128.044.604
Inversiones en instrumentos financieros por negociar	84.796.030.188
Total efectivo y equivalente de efectivo	¢ 817.924.074.792

Al 31 de diciembre de 2020, 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 ¢544.171.191.625.

Al 31 de diciembre de 2020, existe un pasivo denominado cheques al cobro por un monto de ¢1.185.956.937 los cuales se compensan con la cuenta de documentos de cobro inmediato, en la cámara de compensación del día siguiente.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Diciembre 2020
Al valor razonable con cambio en resultados	¢ 128.357.115.178
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.064.183.964.567
Al costo amortizado	54.863.522.058
Productos por cobrar por inversiones al valor razonable con cambios en resultados	555.024.500
Productos por cobrar por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	15.994.435.849
Estimación por incobrabilidad de inversiones	(452.729)
	¢ 1.263.953.609.423
	Diciembre 2020
Al valor razonable con cambio en resultados	Valor razonable
<u>Emisores del país:</u>	
Participaciones en Fondos de Inversión Abiertos	¢ 70.330.915.178
	70.330.915.178
<u>Emisores del Exterior:</u>	
Bancos Privados	58.026.200.000
	¢ 128.357.115.178
	Diciembre 2020
Al costo amortizado	Valor razonable
<u>Emisores del país:</u>	
Gobierno	¢ 54.863.522.058
	¢ 54.863.522.058
	Diciembre 2020
Al valor razonable con cambio en otro resultado integral	Valor razonable
<u>Emisores del país:</u>	
Gobierno	¢ 862.442.828.548
Bancos del Estado	162.394.942.096
Bancos Privados	29.216.521.428
Emisores Privados	10.129.672.495
	¢ 1.064.183.964.567

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de inversiones incluye un monto por ¢146.390.267.241 correspondiente a los montos administrados del Fondo de Crédito para el Desarrollo (Véase nota 36).

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Los vencimientos de las inversiones en instrumentos financieros están entre los rangos del 1 de enero de 2021 al 26 de enero de 2028.

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

	Diciembre 2020
Colones	0,0099% a 9,5288%
US Dólares	0,0099% a 9,5837%

Al 31 de diciembre de 2020, existen inversiones que se otorgan en garantía, por ¢16.703.795.700. (Ver nota 2).

Operaciones de reventa

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene operaciones de reventa como sigue.

<u>Emisor</u>	<u>Saldo del activo</u>	<u>Valor razonable de garantía</u>	<u>Fecha de recompra</u>	<u>Precio de recompra</u>
Gobierno Local	¢ 38.533.178.993	38.533.178.993	01-01-2021 al 09/02/2021	100.00%
	¢ <u>38.533.178.993</u>	<u>38.533.178.993</u>		

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(6) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector económico

	Diciembre 2020
Créditos vigentes	
Créditos - Personas físicas	¢ 1.167.141.012.514
Créditos de Sistema de Banca de Desarrollo	52.169.272.262
Créditos - Empresarial	93.138.380.893
Créditos – Corporativo	1.223.916.945.949
Créditos - Sector Público	106.937.583.896
Créditos - Sector Financiero	119.917.688.959
	<u>2.763.220.884.473</u>
Créditos vencidos	
Créditos - Personas físicas	75.263.661.053
Créditos de Sistema de Banca de Desarrollo	1.026.613.616
Créditos - Empresarial	15.541.804.550
Créditos – Corporativo	33.281.755.245
	<u>125.113.834.464</u>
Créditos en cobro judicial	
Créditos - Personas físicas	35.271.822.067
Créditos de Sistema de Banca de Desarrollo	96,844,502
Créditos - Empresarial	4.552.475.518
Créditos – Corporativo	7.385.366.030
	<u>47.306.508.117</u>
	¢ <u><u>2.935.641.227.054</u></u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

(b) Cartera de créditos por actividad

	Diciembre
	2020
Actividad económica	
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 154.654.885.618
Pesca y acuicultura	11.172.166
Industria manufacturera	245.793.289.371
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	54.793.466.607
Explotación de minas y canteras	41.301.001
Comercio	13.459.233.392
Servicios	931.695.308.269
Transporte	38.252.582.196
Actividad financiera y bursátil	4.064.820.107
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8.666.712.945
Construcción, compra y reparación de inmuebles	1.081.892.577.381
Consumo	294.160.093.165
Hotel y restaurante	103.285.509.304
Enseñanza	3.431.935.531
Otras actividades del sector privado no financiero	1.438.340.001
	<u>2.935.641.227.054</u>
Productos por cobrar	32.602.387.644
Ingresos diferidos de cartera de crédito	(17.174.110.485)
Estimación para créditos incobrables	(119.006.689.665)
	¢ <u>2.832.062.814.548</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(c) Cartera de préstamos por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	Diciembre 2020
Al día	2.763.220.884.473
De 1 a 30 días	59.670.688.030
De 31 a 60 días	25.265.938.445
De 61 a 90 días	13.493.047.548
De 91 a 120 días	6.070.854.751
De 121 a 180 días	3.219.291.465
Más de 181 días	64.700.522.342
	¢ 2.935.641.227.054

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

(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:

	Diciembre 2020
Número de operaciones	2.482
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ 64.700.522.343
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 107.719.820.238
Total de intereses no percibidos	¢ 14.951.149.687

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre de 2020:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
1,212	1.61%	¢ <u><u>47.306.508.117</u></u>

Al 31 de diciembre de 2020, la tasa de interés promedio anual que devengaban los préstamos es de 9,09% en colones y 6,38% en US dólares.

(e) Productos por cobrar sobre cartera de crédito

Los productos por cobrar por sector económico se detallan como sigue:

	Diciembre 2020
Créditos - Personas físicas	¢ 14.577.255.982
Créditos de Sistema de Banca de Desarrollo	262.038.379
Créditos - Empresarial	2.304.086.284
Créditos – Corporativo	14.456.474.860
Créditos - Sector Público	536.825.042
Créditos - Sector Financiero	465.707.097
	¢ <u><u>32.602.387.644</u></u>

Los productos por cobrar por su antigüedad se detallan a continuación:

	Diciembre 2020
Créditos vigentes	¢ 26.832.482.286
Créditos vencidos	4.405.886.400
Créditos en cobro judicial	1.364.018.958
	¢ <u><u>32.602.387.644</u></u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(f) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

Saldo al inicio del año 2020	¢	86.096.482.964
Más:		
Estimación cargada a resultados (Véase nota 25)		44.543.016.343
Traslado de saldos		254.854.533
Ajuste por diferencial cambiario		3.158.257.818
Menos:		
Ajuste por diferencial cambiario		(259.391.390)
Traspaso a insolutos		(4.497.371.710)
Reversión de estimación contra ingresos (Véase nota 26)		(10.289.158.893)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢	<u>119.006.689.665</u>

(g) Créditos sindicados

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene cartera de crédito sindicada con otros bancos como sigue:

	<u>No.</u>	<u>Saldo</u>	<u>Saldo sindicado</u>	<u>Saldo total</u>
	<u>Operaciones</u>	<u>sindicado</u>	<u>BCR</u>	
		<u>otros bancos</u>		
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	2	¢ 6.069.784.699	11.460.449.161	17.530.233.860
	2	¢ 6.069.784.699	11.460.449.161	17.530.233.860

Además, estas operaciones no generaron al Banco ingresos por administración de créditos sindicados.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(7) Bienes mantenidos para la venta ,neto

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

	Diciembre 2020
Bienes inmuebles	¢ 132.846.965.515
Otros bienes adquiridos	693.972.758
Bienes adquiridos para la venta	977.446.409
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	<u>2.143.679.540</u>
	136.662.064.222
Estimación por deterioro y por disposición legal	<u>(91.269.086.566)</u>
	<u>¢ 45.392.977.656</u>

El movimiento de los bienes mantenidos para la venta es como sigue:

	Diciembre 2020
Al inicio del año	¢ 134.898.824.316
Incrementos por bienes adjudicados	36.114.437.514
Traslado a inmuebles, mobiliarios y equipo fuera de uso	81.847.646
Aumento bienes adquiridos para la venta	3.096.128.083
Venta de bienes	(36.178.325.376)
Retiro de inmuebles, mobiliarios y equipo fuera de uso	<u>(1.350.847.961)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 136.662.064.222</u>

El movimiento de la estimación para bienes mantenidos para la venta es como sigue:

	Diciembre 2020
Al inicio del año	¢ 96.791.602.487
Incrementos en la estimación	24.784.945.878
Reversiones en la estimación	(29.609.811.572)
Traspaso a cuentas fuera de uso	(687.959.337)
Ajuste de la estimación por avalúo de bienes	<u>(9.690.890)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 91.269.086.566</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(8) Participación en el capital de otras empresas

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

	Diciembre 2020
<u>Entidades del país:</u>	
Participación en BCR Valores, S.A.- Puesto de Bolsa	¢ 21.141.406.851
Participación en BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	9.073.349.274
Participación en BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	5.848.128.095
Participación en BCR Corredora de Seguros, S.A.	8.264.822.445
Participación en Banprocesa, S.R.L.	536.364.510
Participación en Depósito Agrícola de Cartago S.A.	889.438.648
	<u>45.753.509.823</u>
<u>Entidades del exterior:</u>	
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria	75.330.561.630
	¢ <u>121.084.071.453</u>

Al 30 de junio de 2020, BCR Corredora de Seguros S.A, realiza la distribución de dividendos por la suma de ¢3.000.000.000, según acuerdo de la sesión de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 20-2020, del 2 de junio de 2020 y el 31 de agosto 2020, por un monto de ¢2.500.000.000.

Al 17 de julio 2020, BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., realiza la distribución de dividendos por la suma de ¢1.158.000.000, según acuerdo de la sesión de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 20-2020, del 2 de junio de 2020.

Al 9 de setiembre 2020, BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., realiza la distribución de dividendos por la suma de ¢4.500.000.000, según acuerdo de la sesión de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 20-2020, del 2 de junio de 2020.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Al 25 de setiembre 2020, BCR Valores Puesto de Bolsa, S.A., realiza la distribución de dividendos por la suma de ¢4.500.000.000, según acuerdo de la sesión de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 20-2020, del 2 de junio de 2020.

Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y subsidiaria (BICSA) es un banco constituido en 1976 bajo las leyes de la República de Panamá. BICSA 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, Avenida Balboa y Calle Aquilino de la Guardia.

El Banco es propietario del 51% del capital de acciones de BICSA (entidad domiciliada en Panamá). Al 31 de diciembre de 2020 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 Banco sigue la política de actualizar el valor de esa inversión por el método de participación patrimonial. En la aplicación de esa política el Banco considera los resultados de operación de la entidad, así como la variación en colones que refleja su patrimonio como resultado de la actualización de ese patrimonio al tipo de cambio de final del período con respecto al US dólar, además de 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.

El estado de resultados del Banco por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 incluye un monto de ¢864.341.486, correspondiente a los resultados netos de operación de BICSA.

El estado de cambios en el patrimonio del Banco por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2020 incluye un aumento patrimonial por un monto de ¢6.092.994.523, correspondiente a los cambios resultantes de la conversión de los estados financieros de BICSA.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(9) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2020, los inmuebles, mobiliario y equipo, se detallan como sigue:

Costo:		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Activos por derecho de uso edificios e instalaciones	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	¢	34.441.191.347	70.190.737.721	35.605.059.007	43.026.103.436	5.077.339.307	0	188.340.430.818
Adiciones		650.499.030	2.624.872.077	1.895.652.956	5.845.998.960	159.695.490	36.574.406.412	47.751.124.925
Retiros		0	0	(1.497.814.118)	(2.004.498.491)	0	(9.502.146.974)	(13.004.459.583)
Trasposos		0	0	(913.092.580)	(426.714.249)	(37.010.500)	(3.885.198.530)	(5.262.015.859)
Revaluación		0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2020		35.091.690.377	72.815.609.798	35.089.805.265	46.440.889.656	5.200.024.297	23.187.060.908	217.825.080.301
Depreciación acumulada y deterioro:								
Saldos al 31 de diciembre de 2019		0	22.439.602.647	22.177.690.125	27.655.235.295	3.568.963.239	0	75.841.491.306
Gasto por depreciación		0	1.798.287.351	2.251.269.783	4.860.933.109	263.533.197	2.942.155.926	12.116.179.366
Retiros		0	0	(1.421.416.602)	(1.997.546.744)	0	(460.532.144)	(3.879.495.490)
Trasposos		0	0	(830.553.338)	(435.190.572)	(37.010.501)	(356.143.199)	(1.658.897.610)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	¢	0	24.237.889.998	22.176.989.968	30.083.431.088	3.795.485.935	2.125.480.583	82.419.277.572
31 de diciembre de 2020	¢	35.091.690.377	48.577.719.800	12.912.815.297	16.357.458.568	1.404.538.362	21.061.580.325	135.405.802.729

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(10) Otros activos

(a) Otros cargos diferidos

Los otros cargos diferidos se detallan como sigue:

	Diciembre 2020
Mejoras a propiedades en en arrendamiento operativo	¢ 847.109.714
Costo de pre emisión de instrumentos financieros	548.927.366
Otros cargos diferidos	<u>7.886.564.023</u>
	¢ <u>9.282.601.103</u>

(b) Activos intangibles

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

	2020
<i>Costo:</i>	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ 39.568.772.259
Adiciones a sistemas de cómputo	8.638.905.322
Traslado de saldos	(4.471.107)
Retiros	<u>(11.576.995.639)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>36.626.210.835</u>
<i>Amortización acumulada y deterioro:</i>	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	30.565.567.290
Gasto por amortización de sistemas de cómputo	4.237.641.310
Traslado de saldos	(4.471.107)
Retiros	<u>(11.246.085.422)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>23.552.652.071</u>
<i>Saldos, netos:</i>	
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢ <u>13.073.558.764</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(c) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	Diciembre 2020
Impuesto de renta pagado por anticipado	¢ 14.369.247.597
Alquileres pagados por anticipado	72.293
Póliza de seguros pagada por anticipado	38.178.675
Gastos pagados por anticipado	<u>14.407.498.565</u>
Papelería, útiles y otros materiales	126.642.244
Biblioteca y Obras de Arte	2.057.412
Construcciones en proceso	6.491.211.602
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	2.779.943.569
Derechos en instituciones sociales y gremiales	36,633,800
Otros bienes diversos	<u>2.064.373.131</u>
Bienes diversos	11.500.861.758
Faltantes de caja	78.186.600
Operaciones por liquidar	33.252.087.162
Otras operaciones pendientes de imputación	<u>200.028.769</u>
Operaciones pendientes de imputación	33.530.302.531
Depósitos en garantía	<u>218.486.303</u>
Activos restringidos	<u>218.486.303</u>
	<u>¢ 59.657.149.157</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(11) Obligaciones con el público a la vista

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

	Diciembre 2020
Cuentas corrientes	¢ 1.684.542.352.579
Cheques certificados	103.293.252
Depósitos de ahorro a la vista	866.057.182.906
Captaciones a plazo vencidas	3.282.393.546
Otras obligaciones con el público a la vista	4.782.006.896
	¢ 2.558.767.229.179

(12) Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo, según número de clientes y monto acumulado son los siguientes:

	Diciembre 2020
	A la vista
Depósitos del público	¢ 2.553.985.222.283
Otras obligaciones con el público	4.782.006.896
	2.558.767.229.179
Depósitos de entidades estatales	5.719.231.057
Depósitos de otros bancos	3.253.729.303
Otras entidades financieras	25.375.876.359
	34.348.836.719
	¢ 2.593.116.065.898

	Diciembre 2020
	A plazo
Depósitos del público	¢ 1.396.513.269.069
	1.396.513.269.069
Depósitos de entidades estatales	56.827.897.834
Depósitos de otros bancos	6.302.842.901
Otras entidades financieras	390.736.404.577
	453.867.145.312
	¢ 1.850.380.414.381

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020, los depósitos con el público a la vista incluyen depósitos judiciales por ₡224.285.191.705 los cuales, por su naturaleza, se encuentran restringidos.

Al 31 de diciembre de 2020, el total de clientes a la vista es de 1.979.536 y a plazo es de 35.689.

(13) Contratos de recompra

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco no mantiene operaciones con pacto de recompra.

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

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	Diciembre 2020
Obligaciones a plazo con el Banco Central de Costa Rica	₡ <u>2.500.208.320</u>
	2.500.208.320
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	27.544.898.693
Sobregiros en cuentas corrientes a la vista en entidades financieras del exterior	5.617.981.089
Obligaciones por cheques al cobro	1,185,956,937
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	84.287.771.110
Préstamos de entidades financieras del exterior	162.404.367.657
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	26.469.005.968
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	12.615.079.150
Obligaciones con recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo (FCD)	168.090.921.427
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	<u>1.081.310.304</u>
	<u>489.297.292.335</u>
	₡ <u>491.797.500.655</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Los vencimientos de las obligaciones con entidades a plazo están entre los rangos del 1 de enero de 2021 al 30 de julio de 2021.

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

	Diciembre 2020
Colones	0,26 % a 3,750%
US Dólares	0,009% a 3,2753%

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco no mantiene captaciones a plazo de entidades financieras de exterior por la emisión internacional.

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2020, el vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

	Banco Central de Costa Rica	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Organismos Internacionales	Total
Menos de un año	¢ 2.500.208.320	12.615.079.150	54.013.750.000	64.816.500.000	133.945.537.470
De uno a dos años	0	0	0	43.574.117.657	43.574.117.657
Total	¢ 2.500.208.320	12.615.079.150	54.013.750.000	108.390.617.657	177.519.655.127

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene obligaciones por arrendamientos como sigue:

	Cuota	Intereses	Mantenimiento	Amortización
Menos de un año	¢ 3.812.768.809	1.519.542.903	0	2.293.225.906
De uno a cinco años	30.470.935.269	6.295.155.208	0	24.175.780.061
	¢ 34.283.704.078	7.814.698.111	0	26.469.005.967

Al 31 de diciembre de 2020 la estimación de pagos futuros de arrendamiento es como sigue:

	Colones	US\$ Colonizados
1 año	230.597.502	2.062.628.405
2 años	246.831.566	2.186.385.943
3 años	264.208.508	2.317.569.082
4 años	258.499.600	2.246.393.306
5 años	301.007.159	2.591.406.980
Más de 5 años	1.465.547.531	12.297.930.386
	2.766.691.866	23.702.314.102

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020 los pagos futuros del pasivo por arrendamiento se presentan como sigue:

	Año	Pagos	Valor presente	Amortización	Interés	Saldo del contrato
1	31-12-2021	3.825.298.530	2.161.772.650	498.246.769	1.663.525.881	24.307.233.064
2	31-12-2022	3.825.298.530	2.446.499.009	1.067.699.488	1.378.799.521	21.860.734.025
3	31-12-2023	3.825.298.530	2.595.855.994	1.366.413.457	1.229.442.537	19.264.878.031
4	31-12-2024	3.825.298.530	2.754.355.280	1.683.412.031	1.070.943.250	16.510.522.751
5	31-12-2025	3.825.298.530	2.922.557.788	2.019.817.046	902.740.742	13.587.964.963
6	31-12-2026	3.825.298.530	3.101.059.562	2.376.820.593	724.238.969	10.486.905.401
7	31-12-2027	3.825.298.530	3.290.493.013	2.755.687.496	534.805.517	7.196.412.388
8	31-12-2028	3.825.298.530	3.491.529.804	3.157.761.079	333.768.726	3.704.882.583
9	31-12-2029	3.825.298.530	3.704.882.583	3.584.466.637	120.415.947	0
10	31-12-2030	0	0	0	0	0
		34.427.686.772	26.469.005.684	18.510.324.595	7.958.681.088	

(15) Impuesto sobre la renta

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene un saldo de impuesto sobre la renta por pagar por un monto de ¢10.254.574.344 (véase nota 17) y de impuesto sobre la renta pagado por anticipado por un monto de ¢14.369.247.597 registrados como otros activos.

Al 31 de diciembre, la diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto a las utilidades antes del impuesto sobre la renta (30%) se concilia como sigue:

	Diciembre 2020
Utilidad antes de impuesto	¢ <u>32.020.181.693</u>
<i>Más:</i>	
Gastos no deducibles	18.002.103.178
<i>Menos:</i>	
Ingresos no gravables	<u>(15.840.370.392)</u>
Base imponible	34.181.914.479
Tasa de impuesto	30%
Impuesto sobre la renta corriente	¢ <u><u>10.254.574.344</u></u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

	Diciembre 2020
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 13.624.899.237
Disminución de impuesto sobre la renta	(913.333.140)
Ajuste impuesto sobre la renta del período anterior	(2.456.991.753)
	<u>10.254.574.344</u>
<u>Gastos por impuesto de renta:</u>	
Gasto por impuesto corriente del periodo	11.167.907.484
Gasto por impuesto sobre la renta del periodo anterior	2.456.991.753
	<u>13.624.899.237</u>
Disminución de impuesto sobre la renta	(913.333.140)
	<u>12.711.566.097</u>
<u>Impuesto de renta diferido</u>	
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(152.425.375)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>12.559.140.722</u>
	<u>Diciembre 2020</u>
Realización del impuesto sobre la renta diferido	¢ <u>152.425.375</u>

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

Al 31 de diciembre de 2020, el impuesto de renta diferido activo y pasivo es atribuible a:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Valoración de inversiones	¢ 736.637.755	(2.679.050.235)	(1.942.412.480)
Revaluación de edificios	0	(5.124.654.741)	(5.124.654.741)
Total	<u>¢ 736.637.755</u>	<u>(7.803.704.976)</u>	<u>(7.067.067.221)</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2020:

	31 de diciembre de 2019	Efectos en el estado de resultados	Efectos en el patrimonio	31 de diciembre de 2020
En la cuenta de pasivo				
Valoración de inversiones	¢ (3.834.489.662)	0	1.155.439.427	(2.679.050.235)
Revaluación de edificios	(5.277.080.116)	152.425.375	0	(5.124.654.741)
En la cuenta de activo				
Valoración de inversiones	981.374.269	0	(244.736.514)	736.637.755
Total	¢ <u>(8.130.195.509)</u>	<u>152.425.375</u>	<u>910.702.913</u>	<u>(7.067.067.221)</u>

Al 31 de diciembre 2020, el Banco mantiene un saldo por impuesto de renta por cobrar por ¢87.694.781, además de impuesto de valor agregado soportado por ¢1.211.556.671 e impuesto al valor agregado deducible por ¢37.887.

El impuesto sobre la renta por cobrar por pagos de más, originado por los rendimientos de inversiones del Fondo de Crédito para el Desarrollo que están exentas de la obligación y por adelantos de impuestos de renta y de valor agregado.

La CINIIF-23 “La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias”, introduce el concepto de tratamiento impositivo incierto, que sería a partir de que la administración tributaria inicia un proceso de traslado de cargos, siendo a partir de ahí que la entidad ya se encuentra ante un tratamiento impositivo incierto en donde la autoridad fiscal ya indicó que no acepta el tratamiento que se le brindó, y por lo tanto está en disputa, en cuyo caso lo que procede es reflejar la incertidumbre de acuerdo al método que mejor prediga su resolución y mediante el registro de la provisión correspondiente.

Al 31 de diciembre el monto registrado por el Banco como provisión, es por un monto de ¢33.377.662.908.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(16) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	<u>Prestaciones Legales</u>	<u>Litigios</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ 8.995.447.418	16.284.350.888	35.072.116.918	60.351.915.224
Incremento en la provisión	0	4.199.552.984	40.527.785	4.240.080.769
Provisión utilizada	(64.048.712)	(2.494.060.686)	0	(2.558.109.398)
Ajuste por diferencial cambiario	0	56.317.151	0	56.317.151
Reversión de provisión	0	(2.434.502.876)	(1.734.981.795)	(4.169.484.671)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢ <u>8.931.398.706</u>	<u>15.611.657.461</u>	<u>33.377.662.908</u>	<u>57.920.719.075</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020, 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 ¢28.756.508.316 y US\$69.193.922 para los cuales el Banco tiene contabilizadas provisiones por las sumas de ¢1.754.726.808 y US\$1.395.500, respectivamente.
- Los juicios penales establecidos en contra del Banco se han estimado en las sumas de ¢2.416.905.449 y US\$10.077, para los cuales el Banco tiene contabilizada una provisión por la suma de ¢716.430.020.
- Los juicios laborales por su naturaleza son difíciles de estimar, no obstante, se estiman en ¢5.179.322.543 y US\$825.001 de los cuales el Banco ha incorporado en los registros una provisión por la suma de ¢1.868.413.533, en los casos que existe una condenatoria no firme.
- Existen procesos administrativos en diferentes etapas, que se han estimado en la suma de ¢10.394.615.080 y US\$36.257, de los cuales se ha provisionado ¢10.389.621.563 y US\$34.057, respectivamente.
- En cumplimiento de la Ley 9605 “Fusión por absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica.” se trasladó por procesos pendientes la suma de ¢801.701.887.
- Se realiza reversión por prescripción del año 2015 a la CINIIF 23 (véase nota 39), registrada en otras provisiones.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(17) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Diciembre
	2020
Honorarios por pagar	¢ 41.113.008
Impuesto sobre la renta corriente (véase nota 15)	10.254.574.344
Impuesto por ganancia sobre unidades de desarrollo	333.133.221
Impuesto al valor agregado por pagar	320.375.269
Aportaciones patronales	1.455.480.244
Retenciones por orden judicial	873.324.267
Impuestos retenidos por pagar	3.015.450.378
Aportaciones laborales retenidas por pagar	906.571.850
Otras retenciones a terceros por pagar	10.851.508.326
Remuneraciones por pagar	7.327.274.599
Participaciones por pagar sobre resultados del periodo (véase nota 30)	9.457.965.454
Vacaciones acumuladas por pagar	5.607.680.912
Aguinaldo acumulado por pagar	481.488.682
Comisiones por pagar por colocación de seguros	51.938.166
Comisiones por pagar con partes relacionadas	2.100.992.193
Acreedores varios	22.581.076.271
	¢ <u>75.659.947.184</u>

Los acreedores varios registran cuentas por pagar y comisiones no especificadas en los conceptos anteriores que corresponden principalmente a transacciones por facturas de proveedores, por constitución de sociedades, venta de pólizas, retenciones por pagar, trámites con cuentas corrientes y de ahorro.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(18) Patrimonio

a) Capital Social

El capital social del Banco está conformado por:

	Diciembre 2020
Capital según Ley 1644	¢ 30.000.000
Por bonos capitalización bancaria	1.288.059.486
Incremento de capital según Ley 7107	118.737.742.219
Incremento de capital según Ley 8703	27.619.000.002
Incremento de capital según Ley 9605	18.907.432.694
Incremento por revaluación de activos	14.130.125.230
Otros	697.630.970
	¢ 181.409.990.601

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.

Al 31 de diciembre de 2020, la suma para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo es por un monto de ¢33.309.728.460. En cumplimiento de la Ley 9605 “Fusión por absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica.” se trasladó la suma de ¢2.627.265.346 del patrimonio administrado por la entidad.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de los inmuebles propiedad del Banco.

Al 31 de diciembre de 2020, el superávit por revaluación es por la suma de $\text{¢}37.774.830.067$.

c) Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Corresponde a las variaciones en el valor justo de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo del ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral corresponde a ganancias netas no realizadas, por la suma de $\text{¢}7.546.666.277$.

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 de BICSA, ganancia o pérdida no realizada por valuación de participaciones y otros cambios en el capital de subsidiarias.

Al 31 de diciembre de 2020, los cambios en el patrimonio incluyen sumas por diferencias de cambio por la participación en el capital de otras empresas por $\text{¢}10.636.876.609$.

Capital Regulatorio

El capital primario y secundario del Banco se detalla como sigue:

	Diciembre 2020
<u>Capital Primario</u>	
Capital pagado ordinario	$\text{¢} 181.409.990.601$
Reserva legal	<u>283.820.516.011</u>
	<u>465.230.506.612</u>
<u>Capital secundario</u>	
Ajustes por revaluación de bienes inmuebles	28.331.122.550
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	(4.566.079)
Ajustes por revaluación de participaciones en otras empresas	10.636.876.609
Resultado acumulado de periodos anteriores	13.464.953.148
Utilidad del periodo actual	25.612.643.802
Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	<u>33.309.728.460</u>
	<u>111.350.758.490</u>
<u>Deducciones</u>	
Participaciones en el capital de otras empresas	<u>(121.084.071.453)</u>
Total capital regulatorio	<u>¢ 455.497.193.649</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(19) Cuentas contingentes

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera del estado de situación financiera, 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:

	Diciembre 2020
Garantías otorgadas:	
De cumplimiento	¢ 122.680.532.330
De participación	898.266.860
Cartas de crédito emitidas no negociadas	4.762.986.773
Líneas de crédito de utilización automática	109.920.179.845
Otras contingencias	74.386.976.783
Créditos pendientes de desembolsar	<u>1.529.675.946</u>
	¢ 314.178.618.537

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

	Diciembre 2020
Con depósito previo	¢ 7.226.846.987
Sin depósito previo	232.564.794.767
Litigios y demandas	
Pendientes	<u>74.386.976.783</u>
Total de depósitos	¢ 314.178.618.537

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

Al 31 de diciembre de 2020, las cartas de crédito tramitadas tienen como depósito de garantía el 100% del saldo contingente o se encuentran respaldadas por líneas de crédito.

Al 31 de diciembre de 2020, existen garantías flotantes en custodia por un monto de ¢240.876.163.489.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Otras contingencias:

Al 31 de diciembre de 2020, la División Jurídica del Banco indica que existen contingencias y compromisos, los cuales se informan a continuación:

- En materia contenciosa, existen procesos contenciosos activos establecidos contra el Banco, los cuales se estimaron en la suma de ₡27.001.781.507 y US\$67.798.421. 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 ₡3.310.909.009 y US\$825.001.
- En materia penal existen procesos ordinarios laborales activos los cuales se estimaron en la suma de ₡1.700.475.429 y US\$10.077.
- En procedimientos administrativos, establecidos contra el Banco se ha estimado la suma de ₡4.993.517 y US\$2.200.

(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 brindar estos servicios. Los activos y pasivos no se reconocen en los estados financieros del Banco. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos o pasivos.

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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

	Diciembre 2020
Disponibilidades	¢ 92.575.854.311
Inversiones	67.842.050.691
Cartera de créditos	12.128.219.168
Estimación para incobrables	(9.162.850.564)
Bienes mantenidos para la venta	56.521.168.659
Participación en el capital de otras empresas	35.077.180.689
Otras cuentas por cobrar	77.399.842.492
Inmuebles, mobiliario y equipo	400.990.434.662
Otros activos	186.416.949.697
	¢ <u>919.788.849.805</u>

(21) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	Diciembre 2020
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 3.899.315.393
Garantías recibidas en poder de terceros	4.217.017.643
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	311.411.503.714
Cuentas castigadas	202.882.195.014
Productos por cobrar en suspenso	24.309.516.440
Otras cuentas de registro	13.404.211.560.427
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	93.322.936.545
Valores negociables recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	45.524.405.011
Valores negociables por cuenta propia	707.952.886.907
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	152.792.708.207
Valores negociables por cuenta terceros recibidos en garantía (Fideicomiso de garantía)	44.883.495.750
Valores negociables por cuenta de terceros	5.379.503.686.380
	¢ <u>20.374.911.227.431</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(22) Ingresos por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos por inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Diciembre 2020
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar	¢ 508.296.635
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	56.380.967.389
Productos por inversiones en instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento	644.603.220
Productos por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	506.360.161
	¢ 58.040.227.405

(23) Ingresos financieros por cartera de créditos

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

	Diciembre 2020
Cartera de crédito vigente	
Créditos - Personas físicas	¢ 111.558.495.905
Créditos del Sistema de Banca para el Desarrollo	2.240.364.101
Créditos - Empresarial	7.410.702.447
Créditos – Corporativo	81.996.748.367
Créditos - Sector Público	8.485.180.788
Créditos - Sector Financiero	13.040.856.579
	224.732.348.187
Cartera de crédito vencida y en cobro judicial	
Créditos vencidos - Personas físicas	869.586.393
Créditos del Sistema de Banca para el Desarrollo	55.526.885
Créditos vencidos Empresarial	1.764.103.959
Créditos vencidos Corporativo	1.637.407.393
Créditos en cobro judicial	3.224.215.572
	7.550.840.202
Amortización de la comisión neta de los costos directos incrementales asociados a créditos subcuentas y cuentas analíticas	3.662.153.965
	1.160.124.118
	¢ 237.105.466.472

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(24) Gastos por obligaciones con el público

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

		Diciembre
		2020
Gastos por captaciones a la vista	¢	38.189.007.771
Gastos por captaciones a plazo		84.084.337.097
	¢	<u><u>122.273.344.868</u></u>

(25) Gastos por estimación por deterioro de inversiones en instrumentos financieros y de la cartera de crédito

Los gastos por estimación por deterioro de inversiones instrumentos financieros y de la cartera de crédito se detallan así:

		Diciembre
		2020
Gasto por estimación específica para cartera de crédito (véase nota 6-f)	¢	44.099.635.182
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar		4.195.534.963
Gasto por estimación del deterioro e incobrables de créditos contingentes		32.685.848
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos (véase nota 6-f)		410.695.231
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes		82
Gastos por estimación de deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral		5.219.876.457
Gasto por estimación del deterioro en inversiones mantenidas hasta le vencimiento		24.016.020
	¢	<u><u>53.982.443.783</u></u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(26) Ingresos por recuperaciones de activos financieros y disminución de estimaciones

Los ingresos por recuperaciones de activos financieros y disminución de estimaciones se detallan así:

	Diciembre 2020
Recuperaciones de créditos castigados	¢ 16.643.407.501
Disminución de estimación específica por cartera de créditos (véase nota 6-f)	5.869.755.108
Disminución de estimaciones por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	2.169.523.966
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para créditos contingentes	44.555.220
Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos (véase nota 6-f)	4.419.403.785
Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	42.067.583
Disminución de estimaciones por incobrabilidad para inversiones en valores	3.830.599.208
	¢ <u>33.019.312.371</u>

(27) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	Diciembre 2020
Por giros y transferencias	¢ 1.954.703.918
Por comercio exterior	579.690.807
Por certificación de cheques	2.193.131
Por administración de fideicomisos	3.864.318.355
Por custodias	319.828.943
Por mandatos	322.974
Por cobranzas	457.079.509
Por tarjetas de crédito de valores autorizado	46.260.283.697 715.487.279
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	7.926.446
Otras comisiones	28.790.169.850
	¢ <u>82.952.004.909</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

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

	Diciembre 2020
<u>Entidades del país:</u>	
Participación en BCR Valores, S.A.- Puesto de Bolsa	¢ 3.281.780.933
Participación en BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.	2.851.840.881
Participación en BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.	877.704.044
Participación en BCR Corredora de Seguros, S.A.	3.042.648.454
Participación en BAN Procesa - TI, S.A.	223.198.407
Participación en Depósito Agrícola de Cartago S.A.	22.798.142
Participación en Bancrédito Agencia de Seguros S.A.	1.818.043
<u>Entidades del exterior:</u>	
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria	1.213.585.081
	¢ <u><u>11.515.373.985</u></u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(29) Gastos administrativos

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	Diciembre 2020
Sueldos y bonificaciones, personal permanente	¢ 51.066.002.263
Sueldos y bonificaciones, personal contratado	2.055.119.624
Remuneración a directores y fiscales	106.641.917
Tiempo extraordinario	662.536.026
Viáticos	266.952.177
Decimotercer sueldo	4.565.210.861
Vacaciones	5.104.551.881
Otras remuneraciones	625.107.220
Preaviso y cesantía	2.523.166.351
Cargas sociales patronales	17.963.835.621
Refrigerios	43.726.067
Vestimenta	23.072.127
Capacitación	197.746.645
Seguros para el personal	150.683.613
Bienes asignados para uso personal	685.220
Salario escolar	7.147.950.926
Fondo de capitalización laboral	1.644.486.277
Otros gastos de personal	517.264.130
Gastos por servicios externos	15.777.793.670
Gastos de movilidad y comunicación	4.554.957.811
Seguros sobre bienes	126.489.347
Mantenimiento y reparación de propiedad	5.652.860.728
Agua y energía eléctrica	2.623.586.245
Por derecho de uso – propiedades	2.942.155.926
Por derechos de uso- muebles, equipos y otros activos	967.272.076
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo excepto vehículos	8.910.490.242
Amortización a propiedades tomadas en alquiler	400.683.213
Otros gastos de infraestructura	4.516.453.423
Gastos generales	23.768.066.039
	¢ 164.905.547.666

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(30) Participaciones legales sobre la utilidad

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

	Diciembre 2020
Participación de Comisión Nacional de Préstamos para la Educación	¢ 1.747.414.017
Participación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo	1.419.860.976
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	1.048.448.410
Participación del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte	5.242.242.051
Otras participaciones	0
	¢ 9.457.965.454

Al 31 de diciembre de 2020, no existen disminuciones sobre las participaciones legales sobre la utilidad del periodo.

(31) Componentes de otro resultado integral

Los componentes de otro resultado integral se detallan como sigue:

	Diciembre 2020		
	Importe antes de impuestos	Beneficio (gasto) fiscal	Importe neto de impuestos
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ (759.427.095)	910.702.913	151.275.818
Diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	6.092.994.524	0	6.092.994.524
Cambios en el patrimonio de subsidiarias en el exterior	(465.384.167)	0	(465.384.167)
Cambio en el patrimonio de subsidiarias por ganancia no realizada	(1.061.035.573)	0	(1.061.035.573)
	¢ 3.807.147.689	910.702.913	4.717.850.602

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(32) Arrendamientos operativos

El Banco actuando como Arrendatario

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

	Diciembre 2020
Menos de un año	¢ 481.705.800
Entre uno y cinco años	240.852.900
	¢ 722.558.700

(33) Valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se presenta a continuación:

	Diciembre 2020	
	Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 733.128.044.604	733.128.044.605
Inversiones	1.263.954.062.152	1.247.404.601.803
Cartera de crédito	2.951.069.504.213	2.890.513.196.044
	4.948.151.610.969	4.871.045.842.452
Captaciones a la vista	2.572.615.057.726	2.572.615.057.726
Depósitos a plazo	1.396.513.269.069	1.384.136.056.485
Obligaciones financieras	491.797.500.655	496.094.012.678
	¢ 4.460.925.827.450	4.452.845.126.889

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 estado de situación financiera y aquellos controlados fuera del estado de situación financiera:

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

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

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(b) Inversiones en instrumentos financieros

Para los valores disponibles para la venta, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores.

(c) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

(d) Cartera de créditos

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

(e) Depósitos y préstamos por pagar

La Administración determinó el valor razonable de los depósitos 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.

(34) 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Gobierno Corporativo de la función de riesgos

Las juntas directivas, comités y administraciones superiores de las entidades miembros del Conglomerado Financiero BCR, velan por y fortalecen 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 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.
- 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 planteado,; así como, para eventos materializados cuyas consecuencias puedan generar impactos negativos a las entidades.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Clasificación de los riesgos relevantes

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

Clasificación de Riesgos del Conglomerado Financiero BCR			
Tipos de riesgo relevantes	Financieros	Crédito	Cartera de crédito
			Cartera de inversiones (contraparte)
		Mercado	Tipo de cambio
			Tasa de interés
			Precio
		Liquidez	
	No financieros	Estratégico	
		Operativo	
		Legal	
		Tecnología de información	
		Reputacional	
		Ambiental y social	
		Cumplimiento normativo	
	Legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo, financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva y Financiamiento de delincuencia organizada (LC/FT/FPADM/FDO)		

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Tipos de riesgo asociados con el Plan Estratégico

En el siguiente cuadro se detallan los tipos de riesgo asociados a los objetivos estratégicos del Conglomerado Financiero BCR.

Objetivo estratégico relacionado	Proceso	Tipo de riesgo	Indicador (KRI's)
1. Garantizar la solidez financiera del Conglomerado. 2. Apoyar el desarrollo del país.	1. Estrategia organizacional	Estratégico	Índice de Suficiencia Patrimonial
	1. Operaciones de tesorería financiera		
	1. Gestión de seguridad	Operativo	Pérdida esperada por riesgo operativo (últimos 12 meses). Uptime
	2. Gestión de procesos y normativa		
	3. Seguridad de TI		
	1. Otorgamiento de crédito	Crédito	Porcentaje de la cartera de crédito con atraso de 1 a 30 días. Porcentaje de la cartera de crédito con atraso mayor a 90 días. No generadores de alto riesgo (% Capital ajustado). No generadores de bajo riesgo (% Capital ajustado). Diversificación de clientes Banca Corporativa
	2. Seguimiento de crédito		
	3. Recuperación de operaciones de crédito		
	1. Operaciones de tesorería financiera		
	2. Servicio de captaciones		
		Precio	VaR de la cartera de inversiones 03-06
		Tipo de cambio	Sensibilidad PPME por movimientos en el TC
		Tasa de interés	Elasticidad del margen financiero ante movimientos en las tasas de interés
		Liquidez	Ratio Crédito/ Depósitos colones Ratio Crédito/ Depósitos dólares

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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. 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 evaluaciones de riesgo comprende actividades de identificación, análisis, evaluación, administración, revisión, documentación y comunicación de los riesgos.

Tipos de evaluaciones de riesgos

La gestión integral del riesgo comprende evaluaciones 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 evaluaciones de riesgo generan diversas alertas, recomendaciones y planes de tratamiento de riesgo para su mitigación global y específica, contribuyendo a 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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 de riesgos relevantes. Se dispone de planes de contingencia para atender eventos inesperados que afecten su cumplimiento.

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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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.

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. Adicionalmente, el regulador emitió ajustes a normativa prudencial para habilitar las acciones que las entidades financieras pueden tomar para ayudar a los clientes: Decreto Ejecutivo N°42227-MP-S, Directriz 075-H, SUGEF 1-05 Transitorio XVI y Transitorio XVII, La Gaceta 105, Directriz 083-H.

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 se dispone de un modelo para la cuantificación de la pérdida esperada, el Valor en Riesgo (VaR) y capital económico, el cual que está alineado a los estándares de Basilea II.

En el caso del riesgo de crédito, para la cartera de inversiones, cuya exposición se encuentra en la Nota 5: Inversiones en instrumentos financieros, se cuenta con una metodología para la determinación de la pérdida esperada bajo NIIF 9, la cual ha venido mejorándose durante el 2020 a través de calibraciones. La determinación de aumento significativo del riesgo se realiza por medio de dos factores: cambios en la calificación internacional de riesgo del emisor, emitida por calificadoras de riesgo y cambios sostenidos en los precios de los “Credit Default Swaps”, asociados al emisor. Es importante señalar que la medición de la pérdida esperada se realiza por cada instrumento a la luz del riesgo del emisor, mientras que el incumplimiento se entiende únicamente cuando un emisor deja de pagar.

Igualmente, se identifica y analiza el riesgo inherente en las actividades y productos en que incurse 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, tanto para la cartera de crédito como para las inversiones (por emisor).

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Exposición y administración del riesgo

Durante los primeros meses de 2020, la cartera de crédito venía presentando una tendencia hacia un nivel de riesgo aceptable de todos sus indicadores; no obstante, en virtud de la pandemia por Covid-19 y sus repercusiones en la economía, muchos de los clientes han tenido que suspender el ciclo productivo o han dejado de percibir sus ingresos en el caso de las personas físicas. Ante esta situación, el Banco se encuentra en una segunda fase de otorgamientos de periodos de gracia a los deudores con afectación por la pandemia. A diciembre de 2020, el porcentaje de mora mayor a 90 días fue de 2,54% (3,34% en setiembre de 2020). Este último indicador se encuentra a 1,46 puntos porcentuales por debajo del límite regulatorio para estar en grado de normalidad, siendo las actividades de la banca de personas las que muestran mayor morosidad.

La cartera en dólares representó el 32.26% (32,39% en setiembre de 2020, respectivamente) de la cartera total. Es importante destacar que en estos meses la cartera crediticia ha tenido un crecimiento, lo cual 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.

Las actividades con mayor importancia relativa son vivienda, servicios y comercio, tal y como se muestra en la Nota 6.a (Cartera de créditos por actividad) a los estados financieros. Adicionalmente, se mantienen definidos límites de exposición para la cartera de crédito, 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.

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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Con respecto al riesgo de contraparte de la cartera de inversiones, semanalmente se monitorea el cumplimiento de los límites internos de inversión por emisor y se realizan análisis individuales para estos emisores. Adicionalmente, a partir de enero de 2020, se inicia con el cálculo de la pérdida esperada para la cartera de inversiones bajo metodología de NIIF 9. Lo anterior permite contar con un colchón de recursos para mitigar eventuales incumplimientos que pudieran presentarse en el portafolio, manteniendo en este sentido un perfil conservador. Para el cierre de diciembre de 2020, la pérdida esperada de la cartera de inversiones correspondió al 0.21% de la cartera, 0.19% en setiembre.

Las pérdidas esperadas se muestran en el siguiente cuadro:

Banco de Costa Rica pérdidas esperadas de la cartera de inversión por moneda Enero y diciembre 2020			
<u>Corrección de valor por pérdidas</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses</u>	<u>Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo</u>	<u>Activos financieros con deterioro crediticio</u>
Corrección de valor por pérdidas al 31 de enero 2020			
Colones	251.345.978	312.164.576	70.823.900.000
Dólares	304.137	97.453	21.065.000
UDES	0	206.725	14.024.800
Corrección de valor por pérdidas al 31 de diciembre 2020			
Colones	1.410.973.478	174.719.197	6.733.000.000
Dólares	1.337.064	14.672	21.065.000
UDES	0	183.900	14.024.800
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante 12 meses			
Colones	1.159.627.500	(137.445.379)	(64.090.000.000)
Dólares	1.032.927	(82.780)	0
UDES	0	(22.826)	0

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

		Cartera de Crédito Directa Diciembre <u>2020</u>	Cartera de Crédito Contingente Diciembre <u>2020</u>
Principal	6a	2.935.641.227.054	0
Producto		32.602.387.644	0
		<u>2.968.243.614.698</u>	<u>0</u>
Estimación para créditos incobrables		(118.682.677.549)	(324.012.116)
Valor en libros	¢	<u>2.849.560.937.149</u>	<u>(324.012.116)</u>
Cartera de préstamos			
Saldos totales:			
A1	¢	2.252.641.974.421	216.785.669.119
A2		51.079.575.869	993.773.116
B1		317.076.523.159	4.750.549.387
B2		18.952.645.155	111.877.247
C1		50.179.872.607	6.386.300.335
C2		17.670.359.057	73.620.031
D		46.374.944.688	1.036.645.186
E		161.787.877.221	2.426.360.346
1		51.254.492.919	0
2		63.731.314	0
3		348.996.233	0
4		723.703.593	0
6		88.918.462	0
		<u>2.968.243.614.698</u>	<u>232.564.794.767</u>
Estimación para créditos incobrables		(81.874.379.225)	(301.501.990)
Valor en libros, neto		<u>2.886.369.235.473</u>	<u>232.263.292.777</u>
Valor en libros		2.968.243.614.698	232.564.794.767
Estimación para créditos incobrables		(81.874.379.225)	(301.501.990)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural		(36.808.298.324)	(22.510.126)
Valor en libros, neto	6a	<u>2.849.560.937.149</u>	<u>232.240.782.651</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

Al 31 de diciembre de 2020:

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa				Cartera de Crédito Contingente	
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación	Principal	Estimación
Estimación Genérica Directa						
A1	¢ 2.252.641.974.421	1.616.745.472.141	635.896.502.295	(11.263.209.927)	216.785.669.119	(150.417.045)
A2	51.079.575.869	43.707.121.566	7.372.454.303	(255.397.880)	993.773.116	0
1	51.254.492.919	24.067.555.806	27.186.937.112	(131.646.647)	0	0
	2.303.721.550.290	1.660.452.593.707	643.268.956.598	(11.518.607.807)	217.779.442.235	(150.417.045)
Estimación Específica Directa						
B1	317.076.523.159	242.166.880.501	74.909.642.657	(4.956.316.537)	4.750.549.387	(17.061.287)
B2	18.952.645.155	17.753.340.695	1.199.304.460	(208.697.151)	111.877.247	0
C1	50.179.872.607	41.371.337.690	8.808.534.917	(2.418.190.331)	6.386.300.335	(14.894.140)
C2	17.670.359.057	15.524.240.196	2.146.118.861	(1.150.680.632)	73.620.031	0
D	46.374.944.688	36.814.962.263	9.559.982.425	(7.027.310.418)	1.036.645.186	(117.047.059)
E	161.787.877.221	99.737.215.863	62.050.661.358	(54.442.469.520)	2.426.360.346	(2.082.459)
1	51.254.492.919	24.067.555.806	27.186.937.112	(131.646.647)	0	0
2	63.731.314	61.710.563	2.020.751	(409.590)	0	0
3	348.996.233	336.391.423	12.604.810	(4.833.160)	0	0
4	723.703.593	705.766.328	17.937.265	(12.497.464)	0	0
6	88.918.462	86.631.652	2.286.810	(2.719.968)	0	0
	¢ 664.522.064.408	478.626.032.980	185.896.031.426	(70.355.771.418)	14.785.352.532	(151.084.945)
	¢ 2.968.243.614.698	2.139.078.626.687	829.164.988.024	(81.874.379.225)	232.564.794.767	(301.501.990)

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

Al 31 de diciembre de 2020	Categoría de riesgo:	Préstamos por cobrar a clientes	
		Bruto	Neta
A1	¢	2.252.641.974.421	2.241.378.764.494
A2		51.079.575.869	50.824.177.989
B1		317.076.523.159	312.120.206.622
B2		18.952.645.155	18.743.948.005
C1		50.179.872.607	47.761.682.276
C2		17.670.359.057	16.519.678.424
D		46.374.944.688	39.347.634.270
E		161.787.877.221	107.345.407.701
1		51.254.492.919	51.122.846.271
2		63.731.314	63.321.724
3		348.996.233	344.163.073
4		723.703.593	711.206.129
5			
6		88.918.462	86.198.494
	¢	2.968.243.614.698	2.886.369.235.473

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

De acuerdo con las disposiciones aprobadas por la SUGEF, al 31 de diciembre de 2020 la estimación mínima requerida asciende a la suma de ¢82.175.881.215 de la cual ¢81.874.379.225 está asignado a valuación de la cartera de crédito directo y ¢301.501.990 a la cartera de crédito contingente. Adicionalmente, la suma por estimación contra cíclica es por ¢4.779.400.343.

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

	Diciembre 2020	
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cuentas contingentes</u>
Comercio	¢ 13.459.233.392	18.756.586.239
Industria manufacturera	245.793.289.371	7.754.821
Construcción, compra y reparación de inmuebles	1.081.892.577.381	64.882.118
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	154.654.885.618	7.000.000
Pesca y acuicultura	11.172.166	0
Consumo	294.160.093.165	109.881.603.385
Enseñanza	3.431.935.531	0
Transporte	38.252.582.196	83.687.143
Actividad financiera bursátil	4.064.820.107	0
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	54.793.466.607	0
Servicios	931.695.308.269	109.216.110.093
Hotel y restaurante	103.285.509.304	0
Explotación de minas y canteras	41.301.001	0
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8.666.712.945	0
Administración Pública	0	1.754.376.726
Otras actividades del sector privado no financiero	1.438.340.001	19.641.251
	<u>2.935.641.227.054</u>	<u>239.791.641.776</u>
Otras contingencias	0	74.386.976.761
	<u>¢ 2.935.641.227.054</u>	<u>314.178.618.537</u>

Al 31 de diciembre de 2020, el riesgo crediticio se concentra en Costa Rica.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene comisiones de confianza por ₡1.545.

El total de bienes adjudicados por el Banco se detalla como sigue (Véase nota 7):

	Diciembre 2020	
Propiedades	₡	132.846.965.515
Otros		693.972.758
	₡	133.540.938.273

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

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

	Diciembre 2020	
Garantía	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cuentas contingentes</u>
Fiduciaria	₡ 361.734.405.218	0
Hipotecarias	1.386.339.777.972	64.933.762
Prenda	122.047.249.502	0
Otros	<u>1.065.519.794.362</u>	<u>239.726.708.014</u>
	₡ <u>2.935.641.227.054</u>	<u>239.791.641.776</u>

Véase notas 6 y 19.

Al 31 de diciembre de 2020, el 51% de la cartera de crédito se encuentra respaldada con garantía real hipotecaria y prendaria.

El Banco, en cumplimiento con la normativa SUGEF 5-04 “Reglamento sobre Límites de Crédito a Personas Individuales y de Grupos de Interés Económico”, depura la información de datos reportados de los grupos de interés económico, como parte de su responsabilidad de identificar relaciones administrativas y patrimoniales significativas entre los deudores con operaciones activas totales. Al 31 de diciembre de 2020, 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

Al 31 de diciembre de 2020:

<u>No.</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Banda</u>	<u>Monto total</u>	<u>N° clientes</u>
1	0-4.99%	23.261.525.331 ¢	15.058.079.520	1
2	5-9.99%	46.523.050.661	314.783.537.742	6
3	10-14.99%	69.784.575.992	0	0
4	15-20%	93.046.101.322	0	0
Total			¢ 329.841.617.262	7

(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 estado de situación financiera; 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.

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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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 macro precio tenga una afectación negativa en la determinación del riesgo cambiario como en los indicadores CAMEL'S o estadígrafos propios.

Metodología de gestión

Se utilizan dos metodologías para medir la exposición al riesgo de precio; una es regulatoria y la otra es interna. La metodología regulatoria es mensual, utiliza simulación histórica y sus resultados ponderan en el riesgo de precio de la Suficiencia Patrimonial. Por su parte, la metodología interna utiliza la simulación Montecarlo para calcular el valor en riesgo con un seguimiento diario al impacto de los factores de tasa de interés y tipo de cambio sobre el rendimiento del portafolio de inversión.

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.

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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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: Máxima salida esperada de las captaciones con el público por moneda, calce a uno y tres meses por moneda e índice de cobertura de liquidez (ICL) por moneda.
- Riesgo de precio: VaR de la cartera de inversión mediante modelos internos y regulatorios.
- Riesgo cambiario: Sensibilidad de la posición patrimonial en moneda extranjera, mediante modelos internos.
- Riesgo de tasa: Sensibilidad del margen financiero por movimientos de las tasas de interés de referencia., mediante modelos internos.

Cada uno de los indicadores anteriores cuenta con parámetros de aceptabilidad y límites que son aprobados por la Junta Directiva General.

Exposición y administración del riesgo

(c) Riesgo de liquidez

Ante la crisis mundial originada por la pandemia por Covid-19, el Banco continúa con la implementación de la estrategia de liquidez para afrontar el aumento en las volatilidades de las captaciones con el público atendiendo así la preferencia de los clientes de mantener los saldos a la vista en vez de a plazo.

El efectivo y sus equivalencias presentan una disminución interanual de un 12.01% en casi todas las partidas excepto en cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país y del exterior y documentos de cobro inmediato (ver cuadro de efectivo y sus equivalencias en la nota 4).

Los productos de captación a la vista presentan un aumento interanual del 20.46%, debido al incremento de los saldos de cuentas corrientes, depósitos de ahorro a la vista y captaciones a plazo vencidas (ver cuadro de obligaciones con el público a la vista en la nota 11).

El fondeo mayorista aumentó interanualmente en un 19.711%, principalmente por cuentas corrientes de entidades financieras del país y cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras. (Ver cuadro de obligaciones con entidades financieras y el Banco Central en la nota 14).

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco obtuvo como resultado del indicador de cobertura de liquidez (ICL), una posición de 1.355 veces en colones y de 1.58 veces en dólares, cumpliendo satisfactoriamente el límite regulatorio vigente por la SUGEF de 1 y el perfil de riesgo de la entidad.

En la siguiente tabla, se observan los resultados al cierre de diciembre 2020:

	Diciembre 2020
Indicador de cobertura de liquidez (colones)	1.35
Indicador de cobertura de liquidez (dólares)	1.58
Límite regulatorio	<u>1.00</u>

Por su lado, el indicador regulatorio de calce de plazos tuvo los siguientes resultados al 31 de diciembre de 2020:

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	1.70	Limite: 1.10
Calce a 1 mes plazo colones	activo y el	1.44	Limite: 1.00
Calce a 3 meses plazo dólares	pasivo asociado	1.16	Limite: 0.94
Calce a 3 meses plazo colones	a la volatilidad de las cuentas	1.12	Limite: 0.85

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 para el cumplimiento del Indicador de Cobertura de Liquidez, pero principalmente para la atención de la emergencia por la pandemia por Covid-19 que afronta el país desde marzo anterior.

Como medida preventiva de administración de riesgo de liquidez de cara al Covid-19, el Banco ha implementado reportes diarios que permiten un monitoreo de los principales indicadores operativos y estructurales, así como un alineamiento de la gestión de liquidez con el riesgo de crédito y de mercado.

También se han realizado proyecciones de la magnitud de los impactos que podría generar la crisis por Covid-19 en los indicadores financieros del Banco, mismas que son actualizadas en función del desarrollo de la situación de emergencia, para la toma de decisiones.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

Al 31 de diciembre de 2020

		<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>
Activos										
Disponibilidades	¢	195.887.586.180	0	0	0	0	0	0	0	195.887.586.180
Cuenta encaje BCCR		343.996.390.339	50.777.837.368	23.238.100.402	19.448.809.375	39.271.332.953	40.970.726.749	19.537.261.238	0	537.240.458.424
Inversiones		0	196.497.980.121	16.655.165.246	15.980.984.890	117.270.028.503	196.824.695.844	704.175.747.199	0	1.247.404.601.803
Productos sobre inversiones		0	6.722.169.749	6.603.631.746	1.331.611.539	1.892.047.315	0	0	0	16.549.460.349
Cartera de crédito		0	33.828.358.650	33.145.313.111	27.951.311.765	98.962.003.408	122.965.456.363	2.477.396.338.675	124.218.334.598	2.918.467.116.570
Productos sobre cartera de crédito		0	5.655.495.897	5.446.631.200	5.083.144.978	3.049.781.986	5.781.558.796	155.443.312	7.430.331.475	32.602.387.644
	¢	<u>539.883.976.519</u>	<u>293.481.841.785</u>	<u>85.088.841.705</u>	<u>69.795.862.547</u>	<u>260.445.194.165</u>	<u>366.542.437.752</u>	<u>3.201.264.790.424</u>	<u>131.648.666.073</u>	<u>4.948.151.610.970</u>
Pasivos										
Obligaciones con el público	¢	2.558.767.229.179	364.686.667.204	174.566.417.367	146.944.627.076	284.925.298.866	294.889.327.523	131.036.466.611	0	3.955.816.033.826
Obligaciones con BCCR		0	2.500.208.320	0	0	0	0	0	0	2.500.208.320
Obligaciones con entidades financieras		34.348.836.719	211.230.333.154	36.893.498.619	69.962.249.665	51.467.130.745	60.138.153.068	24.175.780.061	0	488.215.982.031
Cargos por pagar		1.184.108.503	3.397.682.463	2.632.524.482	1.628.076.778	2.749.193.771	2.040.480.391	761.536.885	0	14.393.603.273
		<u>2.594.300.174.401</u>	<u>581.814.891.141</u>	<u>214.092.440.468</u>	<u>218.534.953.519</u>	<u>339.141.623.382</u>	<u>357.067.960.982</u>	<u>155.973.783.557</u>	<u>0</u>	<u>4,460,925,827,450</u>
Brechas de activos y pasivos	¢	<u>(2.054.416.197.882)</u>	<u>(288.333.049.356)</u>	<u>(129.003.598.763)</u>	<u>(148.739.090.972)</u>	<u>(78.696.429.217)</u>	<u>9.474.476.770</u>	<u>3.045.291.006.867</u>	<u>131.648.666.073</u>	<u>487.225.783.520</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(d) Riesgo de precio del portafolio

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

Para el caso de fondos propios, se observa una concentración de 59.09% en instrumentos emitidos por el Ministerio de Hacienda. En este sentido y con el propósito de mitigar el riesgo de mercado de estos instrumentos, se definió una estrategia en la posición de inversiones de este emisor.

A continuación, se detallan los resultados de la metodología VaR SUGEF 03-06, considerando ambas carteras:

		Diciembre
		2020
VaR	¢	7.128.609.927

Como parte de las acciones mitigadoras para contener el riesgo de precio, el Banco realiza una validación de tener concentraciones en inversiones sujetas a valoración del precio no mayores a un límite definido por instrumento. Al cierre de diciembre 2020, no se dio exceso del límite en ninguna de las posiciones.

(e) 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. Seguidamente se presenta un análisis de sensibilidad sobre posibles variaciones en las tasas de interés con corte al 31 de diciembre de 2020.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

		Diciembre 2020
Inversiones en instrumentos financieros	¢	753.655.659.848
Aumento en las tasas de un 1%		193.762.699
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>387.525.398</u>

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

		Diciembre 2020
Inversiones en instrumentos financieros	¢	753.655.659.848
Disminución en las tasas de un 1%		193.762.699
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>387.525.398</u>

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

		Diciembre 2020
Cartera de crédito	¢	3.056.756.166.060
Aumento en las tasas de un 1%		1.346.553.773
Aumento en las tasas de un 2%	¢	<u>2.730.186.649</u>

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

		2020
Cartera de crédito	¢	3.056.756.166.060
Disminución en las tasas de un 1%		1.297.609.468
Disminución en las tasas de un 2%	¢	<u>2.992.331.781</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

	Diciembre 2020
Obligaciones con el público	¢ 3.947.112.080.455
Aumento en las tasas de un 1%	3.127.746.509
Aumento en las tasas de un 2%	¢ 6.225.493.017

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

	2020
Obligaciones con el público	¢ 3.947.112.080.455
Disminución en las tasas de un 1%	3.127.746.509
Disminución en las tasas de un 2%	¢ 6.225.493.017

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

	Diciembre 2020
Obligaciones financieras a plazo	¢ 287.572.604
Aumento en las tasas de un 1%	147.932.140
Aumento en las tasas de un 2%	¢ 295.864.280

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

	Diciembre 2020
Obligaciones financieras a plazo	¢ 287.572.604
Disminución en las tasas de un 1%	147.932.140
Disminución en las tasas de un 2%	¢ 295.864.280

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

	<u>Tasa Efectiva</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Mas de 720 días</u>	<u>Total</u>
Colones								
Activos								
Inversiones	6.78%	¢ 75.184.111.107	33.139.918.761	98.363.065.758	135.980.000.000	70.582.009.838	424.799.198.270	838.048.303.734
Cartera de créditos	9.06%	1.060.621.611.327	206.664.539.378	175.220.476.416	273.324.955.888	114.073.710.830	172.315.940.626	2.002.221.234.465
Total recuperación de activos (*)		1.135.805.722.434	239.804.458.139	273.583.542.174	409.304.955.888	184.655.720.668	597.115.138.896	2.840.269.538.199
Pasivos								
Obligaciones con el público		230.007.845.703	236.233.880.968	182.034.748.935	30.607.021.726	189.156.036.130	34.433.506.881	902.473.040.343
A la vista	1.66%	2.500.208.320						2.500.208.320
A plazo	4.86%							
Obligaciones con entidades financieras	0.00%	17.515.399.324	22.162.645.796	24.594.204.486	0	30.933.372.248	0	95.205.621.854
Total vencimiento de pasivos (*)		250.023.453.347	258.396.526.764	206.628.953.421	30.607.021.726	220.089.408.378	34.433.506.881	1.000.178.870.517
Brechas de activos y pasivos		¢ 885.782.269.087	(18.592.068.625)	66.954.588.753	378.697.934.162	(35.433.687.710)	562.681.632.015	1.840.090.667.682
Dólares								
Activos								
Inversiones	3.86%	¢ 168.872.868.465	72.902.569.109	119.512.749.375	66.230.117.000	76.195.808.200	138.531.996.800	642.246.108.949
Cartera de créditos	6.38%	550.742.747.506	250.298.638.969	24.542.690.931	58.266.481.286	26.335.459.134	35.228.374.508	945.414.392.334
Total recuperación de activos (*)		719.615.615.971	323.201.208.078	144.055.440.306	124.496.598.286	102.531.267.334	173.760.371.308	1.587.660.501.283
Pasivos								
Obligaciones con el público		12.518.308.327	15.701.542.794	15.726.103.742	9.504.322.883	15.806.862.745	11.157.214.656	80.414.355.147
A la vista	0.42%							
A plazo	3.03%							
Obligaciones con E entidades financieras	2.29%	25.695.069.625	85.106.185.029	23.670.218.922	33.058.982.923	1.358.058.359	24.175.780.062	193.064.294.920
Total vencimiento de pasivos (*)		38.213.377.952	100.807.727.823	39.396.322.664	42.563.305.806	17.164.921.104	35.332.994.718	273.478.650.067
Brechas de activos y pasivos		¢ 681,402,238,019	222,393,480,255	104,659,117,642	81,933,292,480	85,366,346,230	138,427,376,590	1,314,181,851,216

(*) Sensibles a tasas

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Dentro del reporte de brechas (activos y pasivos susceptibles a tasas de interés) en moneda local se presenta una diferencia total de recuperación de activos menos vencimiento de pasivos al 31 de diciembre de 2020, por ₡1.840.090.667.682 mientras que en moneda extranjera la misma diferencia es por ₡1.314.181.851.216 siendo inferencia de mejoras en los balances ante cambios positivos en las tasas de interés, ya que se cuenta con mayores activos que pasivos en ambas monedas. En lo que respecta a calces (suma de la liquidez de los activos y pasivos), a diciembre de 2020 el total en moneda local fue de ₡357.313.761.351 mientras que, en moneda extranjera, el dato obtenido para el cumplimiento de obligaciones fue de ₡129.912.022.169, sin embargo, de forma consolidada se muestra la solvencia necesaria para hacer frente a los pasivos líquidos de la organización.

(f) Riesgo Cambiario

El Banco incurre en transacciones denominadas en dólares estadounidenses y minoritariamente en 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 la sensibilidad de la PPME (posición en moneda extranjera).

Durante el cuarto trimestre del 2020, el tipo de cambio ha tenido una tendencia al alza dando como resultado al cierre de diciembre una volatilidad diaria de 0.60%.

Con el propósito del cumplimiento de la Posición Propia en Moneda Extranjera, la Gerencia de Tesorería debió mantener una posición en moneda extranjera positiva, llegando a US\$236 millones (US\$235 millones a diciembre de 2019).

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

	Diciembre 2020
Activos:	
Disponibilidades	US\$ 514.562.695
Inversiones en instrumentos financieros	720.617.678
Cartera de créditos	1.483.241.702
Cuentas y productos por cobrar	1.867.767
Participaciones en el capital de empresas	122.032.336
Otros activos	<u>12.731.211</u>
Total activos	<u>2.855.053.389</u>
Pasivos:	
Obligaciones con el público	2.098.156.468
Otras obligaciones financieras	475.065.079
Otras cuentas por pagar y provisiones	22.957.958
Otros pasivos	<u>22.086.296</u>
Total de pasivos	<u>2.618.265.801</u>
Posición neta (exceso de activos sobre pasivos monetarios)	US\$ <u>236.787.588</u>

A partir de enero del año 2020, la valuación de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se realiza tomando como referencia el tipo de cambio de venta establecido por el BCCR al último día hábil de cada mes (anteriormente se utilizaba el tipo de cambio de compra); para el 31 de diciembre de 2020 se utilizó el tipo de cambio de ¢617.30 por US\$1,00 (¢570,09 por US\$1,00 en diciembre de 2019).

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 el 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 en 5 puntos porcentuales, respectivamente:

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Sensibilidad a un aumento en el tipo de cambio

	Diciembre 2020
Posición neta	236.787.587
Tipo de cambio de cierre	617.30
Aumento en el tipo de cambio de un 5%	30.87
Ganancia	<u>7.309.632.811</u>

Sensibilidad a una disminución en el tipo de cambio

	Diciembre 2020
Posición neta	236.787.587
Tipo de cambio de cierre	617.30
Disminución en el tipo de cambio de un 5%	(30.87)
Pérdida	<u>(7.309.632.811)</u>

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

	Diciembre 2020
Activos:	
Disponibilidades	EUR€ 7.344.314
Otros activos	74
Total activos	<u>7.344.388</u>
Pasivos:	
Obligaciones con el público	5.020.732
Otras obligaciones financieras	643.414
Otras cuentas por pagar y provisiones	32.776
Otros pasivos	773.368
Total de pasivos	<u>6.470.290</u>
Posición neta (exceso de activos sobre pasivos monetarios)	EUR€ <u>874.098</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020, el calce de plazos conforme disposiciones de la SUGEF, de las cuentas más importantes en dólares estadounidenses es el siguiente:

Activos		A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más de treinta días	Total
Disponibilidades	US\$	158.781.694	0	0	0	0	0	0	0	158.781.694
Cuenta encaje BCCR		211.148.502	39.557.157	13.159.665	10.470.076	28.738.228	31.506.404	21.200.970	0	355.781.002
Inversiones		0	232.346.048	11.096.862	2.003.263	74.640.659	93.840.152	300.230.574	0	714.157.558
Productos sobre inversiones		0	856.268	4.227.029	37.011	1.339.812	0	0	0	6.460.120
Cartera de crédito		0	9.558.024	12.843.368	13.280.013	52.524.247	60.322.742	1.311.308.291	69.448.283	1.529.284.968
Productos sobre cartera de crédito		0	2.407.293	5.534.741	5.097.759	1.100.192	1.491.497	0	3.576.729	19.208.211
		369.930.196	284.724.790	46.861.665	30.888.122	158.343.138	187.160.795	1.632.739.835	73.025.012	2.783.673.553
Pasivos										
Obligaciones con el público		1.240.959.771	232.484.913	77.341.845	61.534.620	168.900.011	185.169.106	124.602.117	0	2.090.992.383
Obligaciones con entidades financieras		11.992.100	196.513.602	40.613.635	97.091.209	34.381.067	58.913.931	35.055.379	0	474.560.923
Cargos por pagar		318.437	1.223.884	1.408.309	1.297.938	1.696.065	1.260.824	462.783	0	7.668.240
		1.253.270.308	430.222.399	119.363.789	159.923.767	204.977.143	245.343.861	160.120.279	0	2.573.221.546
Brechas de activos y pasivos	US\$	(883.340.112)	(145.497.609)	(72.502.124)	(129.035.645)	(46.634.005)	(58.183.066)	1.472.619.556	73.025.012	210.452.007

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

Al 31 de diciembre de 2020, los estados financieros acumulados muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por $\text{¢}5.597.975.003$.

(g) Gestión de Capital

Durante el 2020, se ha monitoreado y dado seguimiento al Proceso de Gestión de Capital en el Conglomerado Financiero BCR, alineado a las mejores prácticas establecidas en el Marco regulatorio de Basilea, así como documentos emitidos por el Banco Central Europeo.

El análisis se realiza por entidad, tipo de riesgo, línea de negocio y de forma conjunta, de manera que la información generada pueda ser fácilmente utilizada en la toma de decisiones en los distintos niveles de la organización.

El comportamiento de los requerimientos de capital ha aumentado en el último periodo debido a los eventos ocasionados por el Covid-19 y su efecto en el riesgo de crédito asociado a los clientes, la migración de saldos de productos a plazo por productos a la vista, que incrementan el riesgo de liquidez, y el aumento de volatilidad de los precios de los instrumentos de inversión con impacto en el riesgo de precio. No obstante, los resultados al cierre de diciembre muestran que los niveles de capital del Banco son suficientes para cubrir los riesgos asociados a su negocio.

(h) Riesgo sistémico

El Riesgo sistémico se refiere al riesgo de un colapso de un sistema completo en lugar de simplemente la falla de partes individuales. En un contexto financiero, denota el riesgo de una falla en cascada en el sector financiero, causada por vínculos dentro del sistema, lo que resulta en una grave recesión económica.

El Banco de Costa Rica es el segundo banco en total de activos del país y uno de los emisores más activos del mercado bursátil nacional.

Los activos del Conglomerado Financiero BCR son de un tamaño equivalente al 52.57% de la producción nacional.

Por el tamaño y la complejidad de sus operaciones, el BCR es una entidad de orden sistémico, por lo tanto, su desempeño y las decisiones que se tomen, tienen efectos en el Sistema Financiero Nacional.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

El Sistema Bancario Nacional tiene un nivel de concentración medio, donde el BNCR, el BCR, el BPDC y el BAC son los principales participantes.

El análisis de riesgo sistémico se realiza considerando el tamaño, las captaciones, estructura de las inversiones, indicadores de concentración aplicando metodologías como el Índice *Herfindahl Hirshman*, razón de activos totales / PIB y redes de causalidad de *Granger*, que permiten obtener la concentración, el tamaño y el contagio, de manera que la información generada pueda ser fácilmente utilizada en la toma de decisiones en los distintos niveles de la organización.

(i) Gestión del riesgo operacional

El riesgo operacional se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas económicas debido a la inadecuación o fallas de los procesos, el personal y los sistemas internos 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 de la Entidad, así como, contribuir a alcanzar eficiencia y eficacia en la ejecución de los procesos y optimizar el Sistema de Control Interno de la Entidad, para lo cual se establece un Plan anual que incorpora las evaluaciones de riesgo a realizar, y que se actualiza según el entorno interno y externo, como es la Pandemia por Covid-19, que conllevó a ajustes al Plan.

Los riesgos sistémicos, en su esencia de correlación de las pérdidas ha obligado a robustecer la evaluación del riesgo operativo como tal, de manera que se han implementado en las evaluaciones realizadas la identificación y tratamiento de factores externos que puedan incidir directamente en los eventos potenciales de riesgo. Actualmente en la Institución se tienen identificados eventos originados por incidentes externos, así como los causados por fallas en los procesos, sistemas o personas.

Por otro lado, la pandemia por Covid-19 ha aumentado las alertas en cuanto al riesgo tecnológico debido a que la población está en línea con las plataformas bancarias y miles se conectan por primera vez cada día, lo que hace que la inseguridad cibernética represente un riesgo que se debe arremeter y obliga a incrementar la capacidad operativa lo antes posible para analizar las alertas, teniendo una especial atención a monitorizar la eficiencia de los equipos y su capacidad. El Gobierno, además de las medidas sanitarias, ha tomado medidas de política monetaria y financiera, con énfasis en la liquidez al sistema financiero, de manera que, obliga a que la gestión de riesgo operacional se optimice. El riesgo operativo se puede incrementar por la cantidad de procesos realizados desde casa, al implementarse el teletrabajo.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

El modelo de gestión y control del riesgo operacional establece un proceso de evaluación que comprende las etapas de identificación, análisis y valoración; adicionalmente se realiza el control, mitigación, seguimiento 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.

Los resultados de este modelo de evaluación se asocian a cada una de las líneas de negocio y cada evento identificado se prioriza de conformidad al nivel de riesgo, siendo clasificados de exposición baja, media o alta. A la fecha de corte, el 62% se encuentran dentro de los parámetros de aceptabilidad, con una exposición de nivel media de 24% y alta del 14%, estableciéndose planes de tratamiento adicionales a los existentes para estas últimas.

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 le brinda seguimiento a indicadores de riesgo operacional, permitiendo establecer acciones mitigadoras que prevengan la materialización de los eventos y planes de mitigación para aquellas situaciones que presenten desviaciones con respecto a los parámetros de admisibilidad.

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 cuenta con planes de tratamiento que se activarán en caso de incumplimiento a los parámetros establecidos.

Mediante la herramienta automatizada OpRisk, se administran los riesgos operativos detectados en las evaluaciones de riesgos con sus respectivos planes de tratamiento. Adicionalmente, se alimenta con los reportes de eventos materializados que registran las diferentes oficinas del Banco, por lo que se cuenta con una base de datos consolidada, cumpliendo con lo establecido en el Acuerdo SUGEF 18-16, Reglamento sobre la gestión del riesgo operativo.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Como parte de los resultados que se obtienen de la recopilación de estos eventos, se ha conformado la base de datos por pérdidas operativas, la cual permite analizar por línea de negocio, oficina y tipos de riesgo, las pérdidas brutas y netas a las que se ha visto expuesta en diversos periodos en el BCR; de igual manera, permite estudiar la efectividad de las medidas implementadas.

En línea con lo anterior, a la fecha de corte se presenta una disminución del 59% en pérdidas brutas operativas con respecto al 2019 y en un 41% en pérdidas netas, resultado de una mejor ejecución de las medidas existentes e implementación de nuevos controles. A continuación, la siguiente tabla refleja su distribución por tipo de riesgo:

Pérdidas Brutas Operativas
- Distribución porcentual por tipo de riesgo-

Tipo de riesgo operativo	Diciembre 2020
Clientes, productos y prácticas empresariales	0.02%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	34.02%
Fraude externo	56.53%
Fraude interno	0.01%
Interrupción del negocio y fallos en los sistemas	6.28%
Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo	3.13%
Total general	100.00%

Finalmente, las medidas implementadas han permitido minimizar el impacto para el Banco en un 55% en el 2019 y durante el 2020 en un 35%.

En lo que respecta a la gestión de riesgo de tecnología de información, se cuenta con un plan anual de evaluaciones de riesgo a procesos relacionados con lo establecido en el Acuerdo SUGEF 14-17 “Reglamento general de tecnología de información”, aplicativos críticos, contratos de servicios tercerizados de TI, productos nuevos y solicitudes por demanda. En estos ejercicios se identifican, analizan y valoran los principales eventos de riesgo que pueden afectar el adecuado funcionamiento de la plataforma tecnológica, con el propósito de generar planes de tratamiento de riesgos para su mitigación y control.

Además, como parte de esta importante gestión, se considera y se da seguimiento a indicadores de los riesgos tecnológicos más relevantes del Conglomerado Financiero BCR. Para cada uno de ellos existen acciones correctivas o un plan de mitigación que se activa en caso de incumplir la tolerancia o el límite establecido; son revisados y actualizados regularmente en conjunto con los tomadores de riesgo, como parte de la mejora continua del proceso de gestión.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Los informes con los resultados se presentan periódicamente a los órganos correspondientes de gobierno corporativo, como parte del Sistema de Información Gerencial.

Esta labor se realiza conforme a la normativa interna vigente para el SIGIR, correspondiente al Reglamento Corporativo de Riesgo, Disposiciones Corporativas de Riesgo y Procedimientos para gestionar los riesgos de TI en el Conglomerado Financiero BCR. Adicionalmente, con el fin de fortalecer la gestión de riesgo tecnológico, se está desarrollando una metodología para su evaluación.

Continuidad del Negocio

(j) Análisis de impacto al negocio

El tema de continuidad de negocio está normado internacionalmente en la norma ISO-22301 Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio, la cual define el concepto de continuidad del negocio como “la capacidad de la organización para continuar la entrega de productos o servicios a niveles predefinidos después de un incidente disruptivo”.

Un incidente disruptivo es aquel que detiene las operaciones de la organización sin importar su origen, por lo que toma importancia saber cuál de los productos y servicios de la organización se deben recuperar de primero para minimizar los impactos negativos que el incidente pueda generar. Por otro lado, la regulación costarricense establece en el Acuerdo SUGEF 18-16, Reglamento sobre gestión del Riesgo Operativo, en el artículo 12, Continuidad del Negocio, que la Entidad debe implementar y mantener un sistema que le permita la continuidad del negocio, con el propósito de brindar respuestas efectivas para que la operatividad de la Institución continúe de una manera razonable ante la ocurrencia de eventos que pueden crear una interrupción o inestabilidad en sus operaciones.

El Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio establece, en su primera etapa, el desarrollo del Análisis de Impacto al Negocio más conocido como “BIA” por sus siglas en inglés (Business Impact Analysis), el cual proporciona información con que se analizan las actividades del negocio en una organización y los impactos financieros, reputacionales, operativos, legales y regulatorios, entre otros que podrían generar las interrupciones o interferencias en éstas.

Adicionalmente, se evalúa el impacto en el tiempo de una interrupción sobre la capacidad de la organización para operar, lo cual permite identificar el período máximo tolerable de interrupción (MTPD), que es el tiempo en que un proceso puede permanecer inactivo sin causar daños irreversibles a la organización. También se determinan las prioridades de recuperación e identifican las dependencias con otros procesos y los recursos necesarios para operar dichas actividades.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

La Unidad de Continuidad de Negocio, se encuentra actualmente desarrollando el nuevo Análisis de Impacto al Negocio, sobre el cual el Comité Corporativo Ejecutivo del Conglomerado Financiero BCR aprobó la realización del BIA sobre 66 procesos de un total de 278 que tiene actualmente el Conglomerado.

El resultado del BIA serán los procesos y las actividades del negocio priorizadas de acuerdo a los impactos de las pérdidas estimadas que podrían generarse como resultado de la ocurrencia de algún incidente o un desastre, de aquí la importancia del Análisis de Impacto al Negocio, ya que es pieza fundamental para el desarrollo de las siguientes etapas del sistema de gestión como es el análisis de riesgos para evaluar y determinar las probabilidades e impactos según los riesgos que se identifiquen, así como la concentración de riesgos y las brechas para volver aceptables los riesgos y establecer estrategias de continuidad de negocio o planes de mitigación para minimizar los impactos de los riesgos y el desarrollo de planes de continuidad de negocio sobre los procesos, productos y servicios y actividades prioritarias de la organización. A esta etapa le acompaña el proceso de pruebas y capacitación del personal que ejecuta las actividades críticas del negocio para garantizar la efectividad de los planes y brindar así continuidad de negocio.

En materia de atención de la crisis mundial producto de la Pandemia por Covid-19 y con las restricciones implementadas a nivel nacional por parte del Ministerio de Salud, el esquema planteado como plan de contingencia de los servicios críticos del Conglomerado Financiero BCR, se convirtió en la forma de trabajo diaria de la mayoría de las áreas de apoyo. Ante el incremento de la demanda repentina, se debió priorizar la asignación de licencias de los escritorios virtuales VDI (*Virtual Desktop Infrastructure*) de forma tal que se aprovechara el recurso y se lograra adaptar los permisos de acceso a los sistemas, de los cuáles se requería extraer archivos para ajustarlos en herramientas locales de cada terminal.

Con lo anterior se logró integrar el uso de los VDI con las herramientas del Office 365 (en nube). Este esfuerzo logró identificar algunas oportunidades de mejora en las herramientas tales como los VDI, que antes de finalizar el primer trimestre se convertirían en un recurso crítico para lograr el trabajo remoto de diversas áreas.

Así las cosas, después de 10 meses de trabajo remoto, se considera muy satisfactorio que un esquema establecido, probado y ejercitado como plan de contingencia, fue de utilidad para enfrentar una pandemia que generó un estado de crisis por mucho más tiempo de lo que se había previsto.

Finalmente, en materia de gestión del riesgo de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, continúa siendo de alta prioridad a nivel institucional. Se mantiene el reforzamiento permanente de la cultura en las áreas de negocio respecto a la mitigación de este riesgo.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Esta gestión integra factores de evaluación definidos normativamente como lo son clientes, productos, servicios, canales y zonas geográficas. Se brinda un seguimiento permanente a través del Comité Corporativo de Cumplimiento y el Órgano de Dirección, con el fin de robustecer e impulsar acciones, que aseguren la aplicación de las políticas y procedimientos por parte de todos los funcionarios del Conglomerado Financiero BCR.

(35) Situación del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo

Como administrador del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (FFD), el Banco presenta la siguiente información financiera:

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

**FONDO DE FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2020

Información Financiera

(En colones sin céntimos)

	Diciembre 2020
ACTIVOS	
Disponibilidades	¢ 1.246.277.231
Efectivo	1.246.277.231
Inversiones en instrumentos financieros	3.258.275.841
Al valor razonable con cambio en resultados	2.506.287.491
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	750.000.000
Productos por cobrar	1.988.350
Cartera de créditos	30.075.564.068
Créditos vigentes	29.303.490.006
Créditos vencidos	915.738.825
Créditos en cobro judicial	83.900.091
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(265.160.672)
Productos por cobrar	176.680.224
(Estimación por deterioro)	(139.084.406)
Cuentas y comisiones por cobrar	2.871.750
Otras cuentas por cobrar	3.627.432
(Estimación por deterioro)	(755.682)
Otros activos	4.358.015
Activo intangible	4.358.015
TOTAL ACTIVOS	¢ 34.587.346.905
PASIVOS	
Cuentas por pagar y provisiones	¢ 22.720.587
Otras cuentas por pagar diversas	22.720.587
Otros pasivos	455.119
Otros pasivos	455.119
TOTAL PASIVOS	¢ 23.175.706
PATRIMONIO	
Aportes del Banco de Costa Rica	¢ 24.366.546.259
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	8.943.182.201
Resultados del período actual	1.254.442.739
TOTAL PATRIMONIO	¢ 34.564.171.199
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	¢ 34.587.346.905
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	¢ 5.753.706.249

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

Información Financiera

(En colones sin céntimos)

	Diciembre 2020
Ingresos financieros	
Por inversiones en instrumentos financieros	¢ 187
Por cartera de crédito	1.578.957.873
Por ganancias en diferencias de cambio	13.015.656
Por otros ingresos financieros	6.260.892
Total de ingresos financieros	1.598.234.608
Por estimación de deterioro de activos	173.882.351
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	244.587.294
RESULTADO FINANCIERO	1.668.939.551
Otros ingresos de operación	
Por otros ingresos operativos	660.314
Por cambio y arbitraje de divisas	6
Por comisiones por servicios	28.489.264
Total otros ingresos de operación	29.149.584
Otros gastos de operación	
Por otros gastos operativos	443.646.396
Total otros gastos de operación	443.646.396
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.254.442.739
RESULTADO DEL PERÍODO	¢ 1.254.442.739

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

	Diciembre
	2020
Actividad	
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 9.819.784.391
Pesca y acuicultura	11.172.166
Industria manufacturera	4.683.555.594
Comercio	124.626.151
Servicios	13.905.247.401
Transporte	167.919.566
Actividad financiera y bursátil	1.106.957.428
Construcción, compra y reparación de inmuebles	193.800.359
Hoteles y restaurantes	224.491.195
Enseñanza	65.574.671
	<hr/> 30.303.128.922
Más: Productos por cobrar	176.680.224
Menos: Ingresos diferidos cartera de crédito	(265.160.672)
Estimación por deterioro	(139.084.406)
	<hr/> <hr/> ¢ 30.075.564.068

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

b) Cartera de préstamos por morosidad:

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

	Diciembre
	2020
Al día	¢ 29.303.490.006
De 1 a 30 días	753.633.934
De 31 a 60 días	102.520.739
De 61 a 90 días	9.835.341
De 91 a 120 días	47.748.810
Más de 180 días	2.000.000
Cobro Judicial	83.900.092
	¢ <u>30.303.128.922</u>

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:

	Diciembre
	2020
Número de operaciones	<u>7</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ <u>85.900.092</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>913.738.824</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>38.537.945</u>

Créditos en cobro judicial al 31 de diciembre de 2020:

<u># operaciones</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Saldo</u>
6	0.28%	¢ <u>83.900.091</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

d) Productos por cobrar sobre cartera de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

	Diciembre 2020
Créditos vigentes	¢ 167.578.015
Créditos vencidos	6.119.658
Créditos en cobro judicial	2.982.551
	¢ 176.680.224

e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

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

Saldo al inicio del año 2020	¢ 197.505.723
Más:	
Estimación cargada a resultados	173.117.759
Traslado de saldos	52.104
Ajuste por diferencial cambiario	22.040.303
Menos:	
Traspaso a insolutos	(10.681.080)
Reversión de estimación contra ingresos	(242.950.403)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢ 139.084.406

f) Cartera de créditos por tipo de garantía:

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

	Diciembre 2020
Garantía	
Fiduciaria	¢ 162.133.222
Hipotecarias	19.106.693.082
Prenda	686.037.251
Otros	10.348.265.367
	¢ 30.303.128.922

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

	<u>Cartera de Crédito Directa Diciembre 2020</u>
Principal	¢ 30.303.128.922
Productos por cobrar	176.680.224
	<u>30.479.809.146</u>
Estimación para créditos incobrables	(139.084.406)
Valor en libros	¢ <u>30.340.724.740</u>
Cartera de préstamos	
Saldos totales:	
A1	¢ 1.113.040.692
C2	3.291.111
1	28.529.599.737
2	63.731.314
3	237.251.665
4	443.976.165
6	88.918.462
	<u>30.479.809.146</u>
Estimación mínima	(95.859.116)
Valor en libros, neto	¢ <u>30.383.950.030</u>
Valor en libros	30.479.809.146
Estimación para créditos incobrables	(95.859.116)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación mínima	(43.225.290)
Valor en libros, neto	6a ¢ <u>30.340.724.740</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

Al 31 de diciembre de 2020

Cartera de préstamos

Estimación Genérica Directa	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
1	¢ 28.523.458.442	18.186.453.734	10.337.004.707	71,743,928
A1	1.119.181.987	477.529	1.118.704.459	5,595,910
	<u>29.642.640.429</u>	<u>18.186.931.263</u>	<u>11.455.709.166</u>	<u>77,339,838</u>
Estimación Específica Directa				
2	63.731.314	61.710.563	2.020.751	409,590
3	237.251.665	224.646.855	12.604.810	4,274,437
4	443.976.165	426.038.900	17.937.265	11,098,827
6	88.918.462	86.631.652	2.286.810	2,719,968
D	3.291.111	3.291.111	0	16,456
	<u>837.168.717</u>	<u>802.319.081</u>	<u>34.849.636</u>	<u>18,519,278</u>
¢	<u>30.479.809.146</u>	<u>18.989.250.344</u>	<u>11.490.558.802</u>	<u>95,859,116</u>

Cartera de préstamos

Antigüedad de la cartera de préstamos

Estimación Genérica Directa	Cartera de Crédito Directa			
	Principal	Saldo Cubierto	Saldo Descubierto	Estimación
Al día	¢ 1.119.181.988	477.529	1.118.704.459	77.339.838
	<u>1.119.181.988</u>	<u>477.529</u>	<u>1.118.704.459</u>	<u>77.339.838</u>
Estimación Específica Directa				
Al día	28.351.886.034	18.020.730.072	10.331.155.963	14.777.852
Igual o menor a 30 días	749.786.317	713.537.808	36.248.509	75.561
Igual o menor a 60 días	111.848.964	109.868.869	1.980.095	610.133
Igual o menor a 90 días	9.847.080	9.664.113	182.966	94.062
Igual o menor a 180 días	48.340.301	48.340.301	0	241.702
Más de 180 días	88.918.462	86.631.652	2.286.810	2.719.968
¢	<u>29.360.627.158</u>	<u>18.988.772.815</u>	<u>10.371.854.343</u>	<u>18.519.278</u>

Préstamos por cobrar a clientes

Al 30 de diciembre de 2020

Categoría de riesgo:

	Bruto	Neta
1	¢ 28.523.458.442	28.457.855.809
2	63.731.314	63.321.724
3	237.251.665	232.977.228
4	443.976.165	432.877.338
6	88.918.462	86.198.494
A1	1.119.181.987	1.107.444.782
C2	3.291.111	3.274.655
¢	<u>30.479.809.146</u>	<u>30.383.950.030</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

(36) Situación del Fondo de Crédito para el Desarrollo

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

FONDO DE CRÉDITO PARA EL DESARROLLO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2020
 Información Financiera
 (En colones sin céntimos)

		Diciembre 2020
ACTIVOS		
Disponibilidades	¢	572.602.946
Banco Central de Costa Rica		572.602.946
Inversiones en instrumentos financieros		148.054.359.961
Al valor razonable con cambio en resultados		5.202.208.883
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		141.088.054.191
Al costo amortizado		100.004.167
Productos por cobrar		1.664.092.720
Cartera de créditos		22.741.655.708
Créditos vigentes		22.921.063.273
Créditos vencidos		110.874.791
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(308.265.463)
Productos por cobrar		84.427.114
(Estimación por deterioro)		(66.444.007)
Cuentas y comisiones por cobrar		198.395.367
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto		198.395.367
Otros activos		394.071.324
Otros activos		394.071.324
TOTAL ACTIVOS	¢	171.961.085.306
PASIVOS		
Obligaciones con entidades	¢	168.090.921.427
A la vista		168.090.921.427
Cuenta por pagar y provisiones		378.106.823
Impuesto sobre la renta diferido		378.106.823
Otros pasivos		697.720.716
Otros pasivos		697.720.716
TOTAL PASIVOS	¢	169.166.748.966
PATRIMONIO		
Resultado del período anterior	¢	844.374.416
Resultados del período actual		1.949.961.924
TOTAL PATRIMONIO	¢	2.794.336.340
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	171.961.085.306
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	¢	16.243.717.176
Cuenta de orden por productos por cobrar	¢	6.083.172

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

Información Financiera

(En colones sin céntimos)

	Diciembre 2020
Ingresos financieros	
Por inversiones en instrumentos financieros	¢ 6.778.153.143
Por cartera de crédito	1.004.806.997
Por ganancias en diferencias de cambio	1.747.390.177
Otros ingresos financieros	372.127.741
Total de ingresos financieros	9.902.478.058
Gastos financieros	
Por obligaciones con el Público	1.510.104.246
Otros gastos financieros	15.192.302
Total de gastos financieros	1.525.296.548
Por estimación de deterioro de activos	(858.011.198)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	1.078.462.019
RESULTADO FINANCIERO	¢ 8.156.730.689
Otros ingresos de operación	
Por comisiones por servicios	10.061
Por cambio y arbitraje de divisas	274.448.061
Por otros ingresos operativos	201.184.518
Total otros ingresos de operación	¢ 475.642.640
Otros gastos de operación	
Por cambio y arbitraje de divisas	87.879.569
Por otros gastos operativos	270.473.869
Total otros gastos de operación	¢ 358.353.438
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	¢ 8.274.019.891
Utilidades trasladadas al Fideicomiso Nacional para el Desarrollo	6.324.057.967
RESULTADO DEL PERÍODO	¢ 1.949.961.924
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	¢ 1.949.961.924
PARTICIPACIÓN SOBRE LA UTILIDAD	
Utilidades trasladadas al Fideicomiso Nacional para el Desarrollo	¢ 6.324.057.967
Comisión por administración del del Fondo de Crédito para el Desarrollo	1.949.961.924
	¢ 8.274.019.891

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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.

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

	Diciembre 2020
Al valor razonable con cambio en resultados	¢ 5.202.208.883
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	141.088.054.191
Al costo amortizado	100.004.167
Productos por cobrar por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.664.092.720
	¢ 148.054.359.961
	Diciembre 2020
Al valor razonable con cambio en resultados	Valor razonable
<u>Emisores del país:</u>	
Bancos del Estado	¢ 5.202.208.883
	¢ 5.202.208.883
	Diciembre 2020
Al valor razonable con cambio en otro resultado integral	Valor razonable
<u>Emisores del país:</u>	
Bancos del Estado	141.088.054.191
	¢ 141.088.054.191

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Cartera de créditos del Fondo de Crédito para el Desarrollo

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

a) Cartera de créditos por actividad

	Diciembre 2020
Actividad	
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 9.538.035.262
Industria manufacturera	11.398.279.034
Comercio	6.000.000
Servicios	2.089.623.768
	<hr/> 23.031.938.064
Más: Productos por cobrar	84.427.114
Menos: Ingresos diferidos cartera de crédito	(308.265.463)
Estimación por deterioro	(66.444.007)
	<hr/> ¢ 22.741.655.708 <hr/>

b) Cartera de préstamos por morosidad:

El detalle de la cartera de crédito por morosidad es como sigue:

	Diciembre 2020
Al día	¢ 22.921.063.273
De 61 a 90 días	110.874.791
	<hr/> ¢ 23.031.938.064 <hr/>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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:

	Diciembre 2020
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 110.874.791
Total de intereses no percibidos	¢ 6.083.172

d) Productos por cobrar sobre cartera de crédito

Los productos por cobrar se detallan como sigue:

	Diciembre 2020
Créditos vigentes	¢ 83.557.337
Créditos vencidos	869.777
	¢ 84.427.114

e) Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos

Saldo al inicio del año 2020	¢ 70.058.329
Más:	
Estimación cargada a resultados	23.137.384
Ajuste por diferencial cambiario	2.598.947
Menos:	
Ajuste por diferencial cambiario	(488.607)
Reversión de estimación contra ingresos	(28.862.046)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢ 66.444.007

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

f) Cartera de créditos por tipo de garantía:

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

	Diciembre 2020
Garantía	
Hipotecarias	¢ 489.542.633
Prenda	846.792.078
Otros	<u>21.695.603.353</u>
	¢ <u>23.031.938.064</u>

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

	<u>Cartera de Crédito Directa</u> Diciembre 2020
Principal	¢ 23.031.938.064
Productos por cobrar	84.427.114
	<u>23.116.365.178</u>
Estimación para créditos incobrables	(66.444.007)
Valor en libros	¢ <u>23.049.921.171</u>
Cartera de préstamos	
Saldos totales:	
1	¢ 22.724.893.182
3	111.744.568
4	<u>279.727.428</u>
	<u>23.116.365.178</u>
Estimación mínima	(61.860.080)
Valor en libros, neto	¢ <u>23.054.505.098</u>
Valor en libros	23.116.365.178
Estimación para créditos incobrables	(61.860.080)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación mínima	<u>(4.583.927)</u>
Valor en libros, neto	6a ¢ <u>23.049.921.171</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

Al 31 de diciembre de 2020

Cartera de préstamos	Cartera de Crédito Directa			
		Saldo	Saldo	
Estimación Genérica Directa	Principal	Cubierto	Descubierto	Estimación
1	¢ 22.724.893.182	5.874.960.777	16.849.932.405	59.902.720
	22.724.893.182	5.874.960.777	16.849.932.405	59.902.720
Estimación Específica Directa				
3	111.744.568	111.744.568	0	558.723
4	279.727.428	279.727.428	0	1.398.637
	391.471.996	391.471.996	0	1.957.360
¢	23.116.365.178	6.266.432.773	16.849.932.405	61.860.080
Cartera de préstamos				
Antigüedad de la cartera de préstamos				
Estimación Genérica Directa	Principal	Saldo	Saldo	Estimación
Al día	¢ 23.004.620.610	6.154.688.205	16.849.932.405	59.902.720
	23.004.620.610	6.154.688.205	16.849.932.405	59.902.720
Estimación Específica Directa				
Igual o menor a 90 días	Principal	Saldo	Saldo	Estimación
	111.744.568	111.744.568	0	1.957.360
	111.744.568	111.744.568	0	1.957.360
¢	23.116.365.178	6.266.432.773	16.849.932.405	61.860.080

Al 31 de diciembre de 2020	Préstamos por cobrar a clientes	
	Bruto	Neta
Categoría de riesgo:		
1	¢ 22.724.893.182	22.664.990.462
3	111.744.568	111.185.845
4	279.727.428	278.328.791
¢	23.116.365.178	23.054.505.098

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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.

Al 31 de diciembre de 2020, se han realizados traslados de recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo.

	Diciembre
	2020
Banco Promerica	¢ <u>10.198.963.905</u>
	¢ <u>10.198.963.905</u>

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

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.

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

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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 situación 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.

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

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

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

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

Las estimaciones contables son las mejores aproximaciones de valores o partidas que se incluyen en los estados financieros para medir los efectos de sucesos o transacciones económicas ya ocurridas, o bien una situación actual que es propia de un activo o pasivo de la entidad, incluidos los ajustes que se producen tras la evaluación de un elemento como resultado de nueva información o nuevos acontecimientos.

Todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del periodo.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

La entidad, sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa, debe implementar políticas y procedimientos para definir el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos. La entidad debe revelar en los estados financieros las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas.

e) Norma Internacional de Contabilidad No 12: Impuesto de Renta

Una compañía reconoce todas las consecuencias fiscales del pago de dividendos en la misma forma que el impuesto de renta.

La NIC 12 permite presentar, de manera neta, los activos y pasivos cuando estos sean de una misma entidad fiscal; el ingreso o gasto se presenta de forma neta, como parte del impuesto sobre la renta total.

En la presentación del plan de cuentas SUGEF debe presentarse cada cuenta de impuestos sobre la renta diferidos de forma separada.

En el caso de una disputa de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

- a. Registrar contra resultados del periodo en el caso de que, de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
- b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

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.

La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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 mantenidos para la venta.

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

Los entes supervisados deben llevar sus registros y presentar sus estados financieros en colones costarricenses.

Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial 'colón', excepto para los fondos de pensiones y los fondos de capitalización laboral, que deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica. Los fondos de pensiones creados por ley especial o básicos gestionados por instituciones del sector público no bancario, podrán utilizar el tipo de cambio de compra al que hace referencia el artículo 89 de la *Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica*.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

Lo dispuesto en este artículo no inhibe a que las entidades puedan generar información sobre una moneda diferente al colón costarricense, en los términos descritos en la NIC 21 sobre moneda funcional; no obstante, dicha información no podrá ser utilizada para efectos de cálculo de indicadores prudenciales, para presentación a la Superintendencia respectiva o para la publicación al público según lo requerido en las disposiciones legales que regulan al Sistema Financiero.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

h) 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.

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, sean 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.

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

En aplicación de la NIC 28 *Inversiones en asociadas y negocios conjuntos* la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo negocios conjuntos; asociadas; fideicomisos, deben utilizar el método de participación, desde la fecha en que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial.

Las entidades reguladas deberán presentar sus estados financieros separados.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

- j) 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.

- k) 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.

- l) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para 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.

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.

Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles con vida útil definida deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor que les haya podido afectar.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

La alta gerencia del ente supervisado debe establecer los mecanismos y procedimientos idóneos para determinar si un activo intangible con vida útil indefinida se ha deteriorado; para la comprobación respectiva comparará su importe recuperable con su valor en libros. Esa comparación debe hacerse cuando exista algún indicio de que el valor del activo podría haberse deteriorado o, al menos, con una periodicidad anual.

Esta disposición aplica, igualmente, para la plusvalía adquirida en una combinación de negocios.

Las aplicaciones automatizadas en uso deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera que produzca los beneficios económicos para la entidad lo cual debe fundamentarse en su política contable.

En el caso de 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.

m) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión deben ser valuadas al valor razonable.

Para las propiedades de inversión entregadas en arrendamiento en las que el valor razonable no se pueda medir con fiabilidad de una forma continuada, su valor se medirá aplicando el modelo del costo indicado en la NIC 16 *Propiedades, Planta y Equipo*. El valor residual de la propiedad de inversión debe asumirse que es cero.

n) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de negocios

En la aplicación de la NIIF 3, las participaciones no controladoras en la adquirida, que son participaciones en la propiedad actual y que otorgan el derecho a una participación proporcional en los activos netos de la entidad en el caso de liquidación deben ser medidos, por la adquirente, en la fecha de adquisición, a valor razonable.

La combinación que involucre a entidades o negocios bajo control común o que la adquirida sea una subsidiaria de una entidad de inversión, debe efectuarse mediante la integración de sus activos y pasivos medidos al valor en libros utilizando políticas contables uniformes, por lo que previamente se realizarán ajustes en los estados financieros de la adquirida, a fin de conseguir que las políticas contables se correspondan con las empleadas por la entidad adquirente.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

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

En el caso de las entidades supervisadas por SUGEF, los bienes adjudicados en remates judiciales o recibidos en pago de obligaciones deben ser valorados al menor valor entre:

- a) su valor en libros, y
- b) su valor razonable menos los costos de venta.

La entidad debe implementar un plan de venta y un programa para negociar dichos bienes a un precio razonable que permita completar dicho plan en el menor plazo posible.

En el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, la entidad deberá solicitar al Superintendente, por los medios que este disponga, prórroga por un plazo igual para la venta del activo. Mediante criterio debidamente razonado, el Superintendente podrá denegar la solicitud de prórroga, en cuyo caso exigirá la constitución de la estimación del bien por el 100% de su valor en libros.

Igualmente, se exigirá la estimación del bien por el 100% de su valor en libros cuando al término del plazo indicado, la entidad no solicitó la prórroga. Sin perjuicio de lo anterior, será condición necesaria que, en el plazo de 24 meses contado a partir de la fecha de adjudicación o recibo del bien, éste se encuentre estimado al menos en un 50% de su valor en libros.

Para determinar el valor en libros de los bienes adjudicados en remates judiciales o recibidos en pago de obligaciones, la entidad debe realizar el registro de una estimación a razón de un cuarentaiochoavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del activo. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue adjudicado o recibido en pago.

p) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación.

Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

- a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:
 - i. el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y
 - ii. la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.
- b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- c. Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos.

Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

q) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Medición Hecha a Valor Razonable

La valoración a valor razonable de las carteras de activos financieros y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.

Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las entidades reguladas no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período.

(38) Cifras de 2019

Al 31 de diciembre de 2020, no han sido reclasificadas cifras para efectos de comparación con las cifras de 2019, por modificaciones realizadas al Plan de Cuentas y al Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de información financiera” aprobadas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

El Transitorio 1 del Reglamento requiere que las entidades reestablezcan la comparabilidad en los estados financieros. Sin embargo, para muchas de las partidas no es practicable operativamente establecer esa comparabilidad, y cuando es posible la comparabilidad, esta representa un alto costo en su elaboración para las entidades financieras, por lo que es necesario modificar el transitorio de marras con el propósito de eximir de dicha comparabilidad en la presentación del estado de situación financiera, estados de resultados integrales y estado de cambios en el patrimonio, tanto para la información intermedia como anual auditada del periodo 2020. La comparabilidad se reestablecerá a partir del periodo 2021.

(39) Hechos relevantes y subsecuentes

A diciembre de 2020, 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, en lo que respecta a los rubros presentados, 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.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

El Banco de Costa Rica manifestó disconformidad parcial con las propuestas 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.

Al 2 de enero de 2019, el Banco procede con el pago de ¢14.138.113.417 a favor del Ministerio de Hacienda, correspondiente a las sumas determinadas en los procedimientos de fiscalización de los periodos que van del 2010 a 2014, acogiéndose a la amnistía fiscal según se indica en el Transitorios XXIV de la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas N°9635.

En el mes de junio correspondía hacer el primer anticipo del Impuesto sobre las Utilidades, sin embargo, la administración del Banco de Costa Rica ha decidido acogerse al beneficio que ofrece la Ley de Alivio Fiscal ante el COVID-19 N° 9830, de acuerdo a lo que indica el artículo 2 de la ley y el artículo 8 de su Reglamento, con respecto a la eliminación de los pagos parciales que corresponde efectuarse en los meses de abril, mayo y junio de 2020 por una única vez.

Por ello, no se procedió a realizar la cancelación del primer pago parcial del Banco, en aras de minimizar los efectos económicos de la pandemia en la institución.

Las sumas del pago se presentan como sigue:

Periodo	Impuesto sobre la renta	Multas	Total
2010	¢ 679.647.526	33.982.376 ¢	713.629.902
2011	1.059.187.613	52.959.381	1.112.146.994
2012	987.937.205	98.793.721	1.086.730.926
2013	272.356.511	27.235.651	299.592.162
2014	9.932.739.485	993.273.948	10.926.013.433
	¢ <u>12.931.868.340</u>	<u>1.206.245.077</u> ¢	<u>14.138.113.417</u>

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Al 3 de julio 2020 el BCCR publica la Ley 9859 “Ley para Combatir la Usura” con la cual define el tope en tasas de interés de los préstamos y tarjetas de crédito equivalente a 37,69% anual en colones y 30,36% en dólares, vigentes para el segundo trimestre del 2020. Las tarjetas de crédito del BCR ofrecen una tasa de interés del 32% anual, una de las más bajas del mercado al momento de la entrada en vigencia de la Ley 9859, por lo cual no generó un impacto financiero en la partida de ingreso por intereses de tarjeta de crédito.

Por otra parte, la Ley establece un monto de salario mínimo no embargable a considerarse en los análisis de capacidad de pago, lo cual implicó la incorporación de este concepto dentro de la normativa de crédito vigente para el producto.

Al 30 diciembre de 2020, se realiza ajuste de reversión de provisión CINIIF 23 correspondiente al período 2015, por prescripción, por ₡1.734.981.794.69.

Fusión por Absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica

1. Absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago por el Banco de Costa Rica

Al 10 de setiembre de 2018, mediante la Ley 9605 “*Fusión por absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica*” se decreta la fusión del Banco Crédito Agrícola de Cartago (Bancrédito) y el Banco de Costa Rica (BCR), mediante la cual este último absorberá al primero y continuará su existencia jurídica como entidad prevaleciente.

La fusión operativa será efectiva dentro de un plazo máximo de sesenta días hábiles posteriores a la entrada en vigencia de la ley, de manera tal que en dicho plazo Bancrédito deberá efectuar, por medio de quien esté ejerciendo su administración, las tareas administrativas u operativas pertinentes para la consolidación del proceso de fusión y absorción, incluyendo la liquidación del personal remanente de la entidad bancaria.

Consecuentemente, como resultado de esta fusión, el Banco Crédito Agrícola de Cartago se extinguirá como persona jurídica, y su patrimonio neto será trasladado al Banco de Costa Rica, del cual formará parte de pleno derecho a partir de la entrada en vigencia de esta ley.

En caso de que al momento de la fusión el patrimonio de Bancrédito sea negativo o inferior al monto requerido para que Bancrédito cumpla con una suficiencia patrimonial mínima igual al indicador de suficiencia patrimonial del BCR a la fecha efectiva de fusión, con un límite mínimo del diez por ciento (10%), dicha diferencia será aportada por el Estado al Banco de Costa Rica, el monto aportado durante el período 2018 fue de ₡18.907.432.694.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Dicho aporte deberá efectuarse de manera inmediata en la fecha efectiva de la fusión, el cual se efectuará disminuyendo el pasivo que tiene Bancrédito con el Ministerio de Hacienda por concepto de captaciones, imputando primero a intereses y luego al principal de la deuda que mantenía Bancrédito con el Ministerio de Hacienda.

Las acciones de las empresas subsidiarias del Banco absorbido se entenderán traspasadas de pleno derecho al Banco de Costa Rica, el cual valorará mantener su operación, o bien, su venta o liquidación, todo dentro del plazo máximo e improrrogable de dieciocho meses calendario posteriores a la entrada en vigencia de esta ley, plazo dentro del cual estará autorizado para fungir como único accionista de tales empresas.

Se autoriza al Banco de Costa Rica para que durante ese periodo se mantenga, para todos los efectos legales, como propietario del cien por ciento (100%) de las acciones de las subsidiarias de Bancrédito, a pesar de que ya cuenta con una sociedad corredora de seguros, a fin de que el BCR determine el futuro de la sociedad.

Vencido tal plazo, la sociedad no podrá mantenerse vigente de forma independiente.

2. Integración del patrimonio del extinto Banco Crédito Agrícola de Cartago al patrimonio del Banco de Costa Rica

El patrimonio del Banco Crédito Agrícola de Cartago (Bancrédito), es decir, el conjunto de sus activos, pasivos, contratos, cuentas contingentes y de orden deudoras y, en general, todos sus derechos y obligaciones, todas las situaciones jurídicas subjetivas existentes a la fecha de vigencia de esta ley y de las cuales sea titular, serán integrados de pleno derecho a la esfera jurídico-patrimonial del Banco de Costa Rica (BCR) y, consecuentemente, será reflejada en el estado de situación financiera a partir de que la fusión dispuesta por esta Ley sea efectiva, según lo dispone su artículo 1.

El patrimonio del Banco Crédito Agrícola de Cartago vendrá a incrementar el capital social del Banco de Costa Rica, excepto en la porción correspondiente a los recursos del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (FOFIDE) administrados por el banco absorbido, que también pasarán a formar parte del patrimonio del Banco de Costa Rica, pero agregados a la partida de recursos patrimoniales del FOFIDE, de forma que sean gestionados por el Banco de Costa Rica, conforme a la Ley N.º 8634, Ley de Sistema de Banca para el Desarrollo, de 23 de abril de 2008.

La metodología que se seguirá en la contabilización de la fusión será con base en valores en libros.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

El Banco de Costa Rica asumirá la posición jurídica que ostentaba el Banco Crédito Agrícola de Cartago respecto de cualquier relación jurídica preexistente.

Se autoriza al Registro Nacional para que, dentro del plazo previsto en el artículo 1 de esta Ley, proceda con el cambio de nombre de propietario a favor del Banco de Costa Rica, así como en la posición de acreedor que ostentaba el Banco Crédito Agrícola de Cartago.

Si en virtud de lo indicado en el párrafo anterior, el Banco de Costa Rica debe asumir la posición contractual de fiduciario respecto de algún fideicomiso en el que ya sea parte como fideicomisario, entonces el fideicomitente deberá sustituir al fiduciario por otro distinto del Banco de Costa Rica, para lo cual queda autorizado de pleno derecho, con el fin de conformarse con lo dispuesto en el artículo 656 de la Ley N.º 3284, Código de Comercio, de 30 de abril de 1964.

3. Sobre los empleados y directivos del Banco Crédito Agrícola de Cartago

Los nombramientos de todos los miembros de los órganos de dirección del Banco Crédito Agrícola de Cartago (Bancrédito) y sus subsidiarias, y de todos los cargos gerenciales del Banco absorbido y sus subsidiarias, que estuvieran vigentes a esta fecha, cesarán de pleno derecho a partir de la vigencia de esta Ley.

La liquidación de su personal la efectuará el propio Banco Crédito Agrícola de Cartago, por medio de la Interventoría o por quien esté en ejercicio de su administración al momento de entrar en vigencia la presente Ley. El procedimiento de liquidación se realizará de conformidad con el ordenamiento jurídico aplicable a las relaciones laborales de Bancrédito a la entrada en vigencia de esta Ley, y deberá ser completado dentro del plazo establecido por el artículo 1 de la presente Ley.

Cualquier contingencia laboral que surja posterior a las liquidaciones laborales efectuadas, según resolución judicial en firme, serán tramitadas ante y asumidas por el Estado.

Esta Ley no afecta en modo alguno las eventuales responsabilidades, de cualquier naturaleza, que pudieran surgir con motivo del ejercicio del cargo por parte del personal de Bancrédito, incluidas aquellas derivadas del accionar de los miembros de los órganos de dirección de este Banco o de sus empresas subsidiarias, así como de quienes ocuparon cargos gerenciales, sin perjuicio de la aplicación de los plazos de prescripción que pudieran corresponder.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

4. Otros pasivos o contingencias sobrevinientes

Las eventuales contingencias fiscales derivadas del impuesto sobre la renta que tuviera el Banco Crédito Agrícola de Cartago (Bancrédito) y sus empresas subsidiarias, a la fecha de la fusión, no se trasladarán al Banco de Costa Rica (BCR) sino que serán asumidas por el Estado.

En caso de que con posterioridad a la fusión surgieran otros pasivos o contingencias sobrevinientes según resolución judicial firme, incluyendo por cobro de honorarios profesionales de abogados o peritos por procesos judiciales o procedimientos administrativos pendientes, o de cualquier otro tipo que no estuvieran registrados en el estado de situación financiera del Banco Crédito Agrícola de Cartago, o de sus subsidiarias, deberán ser reclamadas y tramitadas directamente ante el Estado.

Respecto a eventuales obligaciones o pérdidas de cualquier tipo, que a futuro puedan originarse a partir de los distintos riesgos propios de los fideicomisos, debido a culpa o negligencia de Bancrédito en su condición de fiduciario y que deban ser asumidas con el patrimonio del fiduciario, deberán ser tramitadas ante y reclamadas directamente al Estado, en complemento con lo requerido en el artículo 642 de la Ley N.º 3284, Código de Comercio, de 30 de abril de 1964.

Con respecto al cumplimiento de la Ley N.º 8204, "Ley sobre Estupefacientes, Sustancias Psicotrópicas, Drogas de Uso No Autorizado, Actividades Conexas, Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo", del 26 de diciembre de 2001, en caso de que se lleguen a originar multas o sanciones, derivadas de clientes que provienen de Bancrédito, y que al momento de la fusión esos riesgos no se hayan identificado a pesar de la debida diligencia realizada por el BCR, se exonera a este Banco de toda responsabilidad de lo actuado por parte de Bancrédito durante los cinco años anteriores a la fecha efectiva de la fusión.

5. Liquidación del Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva

Se traslada la administración y la operación del Fondo Cerrado de Capitalización Colectiva del Banco Crédito Agrícola de Cartago (Bancrédito) al Banco de Costa Rica (BCR). Si al extinguirse dicho Fondo queda un saldo positivo de recursos, estos pasarán a formar parte del patrimonio del BCR.

En caso de que el Fondo Cerrado pierda su sostenibilidad en el futuro que origine un déficit actuarial para el pago de las pensiones en curso de pago, tal déficit será asumido por el BCR.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

6. Disposiciones transitorias

Transitorio I- Se autoriza a la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), en relación con los indicadores que se mencionan adelante y que se incluyen en el Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las Entidades Fiscalizadas (Acuerdo SUGEF 24-00), o en relación con las normativas e indicadores que a futuro se lleguen a emitir o sustituir, para que exceptúe dentro de sus valoraciones los efectos que sobre tales indicadores puedan derivarse de la cartera crediticia que el Banco de Costa Rica (BCR) haya recibido del Banco Crédito Agrícola de Cartago (Bancrédito), en virtud de la fusión operada por lo estipulado en la presente Ley. Lo anterior por un plazo de tres años, contado a partir del cierre mensual próximo al día en que sea efectiva la fusión prevista en esta Ley. Los indicadores que se excluirán son los siguientes:

- a) Cartera con morosidad mayor de noventa días sobre la cartera directa.
- b) Pérdida esperada en cartera de crédito sobre la cartera total.

Además, esa misma excepción también se aplicará a cualquier otro indicador regulatorio, de cualquier índole, que se llegue a afectar negativamente durante ese periodo de tres años, como resultado de la fusión.

Transitorio II- El Banco Crédito Agrícola de Cartago (Bancrédito) trasladará, dentro del plazo previsto en el artículo 1 de esta Ley, la cartera activa que se encuentre deteriorada en las categorías de riesgo D y E cuentas liquidadas - insolutos-, cuyos efectos deberán ser rebajados del valor del patrimonio de Bancrédito que será entregado al Banco de Costa Rica (BCR), a efectos de aplicar los alcances del artículo 1 de esta Ley.

Como resultado de ese traslado, se deberá recaudar el indicador de cartera con morosidad mayor de noventa días sobre la cartera directa, el cual debe representar un resultado igual o inferior al que se presenta, a la fecha efectiva de fusión, el BCR para ese mismo indicador, con un límite máximo de tres por ciento (3%) de forma que no se deteriore el resultado del BCR.

Si el resultado de ese indicador en Bancrédito, una vez trasladada la cartera D y E, es mayor del que presenta el BCR, se deberá trasladar a cuentas liquidadas - insolutos-, el monto adicional de cartera deteriorada (de mayor a menor deterioro), con morosidad mayor de noventa días, para que ese indicador sea al menos igual al del BCR, cuyos efectos deberán ser rebajados del valor del patrimonio de Bancrédito que será entregado al Banco de Costa Rica, a efectos de aplicar los alcances del artículo 1 de esta Ley.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Acuerdo de pagos de Fusión de Fusión por Absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica

El Banco y el Ministerio de Hacienda firmaron un acuerdo que permitirá dar cumplimiento a la Ley 9605 “*Fusión por Absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica*”, en donde este último pagará al Estado costarricense las sumas de US\$50.000.000 y ₡100.000.000.000, más intereses devengados a la fecha de suscripción que ascienden a US\$1.104.639 y ₡5.928.991.551. Para cancelar estos montos, el Banco transfirió por adelantado, el pasado 20 de noviembre, la suma de US\$50.000.000 y los intereses devengados por la deuda.

Además, el Banco emitirá cuatro certificados de depósito a plazo a favor del Ministerio de Hacienda; el primero por la suma de ₡30.052.510.000 con vencimiento al 29 de marzo de 2019. Adicionalmente, se emitirán tres certificados de depósito a plazo a favor del Ministerio de Hacienda, los dos primeros por ₡23.000.000.000, a uno y dos años, mientras que el último por ₡24.000.000.000 tendrá vencimiento a tres años, para un total de ₡70.000.000.000. Estos tres certificados con fecha de emisión 10 de diciembre de 2018.

La estructuración de estos certificados se realizó en concordancia con lo establecido en la Ley No. 9605 del 12 de setiembre de 2018.

Disolución de Bancrédito Sociedad Agencia de Seguros S. A.

El 17 de diciembre de 2018, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N°29-18, la Junta Directiva General del Banco de Costa Rica, por disposición de Ley, acuerda disolver la sociedad Bancrédito Sociedad Agencia de Seguros S. A., de conformidad con el artículo doscientos uno, inciso b) del Código de Comercio y acuerdan nombrar a un liquidador para proceder a realizar la distribución del activo existente de la sociedad en el plazo de ley y de acuerdo al inventario realizado.

Inversiones en propiedades

El Banco determina que para salvaguardar la permanencia institucional y no afectar la operación del Consejo Nacional de la Producción, decide suscribir contrato para modificar el área de arrendamiento, de manera que la nueva área de arrendamiento contemple la actual, como la que está utilizando en precario. Por lo antes expuesto, al 31 de enero de 2018, se reclasificaron las sumas correspondientes al terreno y edificio que se mantenían en otros bienes diversos a Inversiones en propiedades.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Declaratoria de alerta sanitaria por COVID-19

Acciones del Gobierno de Costa Rica

El 8 de marzo de 2020, ante el aumento de casos confirmados, el Ministerio de Salud y la Comisión Nacional de Prevención de Riesgos y Atención de Emergencias dispusieron decretar el estado de alerta amarilla en todo el territorio nacional, ante la emergencia sanitaria ocasionada por la presencia del COVID-19.

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el COVID-19 a pandemia internacional. La rapidez en la evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, requiere la adopción de medidas inmediatas y eficaces para hacer frente a esta coyuntura. Las circunstancias extraordinarias que concurren constituyen, sin duda, una crisis sanitaria sin precedentes y de enorme magnitud tanto por el muy elevado número de personas afectadas, como por el extraordinario riesgo para su vida y sus derechos.

La Junta Directiva de la Comisión Nacional de Prevención de Riesgos y Atención de Emergencias, en la sesión extraordinaria del 15 de marzo de 2020 mediante acuerdo número 046-03-2020, recomendó al Presidente de la República declarar el estado de emergencia nacional, según el artículo 18 de la Ley Nacional de Emergencias y Prevención del Riesgo y siguiendo los términos de dicha Ley.

Al 17 de marzo de 2020 se aprueba decreto de Alivio Fiscal ante el COVID-19 donde establecen medidas de moratoria en el pago del impuesto sobre la renta (IVA, selectivo de consumo y aranceles) de abril a junio de 2020. Se deben declarar y podrán pagarse sin cargo por intereses o multas hasta diciembre de 2020; se concede un aplazamiento de plazo en el pago, no hay condonación o amnistía.

Además, no será necesario pagar el anticipo de renta de los meses de abril a junio de 2020 y la exoneración del IVA en alquileres comerciales en los meses de abril a junio de 2020.

El 18 de marzo de 2020 se firmó la directriz 075-H para instruir a los bancos comerciales del Estado para que, en el ejercicio de su autonomía constitucional, realicen todas las medidas necesarias y efectivas para readecuar los créditos de los deudores afectados por la situación actual.

La directriz insta a los bancos a valorar medidas como las siguientes:

1. Disminución en las tasas de interés según las condiciones de cada crédito.
2. Extensión del plazo de los créditos.
3. Prórroga en el pago del principal y/o los intereses por el tiempo que resulte necesario.
4. Pagos extraordinarios al monto principal sin penalidad.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

A 31 de diciembre 2020, se han pronunciado múltiples normativas con el objetivo de mitigar el impacto del COVID-19 relativas al sector bancario y financiero según el siguiente detalle:

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero aprobó

- a. Ampliar al 30 de setiembre de 2021 la opción de renegociar hasta dos veces en un periodo de 24 meses las condiciones pactadas de los créditos, sin que dichos ajustes tengan efectos negativos en el expediente de los deudores en el Centro de Información Crediticia (CIC);
- b. Esta medida abarca a créditos de más de ₡100 millones y aquellos iguales o menores a este monto que ya tengan dos readecuaciones dentro de los últimos 24 meses;
- c. Los créditos de 100 millones de colones o menos que a la fecha han tenido dos readecuaciones dentro de los últimos 24 meses, podrán readecuar su operación por una vez más durante el periodo que finaliza el 30 de junio de 2021, sin calificar como operación especial; y
- d. Esta medida permite una tercera readecuación de pago a los clientes que ya tuvieron dos arreglos; que las renegociaciones sean para cualquier operación sin importar el saldo y suspender, por un año, las provisiones contra cíclicas (un monto de las utilidades que debían guardar mes a mes), a todas las entidades financieras.
- e. El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero aprobó el lunes 23 de marzo, nuevas medidas de mitigación contra los efectos negativos del coronavirus en la economía de Costa Rica. Dichas medidas son complementarias a las ya tomadas anteriormente, y tienen el objetivo de otorgar medidas de acceso al crédito a los deudores afectados.
- f. Medidas con respecto a la Capacidad de Pago: Se acordó mantener a las empresas o personas su nivel de capacidad de pago que tenían de forma previa a los efectos del COVID-19. Esta medida particular tiene como objetivo facilitar las readecuaciones y/o refinanciamientos de los créditos. Dicha medida es temporal hasta el 31 de marzo de 2021.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

- g. Medidas con respecto a las Políticas y Procedimientos de Crédito: Una medida que facilitará los procedimientos tanto para el otorgamiento de nuevos créditos como las readecuaciones y/o refinanciamientos de los mismos, donde las entidades financieras podrán omitir, en sus políticas y procedimientos de crédito, la información que ordinariamente piden a sus clientes para verificar su capacidad de pago. Dicha disposición estará vigente hasta el 31 de marzo del 2021. Medidas con respecto a la Suspensión de Clasificación de Irregularidades - Plan de saneamiento: Se acordó suspender, por un año, la disposición que clasifica a una entidad financiera en “irregularidad del tipo 2”, cuando la institución presente pérdidas por seis meses o más, en los últimos 12 meses. Cuando una institución financiera presenta pérdidas por seis meses o más, en los últimos 12 meses, la SUGEF ordena de forma inmediata la implementación de un plan de saneamiento para contrarrestar dicha situación. Es importante acotar que la SUGEF deberá enmendar los parámetros de determinación de los indicadores de liquidez. Esta medida estará vigente por un periodo de 12 meses.
- h. Medidas con respecto al otorgamiento de Periodos de Gracia: En concordancia con la Directriz 075-H emitida por el Gobierno, se acordó permitir a las entidades financieras el establecimiento de periodos de gracia a los clientes, sin el pago de intereses ni principal. Es importante destacar que esta medida se implementará bajo los criterios de cada entidad financiera, el término de los periodos de gracia será determinado por cada entidad financiera.
- i. Medidas con respecto a la desacumulación de las provisiones contra cíclicas: Se acordó permitir a las entidades financieras establecer procesos de desacumulación de las provisiones contra cíclicas y clasificarlas como ingresos. Estas estimaciones corresponden al dinero que reservan las entidades financieras para protegerse de riesgos de ciclo económico y/o los efectos del impago de carteras.

Reglamento de Información Financiera

El CONASSIF mediante artículos 6 y 5 de las actas de las sesiones 1442-2018 y 1442-2018, ambas celebradas el 11 de setiembre de 2018 aprobó el Reglamento de Información Financiera el cual entra en vigor a partir del 1 de enero de 2020.

El Reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF). emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables. así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Superintendencia General de Entidades Financieras

- a. Mediante Resolución SGF-0971-2, la SUGEF el pasado 20 de marzo del 2020 acordó la disminución del factor “M” de la fórmula de la estimación contra cíclica con el objetivo de sumar oportunidad y efectividad a la dinámica del modelo de estimaciones contra cíclicas.
- b. Se acordó establecer en 0.00% el valor del factor “M” al que se refiere el Artículo 6 del Acuerdo SUGEF 19-16.
- c. Este nivel porcentual mínimo requerido de estimación contra cíclica (“M”) se aplicará a partir del cierre mensual de marzo de 2020 y estará sujeto a revisión durante el año 2020.
- d. Dicha medida permitirá a las entidades financieras destinar recursos a otorgar créditos, que ordinariamente estaría previstos para las reservas requeridas por ley.

Banco Central de Costa Rica

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica aprobó las siguientes reformas:

- a. Redujo la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 100 puntos base, para ubicarla en 1,25% anual, a partir del 17 de marzo del 2020;
- b. Adicionalmente, acordó reducir la tasa de interés bruta de los depósitos a un día plazo (DON) a 0,01% anual a partir del 17 de marzo del 2020, y las de la Facilidad Permanente de Crédito y la Facilidad Permanente de Depósito del Mercado Integrado de Liquidez a 2,00% y 0,01%, respectivamente; y
- c. Modificar el control del Encaje Mínimo Legal de un 97,5% a un mínimo del 90%: “durante todos y cada uno de los días del período de control del encaje, el saldo al final del día de los depósitos en el Banco Central no deberá ser inferior al 90% del encaje mínimo legal requerido dos quincenas naturales previas”. Dicha medida tiene como objetivo liberar un poco la liquidez diaria en los bancos comerciales del país; sin embargo, es importante acotar que los porcentajes requeridos del Encaje Mínimo Legal no han variado (15% en dólares y 12% en colones).
- d. Con el objetivo de impactar positivamente los mercados de liquidez, a partir del 24 de marzo, el Banco Central participará en los mercados de liquidez de la Bolsa Nacional de Valores (mercado a un día y mercado de recompras) como inversionista en dólares. Además, participará como inversionista en colones en dichos mercados a plazos de un día y hasta treinta días.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

- e. El Banco Central ha informado su intención de que estará participando en los próximos días en el Mercado Integrado de Liquidez (el mercado de liquidez de los bancos), con posiciones de inversionista en dólares, a un día plazo.
- f. Mediante la resolución JD-5922/09, la Junta Directiva del Banco Central acordó modificar el Reglamento para las operaciones de crédito de última instancia en moneda nacional del Banco Central de Costa Rica, relacionadas con las reformas necesarias para que las solicitudes de los créditos sean aprobadas mediante una plataforma tecnológica.
- g. Las decisiones se sustentan en el análisis de la trayectoria prevista para la inflación y sus determinantes, los riesgos en ese pronóstico, y el rezago con el que tienen efecto las medidas de política monetaria.
- h. Estas medidas de política monetaria tienen como fin seguir presionando a la baja las tasas de interés en el mercado, y de esa forma aliviar la situación financiera de las empresas y hogares del país.

Medidas adoptadas por el Banco ante la emergencia sanitaria por COVID-19

Se generó medidas en tres áreas:

- 1) Créditos directos: Se brindará un periodo de gracia total de 6 o 12 meses, en los que el cliente pagará únicamente lo que corresponde a pólizas relacionadas con el crédito, es decir, el capital y los intereses no se les cobrará durante ese periodo; dicho cobro se realizará posterior al periodo de gracia total, y se dará un tratamiento según la necesidad de cada cliente.

Los intereses dejados de pagar se les cobrarán mediante un nuevo crédito que regirá al finalizar el período de gracia.

Para esta nueva operación la tasa de interés será, en colones TBP+1 y en dólares PRIME, según sea la moneda, y por el plazo restante de la operación principal.

En los casos que amerite, se podrá extender el plazo del vencimiento de la operación principal hasta en 11 meses.

Esta facilidad aplica para clientes con menos de 60 días de mora, para las cuales no se hará análisis de capacidad de pago adicional.

- 2) Tarjetas de crédito: Con referencia a las tarjetas de crédito a solicitud de cada cliente se otorgará un periodo de gracia total por un plazo de hasta tres meses. Durante los meses del periodo de gracia total, no se le cobrarán comisiones por atraso o intereses moratorios.

BANCO DE COSTA RICA

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2020

Durante los meses del período de gracia total, no se le cobrarán comisiones por atraso o intereses moratorios.

- 3) Línea de crédito: Se atenderán como situaciones específicas, analizando puntualmente cada cliente para identificar la necesidad y brindarle una solución a su medida.

Como respuesta inmediata para el sector corporativo, el Banco destinará cerca de 100 mil millones de colones para apoyar la liquidez de sus clientes corporativos, readecuando sus operaciones crediticias en créditos directos; para lograr mejorar los flujos de caja de las empresas.

En esta primera etapa, se darán facilidades con énfasis al Turismo y Comercio, que permitirán una solución de mediano plazo, que va entre los 6 o 12 meses en ambas monedas.

En una segunda etapa, se atenderá con mayor énfasis al sector Transporte y Comercial con actividad inmobiliaria, abarcando también otras actividades económicas.

Al 31 de diciembre se han readecuado 21.809 operaciones de crédito relacionadas al COVID-19 y se aumentó la estimación de cartera (véase nota 1.j).

Efectos por adopción del Reglamento de Información Financiera

Al entrar en vigencia el Reglamento de Información Financiera, el Banco reclasifica y ajusta los siguientes saldos:

Reclasificación por cambio de categorías de inversiones	¢ 225.806.217.067
Ajuste por reconocimiento de activo por derecho de uso	36.574.406.412
Ajuste deterioro inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.601.529.951
	¢ <u>263.982.153.430</u>

(40) Fecha de autorización de emisión de estados financieros

La Gerencia General del Banco autorizó la emisión de los estados financieros separados el 27 de enero de 2021.

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

BANCO DE COSTA RICA

**Informe complementario de los Auditores
Independientes sobre la normativa a los Estados
Financieros, el control interno y de los sistemas**

Al 31 de diciembre de 2020

BANCO DE COSTA RICA

**Informe complementario de los auditores independientes sobre la
normativa a los estados financieros, el control interno y de los sistemas**

Al 31 de diciembre de 2020

Informe complementario de los auditores externos
sobre normativa, sistemas y control interno

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

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros separados del Banco de Costa Rica al 31 de diciembre de 2020 y por el período de un año terminado en esa fecha y emitimos opinión previa sin salvedades sobre esos estados financieros separados con fecha 24 de febrero de 2021.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros separados del Banco de Costa Rica consideramos su estructura de control interno, así como los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a esa Superintendencia, los mecanismos de control interno del Banco y el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza el Banco para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros separados y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados.

Notamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideramos condiciones que deben ser informadas bajo las Normas Internacionales de Auditoría. Las condiciones que deben ser informadas son asuntos de los cuales tuvimos conocimiento y que, a nuestro juicio, se relacionan con deficiencias en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno, así como con los resultados del análisis de los sistemas computarizados, que podrían afectar adversamente la habilidad del Banco para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros separados.

Al respecto una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes del control interno, así como los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, no reducen el riesgo de que errores o irregularidades, en cantidades que serían importantes en relación con los estados financieros separados sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectadas oportunamente por el personal del Banco en el curso normal del trabajo asignado. Al respecto observamos los siguientes asuntos relacionados con el control interno y la normativa aplicable al sector financiero que consideramos debilidades significativas:

- Durante la revisión selectiva del ciclo de cartera de crédito se determinaron debilidades que ameritan mejoras relacionadas con los sistemas con la administración de la calidad de información y análisis referente al proceso de medición, otorgamiento y seguimiento. Asimismo, presentamos observaciones relacionadas con la evaluación de capacidad de pago, naturaleza de los negocios y riesgos inherentes de la cartera de crédito, materializándose en el periodo incrementos en estimaciones, de cartera, créditos dados de baja y pérdidas en bienes realizables en los procesos de venta y evaluación de estos bienes originados por dichos riesgos de crédito.
- A la fecha de la auditoría está normalizado el envío de la información referente a SICVECA pasivos a la SUGEF. En el periodo 2014 se autoriza por parte de SUGEF las cuentas de pasivo llamadas “No Empadronados” para regularizar dicha situación, la cual al 31 de diciembre de 2020 se mantienen por un monto acumulado de ¢4,147 millones, que evidencia limitaciones al no ser parte del envío de SICVECA pasivo originados por aspectos de carácter legal, sobre todo con extranjeros.
- El área de planillas del Banco al mes de diciembre del 2020 implemento el nuevo sistema automatizado para el control de las operaciones de planillas a ser ejecutado en el periodo 2021, llamado Sistema ONI (STAR H). Estando pendiente la implementación para los procesos de las Subsidiarias para el periodo 2021.
- A la fecha no se cuenta con un sistema de monitoreo automatizado que integre todos los procesos en un solo sistema integral, al dejar de aplicar desde el año 2015 el sistema Monitor ACRM, desarrollado por Plus Technologies LLC para efectuar labores de monitoreo; este sistema había entrado en funcionamiento a partir del 29 de junio de 2012, actualmente se lleva a cabo por interfaces predeterminadas para dicho fin y se analizan opciones de mejora del sistema. Debido a deficiencias y rezagos en el proceso de actualización de información de clientes, el Banco inició un proyecto de actualización priorizando los segmentos con base en los niveles de riesgo de los clientes al 30 de junio de 2018; posteriormente se realizaron ajustes a la metodología de categorización de riesgo, lo que generó un aumento significativo de clientes de riesgo alto, situación que requerirá ajustar plazos de cierre y otros procesos. Se evidencian alertas de monitoreo pendientes de cerrar con antigüedades superiores a 3 meses. La administración continua con labores para disminuir las brechas existentes para fortalecer las estructuras actuales de monitoreo.
- Se presentan cuentas activas y pasivas, N° 184 y 253, respectivamente, no significativas, pendientes de imputación con antigüedad superior a 30 días, las cuales deben de ser valoradas para cumplir con la normativa de SUGEF.

En cartas con corte al 30 de junio (carta de gerencia general de la visita intermedia), 30 de noviembre (carta de tecnología de información) y 31 de diciembre de 2020 (carta de gerencia general y carta de gerencia de cartera de crédito) informamos a la Gerencia del Banco sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración del Banco y su Junta Directiva, y están en proceso de implementación por parte de la administración del Banco.

El Acuerdo SUGEF 12-10, Normativa para el Cumplimiento de la Ley 8204, requiere contratar los servicios de un auditor externo independiente para valorar la eficacia operativa sobre el cumplimiento de las medidas para prevenir y detectar la legitimación de capitales y el financiamiento al terrorismo. Los resultados de dicha auditoría serán presentados en informes separados y contienen condiciones que han sido informadas sobre el cumplimiento de esta norma.

El Acuerdo SUGEF 2-10, Reglamento sobre Administración Integral de Riesgos, requiere contratar los servicios de un experto independiente para realizar una auditoría que permita dar opinión sobre la efectividad, oportunidad y adecuación del proceso de Administración Integral de Riesgos implementado por el Banco. Los resultados de dicha auditoría del periodo 2020 serán emitidos por otro Contador Público estando pendiente su emisión en firme.

El Acuerdo SUGEF 22-18, Reglamento sobre Idoneidad de los Miembros del Órgano de Dirección y de la Alta Gerencia de las Entidades Financieras, requiere contratar los servicios de un auditor externo independiente para realizar una revisión independiente anual del proceso de evaluación del Órgano de Dirección, de sus miembros, de sus Comités y de los miembros de la Alta Gerencia, incluyendo una revisión de la implementación efectiva de todos los contenidos de la política de evaluación. Los resultados de dicha auditoría se han presentado en un informe separado y contiene condiciones que han sido informadas sobre el cumplimiento de esta norma.

Esas condiciones se consideraron para determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de las pruebas aplicadas en la auditoría de los estados financieros separados del Banco Costa Rica y este informe complementa el dictamen precitado sobre dichos estados financieros separados. Desde la fecha del dictamen no hemos considerado el cumplimiento de la normativa vigente, del control interno, ni de los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros separados.

Este informe es para conocimiento e información de la Superintendencia General de Entidades Financieras, la Gerencia General y la Junta Directiva del Banco de Costa Rica.



San José, Costa Rica
24 de febrero de 2021

Dictamen firmado por
Fabián Zamora Azofeifa N° 2186
Pol. 0116 FIG 7 V. 30-9-2021
Timbre Ley 6663 €1,000
Adherido al original

