



Notas a los Estados Financieros

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Banco BCT, S.A. (en adelante “el Banco”) es una sociedad anónima organizada el 20 de octubre de 1981 de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Constituido como banco comercial privado, se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

El Banco se dedica a otorgar préstamos, garantías de pago, captación de recursos por medio de la emisión de depósitos a la vista y a plazo, tramitación de cartas de crédito, cobros y demás operaciones bancarias.

El Banco es una subsidiaria propiedad total de Corporación BCT, S.A. entidad domiciliada en Costa Rica.

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

El domicilio legal del Banco es calle 0, Avenida 0 y 1, San José, Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2009 para el Banco laboran 178 personas (193 en el 2008). Adicionalmente, dispone de 9 agencias, (8 agencias en el 2008), no posee cajeros automáticos bajo su control. Su dirección en internet es www.corporacionbct.com.

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y en los aspectos no previstos con las Normas Internacionales de Contabilidad.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(c) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. 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 netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de ganancias o pérdidas por diferencias de cambio.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

A partir del 17 de octubre del 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones, utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre del 2009, el tipo de cambio se estableció en ¢558,67 y ¢571,81 por US\$1,00 (¢550,08 y ¢560,85 por US\$1,00 en el 2008), para la compra y venta de divisas, respectivamente.

iii. Método de valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2009, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢558,67 por US\$1,00 (¢550,08 por US\$1,00 en el 2008), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra, según el Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2009, se generaron pérdidas por diferencias de cambio por ¢11.923.206.494 y ganancias por ¢12.182.634.724 (pérdidas por diferencias de cambio por ¢12.332.329.044 y ganancias por ¢12.894.627.114 para el 2008).

(d) Base para la medición de activos y pasivos

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

(e) 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 los denominados instrumentos primarios: inversiones en instrumentos financieros, cartera de créditos, otras cuentas por cobrar, obligaciones con el público a la vista y a plazo, obligaciones con entidades y cuentas por pagar.

(i) *Clasificación*

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

La cartera de crédito 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 disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por el Banco ni se tiene certeza si se van a mantener hasta su vencimiento.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo para los cuales el Banco tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. El Plan de cuentas para las Entidades Financieras emitido por la Superintendencia General de Entidades Financieras no permite la clasificación de instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

(ii) Reconocimiento

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio. La excepción a lo anterior lo constituyen las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable de las inversiones en fondos de inversión financieros abiertos, las cuales se registran en los resultados del período.

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

(iii) Medición

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

Los instrumentos negociables y los activos disponibles para la venta, posterior al reconocimiento inicial, se miden a su 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. También se mantienen al costo las inversiones en fondos de inversión a la vista. A partir de setiembre de 2008, el valor razonable se determina mediante la aplicación de una metodología de valoración de precios de mercado establecida por Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. La metodología descrita es aplicable para todos los títulos valores.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso 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 disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

(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 desreconocen cuando se liquidan.

(vii) *Compensación*

Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el balance de situación, siempre que el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y tenga la intención de pagar la cantidad neta, o de realizar el activo y de forma simultánea proceder al pago del pasivo.

Notas a los Estados Financieros

(viii) Deterioro de activos financieros

A la fecha del balance de situación, los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por el Banco a la fecha de cada balance de situación, para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro.

La pérdida de deterioro sobre esos activos esta medida como la diferencia entre su valor de registro y el valor presente de los flujos de efectivo, descontado a una tasa de interés efectiva. Pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados. Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye y la disminución se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden saldos de efectivo en caja, efectivo depositado con el Banco Central de Costa Rica, los depósitos en otros bancos y las inversiones de alta liquidez y corto plazo con vencimientos de dos meses o menos cuando se compran.

(g) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros que mantiene el Banco con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial hasta que se realicen o se vendan.

La compra o venta de activos financieros por la vía ordinaria se reconoce por el método de la fecha de liquidación, fecha en que se entrega a cambio un activo de la entidad.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

Las inversiones en operaciones de recompras no se valoran a precios de mercado, se presentan al valor del acuerdo original.

Las inversiones en instrumentos financieros mantenidos al vencimiento, se miden a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

(h) Cartera de crédito

La SUGEF define crédito como toda operación, bajo cualquiera modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en instrumentos financieros, mediante la cual se asume un riesgo de crédito, ya sea que se provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, se adquiere derechos de cobro o se garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones como por ejemplo: préstamos, garantías otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito de utilización automática y créditos pendientes de desembolsar.

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, se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses mantengan atrasos superiores a 180 días.

(i) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la Calificación de Deudores”, aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre del 2005 que rige a partir del 9 de octubre de 2006.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(j) Estimación de otros activos

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco realiza la estimación de otros activos, según el Acuerdo SUGEF 1-05, las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

<u>Mora</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%

Incumplimiento en el envío de información

Para las entidades que no remitan la totalidad de la información de Operaciones Crediticias o que remitan la información fuera del plazo, por razones no atribuibles a fallas en los equipos informáticos de la SUGEF, el monto de la estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito y la estimación por incobrabilidad de créditos contingentes debe calcularse de la siguiente manera:

- 1) Determinar para el último mes de envío completo de la información, el porcentaje que representa el monto de la estimación estructural respecto de la cartera de crédito sujeta a estimación de ese mismo mes.
- 2) El monto de las estimaciones a registrar contablemente debe ser igual o mayor al monto que resulta de multiplicar: el porcentaje determinado en el punto anterior por el saldo en el mes de no envío de información de las cuentas, a este saldo se le suma el monto que resulte de multiplicar el saldo de la cartera A1 y A2 del último mes de envío completo de la información por un 0,25% y por cada mes consecutivo de no envío de información debe adicionarse un 0,25% acumulativo mensualmente. En el momento en que la entidad cumpla con el envío de la totalidad de la información, se deja de aplicar la acumulación del 0,25% mensual. En el siguiente mes, cuando se cumpla con el envío de la información, la entidad puede reversar el monto de las estimaciones adicionales originadas, y que excedan el monto de la estimación estructural en ese momento.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los incrementos en la estimación por incobrables que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de la contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Administración del Banco considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos, el saldo asciende a ¢80.371.625 y ¢79.571.949 respectivamente.

(k) Método de contabilización de productos por cobrar

La contabilización de productos 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.

(l) Otras cuentas por cobrar

Su recuperabilidad se evalúa aplicando criterios similares a los establecidos por la SUGEF para la cartera de créditos mediante el Acuerdo SUGEF 1-05. Independientemente de la evaluación realizada, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación equivalente al 100% del valor del saldo de la cuenta atrasada. Las partidas que no tienen una fecha de vencimiento determinada se consideran exigibles desde su origen.

(m) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

(n) Valores comprados bajo acuerdos de reventa

El Banco mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de reventa a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de vender valores comprados es reflejada como un activo en el balance general, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés ganado es reflejado como ingreso por intereses en el estado de resultados y los productos acumulados por cobrar en el balance general.

(o) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Estos bienes se deprecian bajo el método de línea recta, tanto para propósitos financieros como impositivos, con base en las vidas estimadas de los activos respectivos.

i. Desembolsos subsiguientes

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de inmueble, mobiliario y equipo que hayan sido contabilizados por separado incluyendo los costos mayores por inspección y por rehabilitación, se capitalizan. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de inmueble, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos a medida en que se incurren.

ii. Depreciación

La depreciación se carga al estado de resultados utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

	<u>Vida útil</u>
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo y fotocopiadoras	5 años

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(p) Activos intangibles

i. Otros activos intangibles

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

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

iii. Amortización

La amortización se carga a los resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de los programas de cómputo, la vida estimada es de tres años y para licencias de software es de un año.

(q) Bienes realizables

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

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. El Banco considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la pérdida del valor de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados del período. Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente y su registro contable debe realizarse con código de moneda nacional. Sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización. Las otras erogaciones relacionadas con bienes realizables se reconocen como gastos del período en el cual se incurren.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

La Administración del Banco tiene la política de reconocer una estimación equivalente al 100% del valor del bien realizable, para aquellos bienes que no fueren vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de registro, según lo requiere la SUGEF.

(r) Deterioro de activos

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

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

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

(s) Provisiones

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(t) 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 mas 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”, esta ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

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

El Banco sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados de Corporación BCT y Afines (ASOBCT), el equivalente al 5,33% de los salarios devengados durante el año. Adicionalmente, destina un 1,5% como aporte al Fondo de Capitalización Laboral y un 1,5% al Fondo de Pensiones Complementarias de cada empleado, según lo establece la Ley de Protección al Trabajador que entró en vigencia en febrero del 2000.

(u) Otras cuentas por pagar diversas y otros pasivos

Las otras cuentas por pagar diversas y otros pasivos se registran al costo amortizado.

(v) Reserva legal

De conformidad con la legislación bancaria vigente, el Banco asigna el 10% de la utilidad neta para la constitución de una reserva especial.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(w) Superávit por revaluación

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

(x) Impuesto sobre la renta

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.

Diferido:

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

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

(y) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(z) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados con las revelaciones y valuaciones de activos, pasivos, partidas de 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 para posibles préstamos incobrables.

(aa) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingresos y gastos por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

El Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones que se originan por servicios que presta el Banco se registran durante el período de tiempo en que se brinda el servicio. El Banco difiere el 100% de las comisiones por el otorgamiento de créditos sobre las operaciones formalizadas durante el año.

iii. Ingreso neto sobre instrumentos financieros

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

iv. Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados en la fecha que los dividendos son declarados. El ingreso por inversiones en acciones es reconocido como dividendo sobre la base de devengado.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

v. *Ingresos por cambio y arbitraje de divisas*

Los ingresos por cambio y arbitraje de divisas corresponden a ingresos por compra y venta de monedas, obteniéndose un ingreso por diferencias en tipos de cambio. Se reconocen en el estado de resultados cuando se brinda el servicio.

(bb) Participaciones

El artículo 20, inciso a) de la Ley N° 6041 del 18 de enero de 1977, interpretado en forma auténtica por el artículo único de la Ley N° 6319 del 10 de abril de 1979, establece que los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, que obtuvieren utilidades netas, deben contribuir necesariamente a formar los recursos de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) con el 5% de dichas utilidades.

De acuerdo con el Plan de Cuentas para Entidades Financieras de la SUGEF, las participaciones sobre la utilidad neta del año correspondientes a CONAPE, se registran como gastos en el estado de resultados. El gasto correspondiente a CONAPE, se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008	Causa de la restricción
Disponibilidades	¢	13,701,624,187	9,830,784,299	Encaje mínimo legal
Inversiones	¢	4,410,560,066	2,917,716,990	Inversiones en garantía y recompras
Cartera de créditos	¢	9,309,646,000	8,554,776,000	Créditos a la Banca Estatal
Productos por cobrar	¢	-	-	Intereses por cobrar por inv dadas en garantía
Otros activos	¢	14,023,345	11,567,393	Depósitos dados en garantía
	¢	<u>27,435,853,598</u>	<u>21,314,844,682</u>	

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el porcentaje mínimo del encaje legal es del 15%. El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Banco. Al 31 de diciembre de 2009, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢13.701.624.187 (¢9.830.784.299 en el 2008).

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Activos:			
Disponibilidades	¢	1,617,597,141	3,638,604,880
Créditos		568,152,009	823,171,454
Cuentas y productos por cobrar		3,842,175	1,752,875
Total activos	¢	2,189,591,325	4,463,529,209
Pasivos:			
Captaciones a la vista		3,170,410,040	3,670,763,043
Captaciones a plazo		2,575,227,187	12,650,939,205
Obligaciones financieras		247,026,293	208,829,577
Total pasivos	¢	5,992,663,519	16,530,531,824
Ingresos:			
Por intereses		40,983,345	122,746,065
Comisiones por servicios		-	-
Otros ingresos operativos		203,087,400	498,635,897
Total ingresos	¢	244,070,745	621,381,962
Gastos:			
Por intereses		148,452,874.73	312,868,234
Comisiones por servicios		89,881,304	157,566,000
Otros gastos operativos		86,125,750	-
Administrativos:			
Alquiler		440,079,448	404,616,585
Otros		163,643,210	162,538,530
Total gastos	¢	928,182,585	1,037,589,348

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco reconoció gastos por alquiler de edificio pagados a una parte relacionada, por un monto de ¢440.079.448 (¢404.616.585 en el 2008), correspondiendo la suma de ¢68.948.618 (¢62.959.275 en el 2008) por el alquiler de edificio de agencias y ¢371.130.830 (¢341.657.310 en el 2008) por el alquiler del edificio de oficinas centrales.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, no se registró gasto por alquiler de mobiliario y equipo de oficina.

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación:

	31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Efectivo en bóvedas, sucursales y cajas	¢ 883,579,688	716,873,435
Banco Central de Costa Rica	16,145,825,861	11,300,462,919
Bancos del estado	550,350,001	563,820,314
Bancos del exterior	6,265,246,084	7,178,784,853
Documentos de cobro inmediato	564,975,359	685,426,070
Total disponibilidades	<u>24,409,976,994</u>	<u>20,445,367,591</u>
Inversiones , altamente líquidas	2,522,693,674	79,379,574
Total efectivo y equivalentes de efecti	<u>¢ 26,932,670,668</u>	<u>20,524,747,165</u>

Al 31 de diciembre de 2009, una parte de los depósitos mantenidos con el Banco Central de Costa Rica que se encuentran restringidos para cumplimiento del encaje mínimo legal, ascienden a un monto total de ¢13.701.624.187 (¢9.830.784.299 en el 2008).

Notas a los Estados Financieros

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros clasificados como disponibles para la venta y al vencimiento se detallan como sigue:

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
		<hr/>	<hr/>
Disponibles para la venta:			
Gobierno de Costa Rica	¢	3,583,267,284	2,689,288,884
Bancos del Estado		826,542,641	227,785,225
Bancos privados		750,141	642,881
Otras		<u>2,522,693,674</u>	<u>79,379,574</u>
		6,933,253,740	2,997,096,564
Productos por inversiones		63,761,089	24,727,855
	¢	<u>6,997,014,829</u>	<u>3,021,824,419</u>

Las otras inversiones corresponden en su mayoría a inversiones en fondos de inversión a la vista, las cuales por requerimientos regulatorios se mantienen al costo.

La totalidad de las inversiones en instrumentos financieros se mantienen en emisores de Costa Rica.

Al 31 de diciembre de 2009, las tasas de rendimiento anual que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 12.17% y 9,02% (entre 12.46% y 3,94% anual en el 2008) para los títulos en colones; y entre 9,12% y 4,81% anual para los títulos en US dólares (entre 11,39% y 6,95% anual en el 2008).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(6) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

La cartera de créditos originada por el Banco y clasificada por sector, se detalla como sigue:

	31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Comercio y servicios	41,574,595,597	40,848,200,436
Industria	11,647,656,395	8,822,331,396
Construcción	2,649,879,438	1,878,525,469
Agricultura	8,341,009,013	5,275,353,379
Ganadería, caza y pesca	11,990,807	16,188,150
Transporte y Comunicaciones	1,162,871,218	1,872,599,864
Depósitos y almacenamiento	-	-
Vivienda	727,480,928	587,679,013
Consumo o crédito personal	910,025,250	843,317,366
Turismo	2,167,839,028	2,229,580,890
Otros	25,140,150	-
Banca Estatal	9,309,646,000	8,554,776,000
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas	2,855,751,379	1,536,639,109
Comisiones sobre prestamos por diferir	-	-
Total cartera de credito	81,383,885,204	72,465,191,072
Productos por cartera de credito	348,287,232	376,507,020
Total cartera de credito y productos	81,732,172,436	72,841,698,092
Estimación para incobrables de cartera de credito	(1,687,511,401)	(1,582,235,479)
Estimación para incobrables de productos por cobrar	(15,315,141)	(15,250,119)
	80,029,345,894	71,244,212,494

Al 31 diciembre de 2009 el Banco mantiene depósitos en Bancos del estado por la suma de ¢9.309.646.000 (¢8.554.776.000 en el 2008) en cumplimiento del artículo No. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional.

Al 31 de diciembre de 2009, las tasas de interés que devengan los préstamos oscilan entre 10,00% y 25,00% anual (entre 12% y 29,25% anual en el 2008) para las operaciones en colones, y entre 3,25% y 15,00% anual para las operaciones en US dólares (entre 2,54% y 15,00% anual en el 2008).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(b) Cartera de préstamos por morosidad

La cartera de préstamos clasificada por morosidad se detalla como sigue:

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Al día	¢	80,157,195,339	70,030,424,869
De 1-30 días		1,226,689,865	2,271,727,484
Cobro judicial		-	163,038,719
	¢	<u>81,383,885,204</u>	<u>72,465,191,072</u>

(c) Cartera de préstamos por origen

A continuación se presenta un detalle de la cartera de crédito por origen:

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Cartera de crédito originada por la entic	¢	80,182,275,745	67,997,012,146
Cartera de crédito proveniente fusión CFL		205,618,421	592,043,011
Cartera de crédito comprada por la entidad		995,991,038	3,876,135,915
	¢	<u>81,383,885,204</u>	<u>72,465,191,072</u>

(d) Cartera de crédito vencidos

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

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses 0 operaciones a Diciembre 2009 (0 a Diciembre 2008)	¢	-	-
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	1,226,689,865	2,271,727,484
Cobro judicial, corresponde a 0 operaciones, 0% de la cartera (8 operaciones y equivalen al 0.26% en Diciembre 2008)	¢	-	163,038,719
Total de intereses no percibidos	¢	-	913,765

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(e) Estimación por deterioro de cartera de créditos

El movimiento de la estimación deterioro de la cartera de crédito, es como sigue:

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Saldo inicial 30 de setiembre	¢	1,335,479,473	1,639,464,815
<i>Más:</i>			
Gasto del año por evaluación de la cartera		-	30,000,000
Efecto de la conversión de la estimación		-	559,130
Ajuste estimación estructural		391,442,398	-
<i>Menos:</i>			
Cancelación de créditos		-	10,788,466
Reversiones		-	77,000,000
Efecto de la conversión de la estimación		24,095,330	-
<i>Más:</i>			
Estimacion de cuentas por cobrar		-	15,250,119
Saldo final 31 de Diciembre	¢	<u><u>1,702,826,542</u></u>	<u><u>1,597,485,598</u></u>

(7) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Comisiones por cobrar	¢	4,294,240	275,586
Cuentas por cobrar a funcionarios		3,160,695	4,514,679
Cuentas por cobrar a clientes		625,205,342	1,187,303,089
	¢	<u><u>632,660,277</u></u>	<u><u>1,192,093,353</u></u>

(8) Bienes realizables

Los bienes realizables se presentan netos de la estimación para posibles pérdidas, según se detalla a continuación:

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Bienes muebles	¢	61,416,700	100,000
Otros		-	61,316,700
Estimación para valuación de bienes realizables		(61,416,700)	(100,000)
	¢	<u><u>-</u></u>	<u><u>61,316,700</u></u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de la estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables, es como sigue:

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Saldo inicial 30 de setiembre	¢	61,416,700	100,000
Incrementos en la estimación		-	-
Saldo final 31 de Diciembre	¢	61,416,700	100,000

(9) Inmuebles mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		Mobiliario y equipo	Equipo de Computo	Vehículos	Total 2009
Costo :					
Saldo inicial 30 de Setiembre 2009	¢	154,802,670	310,745,879	16,640,000	482,188,548
Adiciones		87,155,467	10,368,082	-	97,523,549
Retiros		-	-	-	-
Saldo final 31 de Diciembre 2009		241,958,137	321,113,961	16,640,000	579,712,097
Depreciación acumulada y deterioro :					
Saldo inicial 30 de Setiembre 2009		57,923,059	135,079,539	4,160,000	197,162,598
Gasto por depreciación		6,203,832	15,201,059	416,000	21,820,891
Retiros		-	-	-	-
Saldo final 31 de Diciembre 2009		64,126,891	150,280,598	4,576,000	218,983,489
Saldos netos :					
Saldo inicial neto Setiembre 2009		96,879,611	175,666,340	12,480,000	285,025,950
Saldo final neto 31 de Diciembre 2009		177,831,246	170,833,364	12,064,000	360,728,608
		Mobiliario y equipo	Equipo de Computo	Vehículos	Total 2008
Costo :					
Saldo inicial 30 de Setiembre 2008	¢	143,439,133	249,167,395	16,640,000	409,246,528
Adiciones		-	28,171,183	-	28,171,183
Retiros		-	-	-	-
Saldo final 31 de Diciembre 2008		143,439,133	277,338,578	16,640,000	437,417,711
Depreciación acumulada y deterioro :					
Saldo inicial 30 de Setiembre 2008		40,934,868	79,069,780	2,496,000	122,500,648
Gasto por depreciación		4,247,049	12,602,699	416,000	17,265,748
Retiros		-	-	-	-
Saldo final 31 de Diciembre 2008		45,181,917	91,672,479	2,912,000	139,766,396
Saldos netos :					
Saldo inicial neto Setiembre 2008		102,504,265	170,097,615	14,144,000	286,745,880
Saldo final neto 31 de Diciembre 2009		98,257,216	185,666,099	13,728,000	297,651,315

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(10) Activos intangibles

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

	31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Costo:		
Saldo inicial 30 setiembre	¢ 301,632,335	268,339,353
Saldos final 31 de Diciembre	¢ 301,632,335	268,339,353
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo inicial 30 setiembre	278,665,850	240,095,656
Gasto por amortización	5,144,164	10,588,534
Saldos final 31 de Diciembre	¢ 283,810,014	250,684,190
Saldo inicial neto setiembre	¢ 22,966,485	28,243,697
Saldo final neto Diciembre	¢ 17,822,321	17,655,163

(11) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Gastos pagados por anticipado	¢ 292,476,354	190,181,523
Bienes diversos	31,303,785	31,098,366
Operaciones pendientes de imputación	3,230,175	842,225
Depósitos en garantía	14,023,345	11,567,393
	¢ 341,033,658	233,689,507

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(12) Obligaciones con el público

(a) Por monto

Las obligaciones con el público por monto se detallan como sigue:

	31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Cuentas corrientes	¢ 37,366,145,759	24,751,553,580
A plazo	52,358,592,479	39,248,288,550
Otras obligaciones	1,797,571,505	1,768,846,649
Cargos financieros por pagar	422,624,198	556,337,565
	¢ <u>91,944,933,942</u>	<u>66,325,026,344</u>

Al 31 de diciembre de 2009, las cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés del 5,50% anual sobre los saldos completos (5,50% para el 2008), a partir de un saldo de ¢500.000 y las cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 1,50% sobre los saldos completos (1,50% para el 2008) a partir de un saldo de US\$2.500.

Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de inversión en colones y US dólares. Al 31 de diciembre de 2009, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 5,00% y 10,75% anual (entre 2,72% y 14,67% anual en el 2008) y aquellos denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 0,50% y 3,50% anual (entre 1,36% y 7,66% anual en el 2008).

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, debido a que se mantienen en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 31 de diciembre de 2009, el saldo de esos certificados de inversión a plazo mantenidos en garantía asciende a un monto de ¢3.146.751.023 (¢2.342.689.150 en el 2008). A esa fecha, el Banco no mantiene depósitos inactivos, con entidades estatales o con otros bancos.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(b) Por número de clientes

Las obligaciones con el público por número de clientes se detallan como sigue:

	31 de Diciembre 2009		31 de Diciembre 2008	
	A la vista		A la vista	
	Cuentas		Cuentas	
	corrientes	A Plazo	corrientes	A Plazo
Depósitos por clientes:				
Con el público	3,066	1,087	2,336	634

(13) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Obligaciones por cartas de crédito	2,855,751,379	1,536,639,109
Préstamos por pagar con Ent. Financieras del exterior	1,935,650,549	16,475,200,786
Cargos por pagar por obligaciones	19,514,063	145,732,358
Obligaciones por arrendamientos financieros	247,026,013	208,829,296
¢	5,057,942,004	18,366,401,549

Los préstamos con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan en 4.33% anual (entre 3,25% y 11.25% anual en el 2008).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(a) Vencimiento de préstamos con entidades financieras del exterior

El vencimiento de los préstamos con entidades financieras del exterior se detalla como sigue:

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
		Entidades financieras del exterior	Entidades financieras del exterior
Menos de un año	¢	1,098,284,706	14,555,462,163
De uno a dos años		627,094,305	1,091,460,411
De dos a cinco años		210,271,539	828,278,212
	¢	<u>1,935,650,549</u>	<u>16,475,200,786</u>

(b) Vencimiento de obligaciones por arrendamientos financieros

El vencimiento de las obligaciones por arrendamientos financieros por pagar se detalla como sigue:

		31 de Diciembre 2009		
		Cuota	Intereses	Amortización
Menos de un año	¢	136,602,955	18,955,857	117,647,097
De uno a dos años		89,821,225	9,128,472	80,692,753
De dos a cinco años		50,652,458	1,966,088	48,686,370
Más de cinco años		-	-	-
	¢	<u>277,076,638</u>	<u>30,050,418</u>	<u>247,026,220</u>

		31 de Diciembre 2008		
		Cuota	Intereses	Amortización
Menos de un año	¢	98,200,404	15,360,474	82,839,930
De uno a dos años		88,969,152	7,831,632	81,137,520
De dos a cinco años		47,112,504	2,260,658	44,851,846
Más de cinco años	¢	-	-	-
		<u>234,282,060</u>	<u>25,452,764</u>	<u>208,829,296</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(14) Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Impuestos sobre la renta por pagar	219,271,912	337,830,863
Otros	1,756,901	1,200,000
	¢ <u>221,028,813</u>	<u>339,030,863</u>

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Gastos acumulados por pagar	¢	78,181,085	151,033,067
Impuestos retenidos por pagar		31,397,684	14,039,355
Participaciones sobre la utilidad (CONAPE)		76,651,477	93,562,718
Otros		85,180,300	123,796,611
	¢	<u>271,410,546</u>	<u>382,431,751</u>

(16) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

		31 de diciembre 2009	2008
Impuesto sobre la renta corriente	¢	219.271.912	309.762.048
Impuesto sobre la renta diferido		-	-
	¢	<u>219.271.912</u>	<u>309.762.048</u>

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, Banco BCT, S.A. debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta antes del 15 de marzo de cada año.

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por Banco BCT, S.A. por los años terminados el 31 de diciembre de 2005, 2006, 2007, 2008 y la que se presentó al 31 de diciembre de 2009.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	436.913.420	533.307.491
Más: Gastos no deducibles		7.992.807	6.095.247
Menos: Ingresos no gravables		225.634.315	229.640.690
Impuesto sobre la renta	¢	<u>219.271.912</u>	<u>309.762.048</u>

(17) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el capital social del Banco está conformado por 109.200.000 y 71.190.000 acciones comunes, con un valor nominal de ¢100,00 cada una, para un total de ¢10.920.000.000 y ¢7.119.000.000 respectivamente.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 15 de junio del 2009, se acordó incrementar el capital social del Banco en la suma de ¢1.600.000.000, producto de la aportes de de socios. Este incremento está pendiente de aprobar por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en sesión 782-2009, celebrada el 22 de mayo del 2009, autorizó a Banco BCT, S.A. a incrementar su capital social en la suma de ¢2.201.000.000, producto de la capitalización de utilidades de períodos anteriores por un monto de ¢1.100.000.000 y un aporte en efectivo por un monto de ¢1.101.000.000.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 8 de febrero del 2007, se acordó incrementar el capital social del Banco en la suma de ¢800.000.000, producto de la capitalización de utilidades de períodos anteriores por un monto de ¢726.908.436 y un aporte en efectivo por un monto de ¢73.091.564. Este incremento fue aprobado por la Superintendencia General de Entidades Financieras el 24 de mayo del 2007.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en sesión 678-2007, celebrada el 8 de octubre del 2007, autorizó a Banco BCT, S.A. a incrementar su capital social en la suma de ¢1.119.000.000 proveniente de la fusión con Compañía Financiera de Londres Ltda.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(b) Dividendos

Durante los años 2009 y 2008, no se declararon ni pagaron dividendos.

(c) Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta

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

(18) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y se detalla como sigue:

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Utilidad neta	¢	1,237,106,154	1,439,860,777
Utilidad neta disponible	¢	1,095,395,512	1,295,874,699
Cantidad promedio de acciones comunes		<u>109,200,000</u>	<u>71,190,000</u>
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>10.03</u>	<u>18.20</u>

(19) Cuentas contingentes

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general, con riesgo crediticio, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez, los cuales se detallan como sigue:

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Garantías de participación y cumplimiento	¢	14,504,053,853	10,279,361,230
Cartas de crédito emitidas		4,529,932,895	1,369,355,840
Cartas de crédito confirmadas no negociadas distintas a la intermediación financiera		-	103,170,904
		31,784,795	31,292,615
Lineas de credito para sobregiros en cuenta corriente		<u>111,734,000</u>	-
	¢	<u>19,177,505,543</u>	<u>11,783,180,589</u>

Las garantías contingentes tienen un riesgo crediticio debido a que las comisiones y las pérdidas son reconocidas en el balance general, hasta que la obligación venza o se complete.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(20) Activos de los Fideicomisos

El Banco provee servicios de fiduciario a 64 fideicomisos (20 de administración, 43 de garantía y 1 de custodia), (37 fideicomisos en el 2008), en los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, por lo cual percibe una comisión. El Banco no reconoce en sus estados financieros esos activos, pasivos y no está expuesto a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos o pasivos de los fideicomisos.

A continuación se presenta un resumen de los activos y pasivos totales que el Banco administra en calidad de fiduciario:

		<u>31 de Diciembre 2009</u>	<u>31 de Diciembre 2008</u>
Efectivo	¢	13,258,988	27,212
Inversiones		6,721,069,509	6,225,488,914
Cartera de créditos		0	7,543,841
Otras cuentas por cobrar		474,137,485	450,092,046
Bienes realizables		45,084,963	45,084,963
Bienes de uso		9,889,901,092	8,140,214,172
Participaciones en el capital de otras empresas		13,437,622,835	13,409,102,751
Otros activos		<u>2,293,608,450</u>	<u>2,267,838,450</u>
Total Activos		32,874,683,323	30,545,392,349
Total Pasivos		<u>252,226,195</u>	<u>93,655,906</u>
Total Patrimonio	¢	<u><u>32,622,457,128</u></u>	<u><u>30,451,736,443</u></u>

(21) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

		<u>31 de Diciembre 2009</u>	<u>31 de Diciembre 2008</u>
Valores recibidos en garantía	¢	262,090,899,713	172,117,285,432
Valores recibidos en custodia		-	95,040,779,549
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar		84,924,379,561	56,827,482,831
Productos en suspenso		-	913,765
Cuentas castigadas		1,014,461,719	789,939,834
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización		16,306,686,780	13,328,140,807
fondos por cuenta de terceros		191,155,488,039	-
Valores emitidos por colocar		-	1,925,280,000
Otras cuentas de registro		<u>5,458,024,465</u>	<u>6,955,231,049</u>
	¢	<u><u>560,949,940,277</u></u>	<u><u>346,985,053,267</u></u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(22) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
		<hr/>	<hr/>
Al día :			
Sobregiros en cuenta corriente	¢	2,876,345	1,604,387
Préstamos con otros recursos		7,551,896,624	5,414,498,483
Cartera de crédito otorgada		141,544,560	108,905,742
Vencidos y en cobro judicial:			
Préstamos con otros recursos		172,570,079	104,015,627
	¢	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
		7,868,887,608	5,629,024,239

(23) Diferencial cambiario

Las ganancias por diferencias de cambio se detallan como sigue:

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
		<hr/>	<hr/>
Obligaciones con el público	¢	5,086,478,872	1,997,081,776
Otras obligaciones financieras		303,931,355	944,941,977
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,447,041	31,845,255
Disponibilidades		1,959,233,321	2,359,548,427
Depósitos a plazo e inversiones en valores		560,301,340	356,989,585
Créditos vigentes		4,084,627,651	7,027,766,736
Créditos vencidos y en cobro judicial		160,749,218	112,533,126
Otras cuentas por cobrar		24,865,925	63,920,232
	¢	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
		12,182,634,724	12,894,627,114

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Las pérdidas por diferencias de cambio se detallan como sigue:

	31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Obligaciones con el público ¢	5,194,705,771	5,679,913,877
Otras obligaciones financieras	746,810,784	2,873,354,363
Otras cuentas por pagar y provisiones	26,130,011	329,692,775
Disponibilidades	1,371,654,074	792,915,239
Depósitos a plazo e inversiones en valores	361,347,959	141,157,972
Créditos vigentes	4,164,104,224	2,392,522,498
Créditos vencidos y en cobro judicial	35,384,621	50,324,522
Otras cuentas por cobrar	23,069,050	72,447,798
¢	<u>11,923,206,494</u>	<u>12,332,329,044</u>

(24) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Captaciones a la vista ¢	293,101,546	235,021,050
Captaciones a plazo	3,336,052,169	1,460,397,908
¢	<u>3,629,153,715</u>	<u>1,695,418,958</u>

(25) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de Diciembre 2009	30 de Diciembre 2008
Sueldos y bonificaciones de personal ¢	1,713,216,560	1,646,755,114
Viáticos	35,719,299	33,915,074
Decimotercer sueldo	144,019,759	137,794,187
Vacaciones	9,585,286	6,891,793
Remuneraciones a directores y fiscales	60,093,321	-
Cargas sociales patronales	394,040,030	379,204,548
Refrigerios	165,970	2,300,379
Capacitación	25,393,640	28,093,451
Vestimenta	1,796,151	8,232,382
Seguros para el personal	21,352,676	15,490,673
Fondo de capitalización laboral	51,720,401	49,558,233
Otros gastos de personal	49,126,472	49,225,066
¢	<u>2,506,229,565</u>	<u>2,357,460,900</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(26) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Gastos por servicios externos	¢	190,312,204	185,698,827
Gastos de movilidad y comunicación		109,019,139	105,163,023
Gastos de infraestructura		840,188,015	751,045,869
Gastos generales		471,142,983	452,723,354
	¢	<u>1,610,662,340</u>	<u>1,494,631,073</u>

(27) Valor razonable de los instrumentos financieros

La comparación de los valores en libros y los valores razonables de todos los activos y pasivos financieros que no son llevados al valor razonable se muestra en la siguiente tabla:

		31 de diciembre de 2009	
		Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros			
Disponibilidades	¢	24.409.976.994	24.409.976.994
Inversiones en instrumentos financieros		6.997.014.829	6.997.014.829
Cartera de crédito		80.029.345.894	86.291.512.180
	¢	<u>111.436.337.717</u>	<u>117.698.504.003</u>
Pasivos financieros			
Obligaciones con el público:			
Captaciones a la vista	¢	37.366.145.759	37.366.145.759
Otras obligaciones con el público a la vista		1.047.571.505	1.047.571.505
Captaciones a plazo		52.358.592.479	53.167.006.092
Obligaciones con entidades		5.057.942.004	4.931.065.702
	¢	<u>95.830.251.747</u>	<u>96.511.789.058</u>

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

	<u>31 de diciembre de 2008</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Disponibilidades	¢ 20.445.367.591	20.445.367.591
Inversiones en instrumentos financieros	3.021.824.419	3.021.824.419
Cartera de crédito	71.244.212.494	75.259.159.472
	<u>94.711.404.504</u>	<u>98.726.351.482</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
<u>Obligaciones con el público:</u>		
Captaciones a la vista	24.751.553.580	24.751.553.580
Otras obligaciones con el público a la vista	1.768.846.649	1.768.846.649
Captaciones a plazo	39.248.288.550	38.666.047.768
Obligaciones con entidades	18.366.401.549	15.890.784.123
	¢ <u>84.135.090.328</u>	<u>81.077.232.120</u>

Estimación del valor razonable

Los supuestos fueron efectuados por la Administración del Banco para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general y aquellos controlados fuera del balance general:

- (a) Disponibilidades, productos por cobrar, otras cuentas por cobrar, captación a la vista de clientes y otras obligaciones a la vista, cargos financieros por pagar y otros pasivos.

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros

Para estos valores, el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta está basado en cotizaciones de precios de mercado.

- (c) Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en la fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés vigentes al 31 de diciembre de 2009 y de 2008, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(d) Captaciones a plazo

El valor razonable de las captaciones a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 31 de diciembre de 2009 y de 2008, ofrecidas para depósitos de plazos similares.

(e) Obligaciones con entidades

El valor razonable de las obligaciones con entidades, está basado en los flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés vigentes al 31 de diciembre de 2009 y de 2008, mantenidas para obligaciones similares.

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.

(28) Administración de riesgos

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

- riesgo crediticio
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
- riesgo operacional

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de crédito

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

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

		Cartera de préstamos 31 de diciembre	
Nota	2009	2008	
Cartera de préstamos			
evaluada individualmente con estimación:			
A1	42,243,518,718	45,011,097,331	
A2	-	-	
B1	3,619,727,247	1,603,345,073	
B2	-	-	
C1	3,910,834,858	163,640,285	
C2	1,816,322,033	2,062,416,637	
D	-	-	
E	1,562,847,481	138,200,671	
	53,153,250,336	48,978,699,997	
Estimación estructural para créditos directos	1,505,413,761	777,767,672	
Valor en libros, neto	51,647,836,575	48,200,932,325	
Cartera de préstamos			
con atraso pero sin estimación:			
A1	3,634,495	1,045,440,058	
A2	-	-	
B1	-	-	
B2	-	-	
C1	1,134,238,684	-	
C2	-	-	
D	-	22,601,704	
E	-	2,236,345	
Valor en libros	1,137,873,178	1,070,278,107	
Antigüedad de la cartera de préstamos			
con atraso pero sin estimación:			
30-60 días	-	1,045,440,066	
60-90 días	-	22,601,696	
90-180 días	-	-	
Mayor a 180 días	-	2,236,345	
Valor en libros	-	1,070,278,107	
Cartera de préstamos al día, sin estimación:			
A1	19,902,926,155	16,859,095,517	
A2	-	-	
B1	5,210,936,957	3,399,880,400	
B2	-	-	
C1	151,035,423	1,447,899,167	
C2	468,415,197	709,337,885	
D	-	-	
E	1,359,447,958	-	
Valor en libros	27,092,761,690	22,416,212,969	
Exceso de estimación			
sobre la estimación estructural crédito directo	182,097,640	804,467,807	
Productos por cobrar			
asociados a cartera de crédito	348,287,232	376,507,020	
Estimación productos por cobrar	15,315,141	15,250,119	
Valor en libros, neto	6 ¢ 80,029,345,894	71,244,212,494	

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las inversiones en instrumentos financieros por montos de ¢6.997.014.829 y ¢3.021.824.419 respectivamente, no presentan deterioro.

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 categoría de riesgo según la normativa aplicable:

31 de diciembre de 2009		
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto neto</u>
A1	¢ 42,243,518,718	42,076,144,120
A2	0	0
B1	3,619,727,247	3,505,739,482
B2	0	0
C1	3,910,834,858	3,177,129,873
C2	1,816,322,033	1,463,874,736
D	0	0
E	1,562,847,481	1,424,948,364
	<u>¢ 53,153,250,336</u>	<u>51,647,836,575</u>

31 de diciembre de 2008		
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto neto</u>
A1	¢ 45,011,097,331	44,807,790,730
A2	0	0
B1	1,603,345,073	1,552,846,146
B2	0	0
C1	163,640,285	122,484,288
C2	2,062,416,637	1,651,565,190
D	0	0
E	138,200,671	66,245,970
	<u>¢ 48,978,699,997</u>	<u>48,200,932,324</u>

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Préstamos vencidos pero sin estimación:

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

Préstamos reestructurados:

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

a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.

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

A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos para operaciones especiales:

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Política de liquidación de crédito:

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

Estimación para préstamos incobrables:

Clasificación del deudor

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

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

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

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

Categorías de riesgo

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados*: Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración*: Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. *Entorno empresarial*: Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio*: Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores*: Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género, entre otros.

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

Calificación del deudor

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

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

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

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

Asimismo, el deudor con al menos una operación crediticia comprada a un intermediario financiero domiciliado en Costa Rica y supervisado por la SUGEF debe ser calificado por lo menos durante un mes en la categoría de mayor riesgo entre la calificación asignada por el Banco vendedor y el asignada por la Banco compradora al momento de la compra.

Calificación directa en categoría de riesgo E

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

Estimación estructural

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Los porcentajes de estimación según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

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

Como excepción para la categoría de riesgo E, el Banco con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

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

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación estructural.

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2009, el Banco debe mantener una estimación estructural por la suma de ¢1.702.826.540 (¢796.309.309 en el 2008). La Circular Externa SUGEF 021-2008 del 30 de mayo de 2008 establece que el monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida. Dicha Circular indica que los excesos de estimación respecto a la estimación mínima requerida deben contar con una justificación técnica debidamente documentada la cual debe ser remitida en conjunto con la solicitud de autorización a la SUGEF y no podrá exceder de un 15% respecto de la estimación mínima requerida para la cartera de crédito. No obstante lo anterior, de requerirse estimaciones adicionales por encima del 15%, éstas deberán ser tomadas de las utilidades netas del período, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2008, el Banco debía mantener registrada la estimación sobre cartera de crédito de conformidad con el Transitorio I del Acuerdo 1-05, el cual define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, la cual es la mayor que resulte entre:

- la estimación estructural, (que se explica en los párrafos anteriores)
- la estimación ajustada (que corresponde a la estimación que resulta de la última revisión de la SUGEF) y
- La menor entre la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004 ajustada mensualmente por la variación del Índice de Precios al Consumidor y el porcentaje que representa la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004 en relación al saldo total de las operaciones crediticias sujetas a estimación.

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2009, el Banco debe mantener una estimación mínima, incluyendo la estimación de créditos contingentes, por la suma de ¢1.728.886.584, la cual corresponde a la estimación menor entre la estimación ajustada por el Índice de Precios al Consumidor y la estimación calculada por el porcentaje que representa la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004, en relación al saldo total de las operaciones crediticias sujetas a estimación.

Las disposiciones contenidas en este transitorio rigieron hasta el 30 de setiembre del 2008.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Equivalente de crédito

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

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

<u>Mora</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%

- b. Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la concentración de la cartera de créditos y créditos contingentes por sector se detalla como sigue:

	2009		2008	
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cuentas Contingentes</u>	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cuentas Contingentes</u>
Comercio y Servicios	¢ 41,574,595,597	11,478,177,606	40,848,200,436	4,466,898,691
Industria	11,647,656,395	2,924,390,535	8,822,331,396	2,036,659,938
Construcción	3,377,360,366	3,802,435,384	2,466,204,482	3,462,494,346
Agricultura	8,341,009,013	520,077,448	5,275,353,379	1,551,063,883
Consumo	910,025,250	12,813,985	843,317,366	14,216,843
Transporte	1,162,871,218	151,224,290	1,872,599,864	142,659,389
Turismo	2,167,839,028	4,000,000	2,229,580,890	-
Otros	12,202,528,336	284,386,295	10,107,603,259	109,187,499
	¢ <u>81,383,885,204</u>	<u>19,177,505,543</u>	<u>72,465,191,072</u>	<u>11,783,180,589</u>

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las concentraciones de los activos financieros por área geográfica se detallan como sigue:

	2009		
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cuentas Contingentes</u>	<u>Inversiones</u>
Centroamérica	¢ 81,383,885,204	17,323,419,966	6,933,253,740
Brasil	-	1,854,085,576	-
	¢ <u>81,383,885,204</u>	<u>19,177,505,543</u>	<u>6,933,253,740</u>

	2008		
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cuentas Contingentes</u>	<u>Inversiones</u>
Centroamérica	¢ 72,465,191,072	11,748,526,027	2,997,096,564
Brasil		9,625,921	
Estados Unidos de América		25,028,641	
	¢ <u>72,465,191,072</u>	<u>11,783,180,589</u>	<u>2,997,096,564</u>

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el 69.40% y 66.52% aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

A continuación se detalla clasificada por tipo de garantía la cartera de crédito directo y contingente al 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cuentas Contingentes</u>	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Cuentas Contingentes</u>
Prendaria	¢ 14,634,138,063	894,309,178	15,543,631,168	305,487,722
Hipotecaria	31,689,011,336	1,174,050,662	24,083,085,211	2,550,598,379
Títulos valores	10,154,735,874	2,842,275,917	8,574,753,200	2,701,414,905
Fiduciaria	24,905,999,931	14,266,869,786	24,263,721,493	6,225,679,583
Total	¢ 81,383,885,204	19,177,505,542	72,465,191,072	11,783,180,589

Garantías:

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

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

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico, se detalla como sigue:

	<u>Diciembre 2009</u>		<u>Diciembre 2008</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Nb. de Clientes</u>	<u>Monto</u>	<u>Nb. de Clientes</u>
0% - 4,99%	¢ 21,422,830,098	160	15,278,331,332	168
5% - 9,99%	17,805,237,418	20	17,325,068,544	29
10% - 14,99%	26,803,770,372	18	18,451,726,082	18
Mas de 15% a 20%	15,700,334,548	4	21,410,065,114	11
	¢ 81,732,172,436	202	72,465,191,072	226

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de liquidez

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

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

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

Con la aplicación de dicha política el Banco ha tenido durante los años 2009 y 2008 un estricto control sobre su índice de liquidez, de acuerdo a la metodología establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF); y ha dado también cumplimiento a los índices financieros exigidos por entidades financieras internacionales con las cuales el Banco tiene vigentes contratos de préstamo.

El Banco tiene acceso a diferentes fuentes de fondeo, entre ellas captación a plazo, mercado de liquidez y recompras. El Banco revisa anualmente la determinación de los límites de liquidez de acuerdo al crecimiento esperado del Banco, de tal manera que se pueda cuantificar el riesgo de liquidez. Una vez determinado este tipo de riesgo, se realizan diversos análisis de estrés, de tal manera que en el caso de liquidez, el Banco sea capaz de continuar sus operaciones por un plazo de seis meses sin aumentar su endeudamiento total. Una vez efectuado este análisis, la información es revisada y aprobada por el Comité de Activos y Pasivos. Adicionalmente, el riesgo de liquidez y financiamiento se monitorea diariamente por el Área de Riesgos de Mercado y los resultados reales versus los límites aprobados, se presentan y discuten mensualmente en el Comité de Activos y Pasivos.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009, el calce de plazos de los activos y pasivos en moneda nacional del Banco es como sigue:

		Días						Total	
		Vencido	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365		Más de 365
Activos	¢								
Disponibilidades		-	1,317,322,269					1,317,322,269	
Cuenta Encaje con BCCR		-	1,008,317,031	215,669,360	335,545,378	465,338,433	381,821,284	30,749,284	2,437,440,770
Inversiones		-	163,879,400	750,141	-	98,296,000	-	-	262,925,541
Cartera de Crédito		-	3,733,117,663	1,832,401,566	574,972,060	2,392,485,888	1,437,479,134	10,408,282,768	20,378,739,079
	¢	-	6,222,636,363	2,048,821,068	910,517,438	2,956,120,322	1,819,300,418	10,439,032,052	24,396,427,659
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢	-	6,722,113,538	1,437,795,735	2,236,969,187	3,102,256,223	2,545,475,225	309,076,480	16,353,686,388
Obligaciones con Entidades		-	34,554,022	55,180,435	99,745,972	191,236,923	273,729,979	246,331,112	900,778,443
Cargos por pagar		-	175,769,957	-	-	-	-	-	175,769,957
	¢	-	6,932,437,518	1,492,976,169	2,336,715,160	3,293,493,146	2,819,205,204	555,407,592	17,430,234,789
Brecha de activos y pasivos	¢	-	(709,801,155)	555,844,898	(1,426,197,721)	(337,372,824)	(999,904,786)	9,883,624,459	6,966,192,871

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2008, el calce de plazos de los activos y pasivos en moneda nacional del Banco es como sigue:

		Días							
		Vencido	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos	¢								
Disponibilidades		-	1,050,515,361	-	-	-	-	-	1,050,515,361
Cuenta Encaje con BCCR		-	811,541,531	401,190,012	183,189,208	828,642,772	903,917,577	75,000	3,128,556,100
Inversiones		-	79,476,174	642,881	-	-	188,935,000	-	269,054,055
Cartera de Crédito		186,621,359	3,999,810,811	3,392,139,375	1,090,974,097	3,988,629,320	2,680,299,274	8,967,131,698	24,305,605,934
	¢	186,621,359	5,941,343,878	3,793,972,268	1,274,163,305	4,817,272,091	3,773,151,851	8,967,206,698	28,753,731,450
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢	-	5,240,547,149	2,674,600,081	1,221,261,387	5,524,285,144	6,026,117,178	500,000	20,687,310,938
Obligaciones con Entidades		-	48,350,849	55,180,435	779,808,472	682,964,756	383,127,525	900,778,444	2,850,210,480
Cargos por pagar		-	431,508,895	-	-	-	-	-	431,508,895
	¢	-	5,720,406,893	2,729,780,516	2,001,069,859	6,207,249,900	6,409,244,702	901,278,444	23,969,030,314
Brecha de activos y pasivos	¢	186,621,359	220,936,985	1,064,191,752	(726,906,554)	(1,389,977,808)	(2,636,092,852)	8,065,928,254	4,784,701,137

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009, el calce de plazos de los activos y pasivos en dólares estadounidenses expresado en moneda nacional es como sigue:

	¢	Días						Total
		Vencido	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	
Activos	¢							
Disponibilidades		-	9,391,030,538	-	-	-	-	9,391,030,538
Cuenta Encaje con BCCR		-	6,252,218,604	689,840,436	633,284,300	2,057,509,801	897,546,045	11,264,183,417
Inversiones		-	2,803,477,698	30,566,730	97,350,303	636,427,417	1,260,122,873	6,734,089,288
Cartera de Crédito		74,141,688	11,468,506,206	4,181,959,029	4,937,164,408	14,843,713,603	6,090,905,608	61,353,433,357
	¢	74,141,688	29,915,233,047	4,902,366,194	5,667,799,012	17,537,650,821	8,248,574,526	88,742,736,600
Pasivos	¢							
Obligaciones con el público		-	41,681,457,360	4,598,936,238	4,221,895,336	13,716,732,007	5,983,640,300	75,168,623,356
Obligaciones con Entidades		-	58,599,818	40,231,464	39,519,321	146,130,234	277,003,781	1,281,898,119
Cargos por pagar		-	266,368,303	-	-	-	-	266,368,303
	¢	-	42,006,425,481	4,639,167,702	4,261,414,657	13,862,862,241	6,260,644,081	76,716,889,778
Brecha de activos y pasivos	¢	74,141,688	(12,091,192,434)	263,198,492	1,406,384,355	3,674,788,580	1,987,930,445	12,025,846,821



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2008, el calce de plazos de los activos y pasivos en dólares estadounidenses expresado en moneda nacional es como sigue:

		Días							
		Vencido	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos	¢								
Disponibilidades		-	9,564,067,929	-	-	-	-	-	9,564,067,929
Cuenta Encaje con BCCR		-	3,882,090,184	501,153,042	370,400,682	1,311,186,535	544,052,435	93,345,321	6,702,228,199
Inversiones		-	1,715,799	1,333,289	503,648	2,058,480,574	167,334,336	523,402,719	2,752,770,365
Cartera de Crédito		1,817,059,395	11,505,333,976	3,677,233,439	2,095,787,164	7,488,406,278	3,922,217,552	18,030,054,354	48,536,092,158
	¢	1,817,059,395	24,953,207,888	4,179,719,770	2,466,691,494	10,858,073,386	4,633,604,323	18,646,802,395	67,555,158,650
Pasivos									
Obligaciones con el público	¢	-	25,880,601,230	3,341,020,280	2,469,337,878	8,741,243,565	3,627,016,231	1,022,158,656	45,081,377,840
Obligaciones con Entidades		-	995,289,124	1,163,675,647	1,767,061,469	4,472,521,511	4,290,322,548	1,144,949,303	13,833,819,602
Cargos por pagar		-	270,561,029	-	-	-	-	-	270,561,029
	¢	-	27,146,451,382	4,504,695,927	4,236,399,347	13,213,765,076	7,917,338,780	2,167,107,959	59,185,758,471
Brecha de activos y pasivos	¢	1,817,059,395	(2,193,243,494)	(324,976,157)	(1,769,707,853)	(2,355,691,690)	(3,283,734,457)	16,479,694,436	8,369,400,179

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio, los precios de acciones y otras variables financieras, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos debido a pérdidas y ganancias latentes. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en cambios de tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

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

Adicionalmente, el Banco monitorea regularmente este riesgo en el Comité de Activos y Pasivos.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los calces de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detallan como sigue:

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	Tasa de interés	Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Cartera de crédito	11.58%	73,124,630,510	56,920,076,835	14,084,593,183	1,014,291,511	162,054,104	70,118,694	873,496,182
Inversiones	6.73%	7,227,814,431	2,868,178,423	161,535,960	856,873,173	1,338,785,922	2,002,440,954	-
		80,352,444,941	59,788,255,258	14,246,129,144	1,871,164,683	1,500,840,026	2,072,559,648	873,496,182
Pasivos								
Obligaciones con el Público	4.27%	53,925,731,727	9,464,089,032	12,917,655,679	17,227,561,538	8,865,856,267	5,450,569,211	-
Obligaciones con Entidades Financieras	10.02%	2,117,673,248	97,031,698	247,873,634	338,968,705	543,938,901	666,325,538	223,534,772
		56,043,404,975	9,561,120,730	13,165,529,313	17,566,530,244	9,409,795,168	6,116,894,749	223,534,772
Brecha de activos y pasivos		24,309,039,965	50,227,134,528	1,080,599,831	(15,695,365,561)	(7,908,955,142)	(4,044,335,101)	649,961,410

Al 31 de diciembre de 2008, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	Tasa de interés	Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Cartera de crédito	19.36%	65,375,946,599	32,983,941,016	28,756,802,144	1,031,048,725	580,395,338	239,497,879	1,784,261,497
Inversiones	17.60%	3,172,864,073	82,873,210	7,670,010	2,138,319,917	380,995,850	318,550,090	244,454,996
		68,548,810,672	33,066,814,226	28,764,472,155	3,169,368,640	961,391,188	558,047,969	2,028,716,493
Pasivos								
Obligaciones con el Público	12.50%	39,654,116,505	3,556,763,101	10,213,882,094	14,692,865,120	10,993,031,401	113,319,641	84,255,149
Obligaciones con Entidades Financieras	15.06%	17,221,409,069	1,075,009,705	3,967,453,142	5,225,034,563	4,877,324,079	1,195,300,508	881,287,073
		56,875,525,574	4,631,772,806	14,181,335,236	19,917,899,683	15,870,355,480	1,308,620,149	965,542,221
Brecha de activos y pasivos		11,673,285,097	28,435,041,420	14,583,136,918	(16,748,531,043)	(14,908,964,292)	(750,572,179)	1,063,174,272

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

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

El Banco Central de Costa Rica introdujo el sistema de bandas cambiarias en octubre de 2006, y el tipo de cambio se había venido consistentemente negociando en el piso de la banda a partir de ese momento, no obstante, ante el cambio significativo que se presentó a partir de mayo 2008, la Administración del Banco ha decidido tomar una posición conservadora en moneda extranjera, con el objeto de inmunizar al Banco de cualquier variación en el tipo de cambio y entretanto se observa la evolución del mercado cambiario. Actualmente, esta posición es monitoreada diariamente por el área de riesgo de Mercado.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
Activos:			
Disponibilidades	US\$	36,972,119	29,570,783
Inversiones en valores y depósitos		12,053,787	5,004,310
Cartera de créditos		108,108,299	87,086,999
Cuentas y comisiones por cobrar		1,083,170	1,187,393
Otros activos		76,816	58,562
Total activos	US\$	<u>158,294,191</u>	<u>122,908,047</u>
Obligaciones con el público	US\$	135,014,148	82,218,491
Otras obligaciones financieras		7,418,130	28,169,812
Otras cuentas por pagar y provisiones		72,003	217,575
Otros pasivos		1,640,798	1,228,989
Total pasivos		<u>144,145,079</u>	<u>111,834,867</u>
Patrimonio		43,695	(13,878)
Posición neta	US\$	<u>14,105,418</u>	<u>11,087,058</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencias de cambio por ¢259.428.231 (una ganancia neta por ¢562.298.070 en el 2008).

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

A continuación se muestra el análisis efectuado por el Banco:

Al 31 de diciembre de 2009, se estimó una volatilidad del tipo de cambio de 0,38% con variación máxima esperada del 0.89% aplicando un nivel de confianza del 99% para un horizonte de tiempo diario. Esta volatilidad equivale a variaciones monetarias de ¢4.96 colones por cada dólar, siendo que el peor de los escenarios y bajo el supuesto de una devaluación, con una posición neta en moneda extranjera de US dólares \$15,453,859. la pérdida potencial que podría experimentarse no superaría el monto de US dólares \$137,203 si equivalente en colones de ¢76,651,255. A su vez, en situaciones de revaluación, se estimarían beneficios por el mismo monto.

Riesgo operativo

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional.

Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal del Banco.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por el Banco están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas por el Departamento de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio y se remiten resúmenes al Comité de Auditoría.

Administración del Capital:

Capital Regulatorio

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

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco se encuentra por encima del porcentaje establecido del 10% por la regulación aplicable.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el capital primario y secundario del Banco se detalla como sigue:

	31 de Diciembre 2009	31 de Diciembre 2008
	<hr/>	<hr/>
Capital primario		
Capital ordinario	¢ 10,920,000,000	7,119,000,000
Reserva Legal	1,294,314,704	1,149,797,181
	<hr/>	<hr/>
	¢ 12,214,314,704	8,268,797,181
	<hr/>	<hr/>
Capital secundario		
Contribuciones no capitalizables	-	-
Ajuste por valuacion de inversiones	-	(9,556,141)
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	737,443,968	1,166,221,442
Resultados del período	1,237,106,154	787,671,235
	<hr/>	<hr/>
Total	¢ 1,974,550,122	1,944,336,536
	<hr/>	<hr/>
Total capital regulatorio	¢ 14,188,864,826	10,213,133,717
	<hr/>	<hr/>

La Administración podría recomendar a la Junta Directiva el pago de dividendos cuando el Banco cumpla con los requisitos de suficiencia patrimonial y haya suficiente capital para alcanzar las tendencias de crecimiento proyectadas.

(29) Fusión con Compañía Financiera de Londres Ltda.

El 1 de noviembre del 2007 se efectuó la fusión por absorción de Compañía Financiera de Londres, Ltda., con Banco BCT, S.A., prevaleciendo éste último. Como resultado de la fusión el capital social de Banco BCT, S.A. incrementó en un monto de ¢1.119.000.000, correspondiente a 11.190.000 acciones comunes con un valor nominal de ¢100,00 cada una, y el saldo de resultados acumulados de períodos anteriores aumentó en un monto de ¢5.403.589.

El Consejo de Supervisión del Sistema Financiero en sesión 378-2007, celebrada el 8 de octubre del 2007, autorizó a Banco BCT, S.A., a incrementar su capital social en la suma de ¢1.119.000.000 como resultado de la fusión por absorción con Compañía Financiera de Londres, Ltda.

(Continúa)



Notas a los Estados Financieros

La Superintendencia General de Entidades Financieras mediante la nota SUGEF 4400-200707922 del 26 de octubre de 2007, comunicó su no objeción para que dicha fusión se realice.

Los valores razonables reconocidos por Banco BCT, S.A. provenientes de la fusión por absorción se detallan a continuación:

<u>Activo</u>		
Disponibilidades	¢	827.482.315
Inversiones en valores		20.000.000
Cartera de crédito		3.501.370.346
Cuentas y productos por cobrar		100.711.890
Propiedad, mobiliario y equipo en uso		4.006.895
Otros activos		2.701.868
Total activos	¢	4.456.273.314

<u>Pasivos</u>		
Obligaciones con el público	¢	2.592.105.363
Otras obligaciones financieras		485.019.472
Otras cuentas por pagar y provisiones		227.657.734
Otros pasivos		27.087.156
Total pasivos		3.331.869.725
<u>Patrimonio</u>		
Capital social		1.119.000.000
Resultados acumulados de años anteriores		5.403.589
Total patrimonio		1.124.403.589
Total pasivo y patrimonio	¢	4.456.273.314

<u>Cuentas contingentes</u>		
Garantías otorgadas	¢	539.686.908
Cartas de crédito emitidas no negociadas		247.377.041
Total cuentas contingentes	¢	787.063.949
<u>Otras cuentas de orden</u>		
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢	7.454.275.125
Líneas de crédito pendientes de utilización		2.105.015.589
Otras cuentas de registro		1.881.358.360
Total cuentas de orden	¢	11.440.649.074

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(30) Contingencias

Traslado de cargos

El Banco ha recibido durante el período 2007 traslados de cargos por parte de la Administración Tributaria según se detalla como sigue:

- (a) Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 1999-2005 fueron sujetas a fiscalización por parte de las autoridades fiscales durante el 2007. El 13 de noviembre de 2007 fue comunicado al Banco el traslado de cargos correspondiente con un ajuste de ¢907.416.203, generado principalmente porque el organismo fiscalizador desconoció la metodología de cálculo de impuestos de las entidades bancarias como aceptable para el pago de impuestos sobre la renta. Esto a pesar de que en años anteriores el mismo organismo avaló la metodología, la cual estuvo vigente hasta finales del año 2006.
- (b) Como resultado del traslado de cargos correspondiente a las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 1999-2005, descrito en el párrafo anterior, el 27 de diciembre de 2007 fue comunicado al Banco el traslado de cargos correspondiente a un monto de ¢226.584.051, generado principalmente porque el organismo fiscalizador sancionaría a Banco BCT, S.A. con un 25% sobre el monto determinado en el procedimiento de traslado de cargos notificado en el 13 de noviembre de 2007, el cual se dio por desconocimiento por parte del organismo fiscalizador de la metodología de cálculo de impuestos de las entidades bancarias como aceptable para el pago de impuestos sobre la renta. Este traslado de cargos se fundamenta en el artículo 81 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios, en el cual se menciona una sanción del 25% cuando se considere que la entidad actuó con negligencia en el cálculo del impuesto sobre la renta

De acuerdo con la información proporcionada por los asesores tributarios, durante el mes de Junio de 2008 se presentó un documento de expresión de agravios, sin embargo a la fecha de este informe no ha sido nombrado los miembros del tribunal que efectuaran la resolución determinativa por parte de la Administración Tributaria de este caso. Se espera que para el mes de Febrero 2009 sea nombrado este tribunal. Adicionalmente durante el periodo 2008 la Administración Tributaria condonó los cargos por conceptos de intereses y multas correspondientes a los traslados de cargos de los periodos 1999 – 2005.

La Administración del Banco y sus asesores tributarios consideran que el

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Resultado de éxito posible en ambos traslados es mayor a un 50%, esto debido a que el cobro pretendido por la Administración Tributaria en relación con la aplicación de la metodología no encuentra fundamento en normas tributarias y el cobro pretendido en relación con la aplicación del artículo 81 del Código mencionado resulta improcedente. Debido a esta probabilidad de éxito, la Administración del Banco no ha registrado ninguna obligación relacionada con estos traslados de cargos.

A la fecha de la fusión, Compañía Financiera Londres, Ltda., había recibido traslado de cargos por parte de administración tributaria correspondiente a los períodos fiscales 1998, 1999 y 2003, 2004, 2005, producto de las labores de fiscalización efectuadas por las autoridades fiscales. El monto total de los traslados de cargos recibidos asciende a ¢167.290.742. A la fecha de este informe no se ha emitido la resolución determinativa por parte de la Administración Tributaria. La Administración y sus asesores tributarios consideran que el resultado de éxito posible es mayor a un 50%, esto debido a que el cobro pretendido por la Administración Tributaria en relación con la aplicación de la metodología no encuentra fundamento en normas tributarias. Debido a esta probabilidad de éxito, la Administración del Banco no ha registrado ninguna obligación relacionada con estos traslados de cargos.

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros. Durante los últimos años la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas.

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

enero de 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2007, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

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

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en muchos 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 el diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

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

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

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2009 y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

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

La SUGEF autorizó que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

d) Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias

La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

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

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

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

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

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

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

h) Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por intereses

El Consejo no permite el tratamiento alternativo de capitalización de intereses, el cual si es permitido por la NIC 23. Esta capitalización solo se permite para fondos de desarrollo inmobiliario.

i) Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses (revisada)

Elimina la opción de cargar a gastos los costos por intereses y requiere que la entidad capitalice los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo como parte del costo de dicho activo. La NIC 23 revisada será obligatoria para los estados financieros del 2009. Esta modificación no ha sido adoptada por el Consejo.

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

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

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

k) Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados y Separados (revisada)

Requiere que los cambios en la participación en una subsidiaria, mientras la Compañía mantenga control sobre ella, sean registrados como transacciones de capital. Cuando la Compañía pierde el control de una

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

subsidiaria, la Norma requiere que las acciones que se mantengan en esa subsidiaria sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La actualización a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2010 y se espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

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

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como Capital Social.

n) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación,

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Dichas actualizaciones, pasarán a ser obligatorias para los estados financieros del Banco correspondientes al 2009, requerirán una aplicación retrospectiva y se espera que no tengan impacto alguno en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

p) Norma Internacional de Contabilidad No.38: Activos Intangibles

Los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

q) Norma Internacional de Contabilidad No.39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

El Consejo requiere que las primas y descuentos de los títulos valores con rendimientos ajustables se amorticen durante el plazo de la inversión. Ese tratamiento no está de acuerdo con la NIC 39.

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

a) Carteras Mancomunadas.

Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Los Bancos supervisados SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerda con lo establecido por la NIC.

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

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos.

s) Norma Internacional de Información Financiera No.2: Pagos Basados en Acciones (revisada)

Condiciones para la consolidación de la concesión y caducidades, aclara la definición de condiciones para la consolidación de la concesión, introduce las condiciones de no consolidación, requiere que estas condiciones de no consolidación sean reflejadas a su valor razonable a la fecha de otorgamiento de la concesión y establece el tratamiento contable para las condiciones de no consolidación y para las caducidades. La actualización de la NIIF 2 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2009 y requerirá una aplicación retrospectiva. El Banco aún no ha determinado el efecto potencial de la actualización. Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva, por lo que se espera que su aplicación no tenga impacto alguno en los estados financieros del Banco de períodos anteriores al 2010. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

El Consejo requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

- v) Norma Internacional de Información Financiera No.8, Segmentos operativos

La NIIF 8 requiere revelar los segmentos con base en los componentes de la entidad que supervisa la administración en la toma de decisiones sobre asuntos operativos. Tales componentes (los segmentos operativos) se identificarán según los informes internos que revisa habitualmente el encargado de tomar las principales decisiones operativas (CODM) al asignar los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento. Este “enfoque gerencial” difiere de la NIC 14, que actualmente requiere la revelación de dos grupos de segmentos –los segmentos del negocio y geográficos - a partir del desglose de información que se incluye en los estados financieros. Conforme a la NIIF 8, los segmentos operativos se reportan de acuerdo con pruebas umbral relacionadas con los ingresos, resultados y activos.

La NIIF 8 requiere revelar una “medida” de las utilidades o pérdidas del segmento operativo, partidas específicas de ingresos, gastos, activos y pasivos, que incluye los importes reportados al CODM. Deberá revelarse información adicional de utilidades o pérdidas, y dar una explicación de cómo se miden tales utilidades o pérdidas y los activos y pasivos para cada segmento que deba informarse. Además, se exige conciliar los importes totales de la información del segmento con los estados financieros de la entidad.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

El NIIF 8 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2009. Este NIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

w) La CINIIF 7, Aplicación del Enfoque de Reexpresión bajo la NIC 29 - Información financiera en economías hiperinflacionarias

Analiza la aplicación de la NIC 29 cuando una economía se vuelve hiperinflacionaria por primera vez, así como la contabilización del impuesto diferido. El CINIIF 7 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2007. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

x) La CINIIF 9, Revalorización de Derivados Implícitos

Requiere revalorar si se debe separar el derivado implícito del contrato principal únicamente cuando se efectúan cambios al contrato. El CINIIF 9 ha pasado a ser obligatorio para los estados financieros del 2007. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

y) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 pasará a ser obligatorio para los estados financieros del 2007 y se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

z) La CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación ofrece una guía a las entidades del sector privado sobre situaciones relacionadas con el reconocimiento y la medición que surgen al contabilizar acuerdos de concesión de servicios entre el sector público y el sector privado.

El CINIIF 12 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2008. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

aa) CINIIF 13, Programas para Cliente Leales

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de entidades que operan, o bien participan en, programas para clientes leales ofrecidos a sus clientes. Se relaciona con programas por medio de los cuales el cliente puede canjear puntos por premios, tales como bienes o servicios gratuitos o con un descuento. La CINIIF 13 será obligatoria para los estados financieros del 2008. La Administración no ha cuantificado su efecto en los estados financieros del Banco. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficio Definido, Requerimientos Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación clarifica cuando los reembolsos o disminuciones en contribuciones futuras, relacionados con un activo por beneficio definido, deberían considerarse disponibles, y brinda una guía sobre el impacto de los requerimientos mínimos de financiamiento en esos activos. También abarca la situación en la que un requerimiento mínimo de financiamiento puede originar un pasivo. La CINIIF 14 será obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2008, con aplicación retroactiva. La Administración no ha cuantificado su efecto en los estados financieros del Banco. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(32) Revelación del impacto económico por alejamiento de las NIIF

De conformidad con el transitorio IV, capítulo IV, del Acuerdo SUGEF 31-04, se tiene que detallar las discrepancias respecto a la base contable utilizada por la Administración del Banco, descrita en la nota 1-b, y las Normas Internacionales de Información Financiera.

En la nota 32 se explican con mayor detalle las principales diferencias entre la normativa contable emitida por el Consejo y las NIIF. La Administración del Banco no determinará la cuantificación económica de tales diferencias existentes, debido a que consideran que es impracticable.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(33) Notas requeridas por el reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros que no aplican

De conformidad con lo establecido por el Reglamento relativo a la información financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, las siguientes revelaciones no aplican, debido a que el Banco no realiza este tipo de actividades:

- Indicadores de riesgo
- Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de carteras de valores
- Contratos de administración de fondos de inversión
- Contratos de administración de fondos de pensión.

(Continúa)