

BANCO BCT, S.A.

(Una compañía propiedad total de Corporación BCT, S.A.)

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

31 de diciembre de 2010

(Con cifras correspondientes de 2009)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG, S. A.
Edificio KPMG
Boulevard Multiplaza
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100
Fax (506) 2201-4131
Internet www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras
y a la Junta Directiva y Accionistas
Banco BCT, S.A.

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros que se acompañan de Banco BCT, S.A. los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2010, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) relacionadas con la información financiera.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras relacionadas con la información financiera, y por la estructura de control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría que respalde los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro criterio, incluida la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende una evaluación de lo adecuado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



-2-

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco BCT, S.A. al 31 de diciembre de 2010, y sus resultados financieros y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras relacionadas con la información financiera.

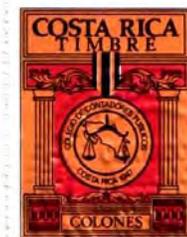
Base de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras. Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines.

7 de febrero de 2011

San José, Costa Rica
Eric Alfaro V.
Miembro No. 1547
Póliza No. R-1153
Vence el 30/09/2011

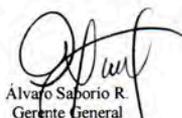
KPMG



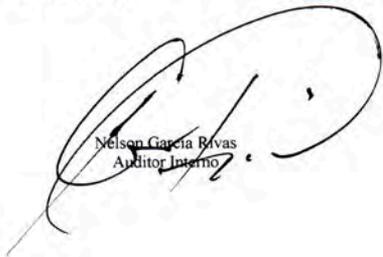
Timbre de ¢1000 de Ley No.6663
adherido y cancelado en el original

Banco BCT, SA
Balance General
31 de diciembre de 2010
(Con cifras correspondientes de 2009)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2010	2009
ACTIVOS			
Disponibilidades			
Efectivo	4	25.025.756.755	24.409.976.994
Banco Central de Costa Rica		1.491.128.046	883.579.688
Entidades Financieras del país		18.911.272.700	16.145.825.862
Entidades Financieras del exterior		185.859.553	550.350.001
Otras disponibilidades		4.340.508.014	6.265.246.084
		96.988.442	564.975.359
Inversiones en instrumentos financieros			
Mantenido para negociar	5	19.737.983.651	6.997.014.829
Disponibles para la venta		3.311.986.882	1.404.825.943
Productos por cobrar por inversiones		16.163.601.780	5.528.427.797
		262.394.989	63.761.089
Cartera de créditos			
Créditos vigentes	6	107.167.804.536	80.029.345.894
Créditos vencidos		108.204.978.448	80.157.195.339
Productos por cobrar asociados a cartera de crédito		582.607.343	1.226.689.865
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	6 - e	(2.115.811.159)	(1.702.826.542)
Cuentas y comisiones por cobrar			
Otras cuentas por cobrar	7	284.504.084	624.989.530
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar		292.603.724	632.660.277
		(8.099.640)	(7.670.747)
Bienes realizables			
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	8	-	-
Estimación por deterioro y por disposición legal		-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto			
Otros activos	9	367.477.031	360.728.609
Cargos diferidos		281.461.098	213.413.255
Activos intangibles		65.256.884	73.829.187
Otros activos	10	26.784.713	17.822.322
	11	189.419.501	121.761.746
TOTAL DE ACTIVOS		152.864.987.155	112.635.469.111
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público			
A la vista	12	124.738.161.119	91.944.933.942
A plazo		48.608.398.649	38.413.717.265
Otras obligaciones con el público		75.446.074.956	52.358.592.479
Cargos financieros por pagar		-	750.000.000
		683.687.514	422.624.198
Obligaciones con entidades			
A plazo	13	9.228.620.544	5.057.942.004
Otras obligaciones con entidades		6.714.034.645	2.182.676.562
Cargos financieros por pagar		2.495.307.118	2.855.751.379
		19.278.781	19.514.063
Cuentas por pagar y provisiones			
Impuesto sobre la renta diferido	16	780.277.059	283.901.607
Provisiones	14	7.143.753	10.734.160
Otras cuentas por pagar diversas	15	-	1.756.901
		773.133.306	271.410.546
Otros pasivos			
Ingresos diferidos		1.088.831.253	1.134.780.350
Estimación por deterioro de créditos contingentes		824.063.536	653.016.186
Otros pasivos		75.640.595	80.371.625
		189.127.122	401.392.539
TOTAL DE PASIVOS		135.835.889.975	98.421.557.903
PATRIMONIO			
Capital social	17	13.250.000.000	10.920.000.000
Capital pagado		12.000.000.000	10.920.000.000
Aportes patrimoniales no Capitalizados		1.250.000.000	-
Ajustes al patrimonio		14.976.265	25.046.382
Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta		14.976.265	25.046.382
Reservas patrimoniales		1.418.840.312	1.294.314.704
Resultados acumulados de años anteriores		1.250.024.513	737.443.968
Resultados del período		1.095.256.090	1.237.106.154
TOTAL DEL PATRIMONIO		17.029.097.180	14.213.911.208
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		152.864.987.155	112.635.469.111
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	19	20.089.751.136	19.177.505.543
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	20	33.444.426.679	32.874.683.323
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	20	324.379.893	252.226.195
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	20	33.120.046.786	32.622.457.128
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		751.003.507.808	560.949.940.277
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras	21	425.585.120.220	369.792.935.439
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras	21	1.516.799	1.516.799
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia	22	1.342.430.785	-
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia	22	324.074.440.004	191.155.488.039


Álvaro Saborio R.
Gerente General


Ana Mariela Martínez M.
Contador


Nelson García Brivas
Auditor Interno

Véase las notas que acompañan a los estados financieros

Banco BCT, SA
Estado de Resultados
Año terminado el 31 de diciembre de 2010
(Con cifras correspondientes de 2009)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2010	2009
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		4.900.117	20.093.801
Por inversiones en instrumentos financieros		464.221.273	334.122.225
Por cartera de créditos	23	8.602.578.076	7.868.887.608
Por ganancia por diferencias de cambio	24	-	259.428.230
Por otros ingresos financieros		555.106.260	440.732.640
Total de ingresos financieros		<u>9.626.805.726</u>	<u>8.923.264.504</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	25	3.522.525.831	3.629.153.715
Por obligaciones con entidades financieras	26	184.352.594	540.438.647
Por pérdidas por diferencias de cambio	24	662.209.271	-
Por otros gastos financieros		3.386.769	616.207
Total de gastos financieros		<u>4.372.474.465</u>	<u>4.170.208.569</u>
Por estimación de deterioro de activos		521.897.995	390.268.201
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		92.003.173	31.390.524
RESULTADO FINANCIERO		<u>4.824.436.439</u>	<u>4.394.178.258</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		606.810.587	618.097.985
Por bienes realizables		12.495	5.820
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		1.401.166	746.702
Por cambio y arbitraje de divisas		1.442.299.512	1.263.926.822
Por otros ingresos con partes relacionadas		102.718.365	203.090.321
Por otros ingresos operativos		566.689.077	241.613.990
Total otros ingresos de operación		<u>2.719.931.202</u>	<u>2.327.481.640</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		263.916.361	236.462.870
Por bienes realizables		-	3.623.682
Por provisiones		127.180.520	110.854.230
Por otros gastos operativos		884.192.844	720.797.668
Total otros gastos de operación		<u>1.275.289.725</u>	<u>1.071.738.450</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>6.269.077.916</u>	<u>5.649.921.448</u>
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	27	3.246.689.225	2.506.229.565
Por otros gastos de administración	28	1.425.994.171	1.610.662.340
Total gastos administrativos		<u>4.672.683.396</u>	<u>4.116.891.905</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>1.596.394.520</u>	<u>1.533.029.543</u>
Participaciones sobre la utilidad		81.313.185	76.651.477
Impuesto sobre la renta	16	421.318.704	219.271.912
Disminución de participaciones sobre la utilidad		1.493.459	-
RESULTADO DEL PERIODO		<u>1.095.256.090</u>	<u>1.237.106.154</u>
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios		-	-
RESULTADO DEL PERIODO ATRIBUIDOS AL GRUPO FINANCIERO		<u>1.095.256.090</u>	<u>1.237.106.154</u>

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.

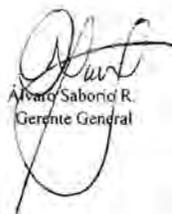

Álvaro Saborio R.
Gerente General


Ana Mariela Martínez M.
Contador


Nelson Garofa Rivas
Auditor Interno

Banco BCT, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Año terminado el 31 de diciembre de 2010
(Con cifras correspondientes de 2009)
(En colones sin céntimos)

Nota	<u>Ajustes al patrimonio</u>					Total
	Capital Social	Ganancia (Pérdida) no realizada por valuación de inversiones	Total de ajustes al patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre de 2008	7.119.000.000	(9.556.141)	(9.556.141)	1.152.604.062	1.979.154.613	10.241.202.534
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	-	34.602.523	34.602.523	-	-	34.602.523
Aporte de la accionista en efectivo	1.100.000.000	-	-	-	(1.100.000.000)	-
Capital pagado adicional	2.701.000.000	-	-	-	-	2.701.000.000
Resultado del periodo	-	-	-	-	1.237.106.154	1.237.106.154
Asignación de reserva legal	-	-	-	141.710.642	(141.710.642)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	10.920.000.000	25.046.382	25.046.382	1.294.314.704	1.974.550.125	14.213.911.211
Ganancia o pérdida no realizada	-	(14.385.882)	(14.385.882)	-	-	(14.385.882)
Impuesto sobre la renta diferido	-	4.315.765	4.315.765	-	-	4.315.765
Reconocimiento de impuesto de renta diferido	-	-	-	-	-	-
Aportes de capital	1.080.000.000	-	-	-	-	1.080.000.000
Aportes no capitalizados	1.250.000.000	-	-	-	-	1.250.000.000
Pago de dividendos	-	-	-	-	(600.000.000)	(600.000.000)
Resultado del periodo	-	-	-	-	1.095.256.090	1.095.256.090
Asignación de reserva legal	-	-	-	124.525.608	(124.525.608)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	13.250.000.000	14.976.265	14.976.265	1.418.840.312	2.345.280.603	17.029.097.180


Álvaro Saborid R.
Gerente General


Ana Mariela Martínez M.
Comptroller


Nelson García Rivas
Auditor Interno

Véase las notas que acompañan a los estados financieros

Banco BCT, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre de 2010
(Con cifras correspondientes de 2009)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2010	2009
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período		1.095.256.090	1.237.106.154
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de créditos		500.000.000	323.518.396
Pérdidas por estimación por deterioro para créditos contingentes		-	(61.316.700)
Pérdidas por estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar		1.120.063	(8.537.536)
Pérdidas por estimación por deterioro y por disposición legal		-	61.316.700
Aumento de provisiones		315.551.898	334.739.725
Amortización de activos intangibles		30.780.374	33.125.825
Gasto por impuesto sobre la renta		421.318.704	219.271.912
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo en uso		93.671.976	79.217.093
Diferencial cambiario no realizado		2.699.275.080	(1.142.066.171)
Primas en compra de inversiones no realizadas		386.959.620	83.973.533
Descuento en compra de inversiones no realizadas		(37.974.145)	(59.501.488)
		<u>5.505.959.661</u>	<u>1.100.847.443</u>
Variación en los activos (aumento) disminución			
Otras cuentas por cobrar		363.619.454	561.838.822
Cartera de créditos		(21.340.314.757)	(9.121.442.911)
Bienes realizables		-	-
Otros activos		(91.553.031)	270.922.111
Variación en los pasivos aumento (disminución)			
Captaciones a la vista		2.619.470.537	13.770.390.584
Otras obligaciones con el público a la vista		(750.000.000)	(1.018.846.649)
Captaciones a plazo		23.087.482.477	13.110.303.929
Otras cuentas por pagar diversas		474.014.072	(339.648.715)
Ingresos diferidos		171.047.350	234.045.605
Otros pasivos		(706.550.824)	(154.076.754)
Ingreso por intereses		(9.066.799.349)	(8.203.009.833)
Intereses y dividendos cobrados		8.720.422.777	8.192.196.387
Gasto por intereses		3.706.878.425	4.169.592.362
Intereses pagados		(3.445.815.109)	(4.303.305.729)
Impuesto sobre la renta pagado		(449.194.892)	(309.762.048)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>8.798.666.792</u>	<u>17.960.044.604</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones en instrumentos financieros		(147.819.318.028)	(90.250.470.026)
Venta de inversiones en instrumentos financieros		136.466.168.702	88.981.540.458
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo		(100.420.399)	(142.294.387)
Efectivo neto (usado) por las actividades de inversión		<u>(11.453.569.725)</u>	<u>(1.411.223.955)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras		3.837.825.901	(12.841.897.146)
Pago de dividendos		(600.000.000)	-
Aporte de accionistas en efectivo		2.330.000.000	2.701.000.000
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento		<u>5.567.825.901</u>	<u>(10.140.897.146)</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		<u>2.912.922.968</u>	<u>6.407.923.503</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>26.932.670.668</u>	<u>20.524.747.165</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	<u>29.845.593.636</u>	<u>26.932.670.668</u>

Alvaro Saborío R.
Gerente General

Ana Mariela Martínez M.
Contador

Nelson García Rivas
Auditor Interno

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2010
(Con cifras correspondientes de 2009)

(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 se encuentra sobre calle 0 entre avenida 0 y 1, San José, Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2010, para el Banco laboran 201 empleados (178 empleados en el 2009). Adicionalmente, dispone de 11 agencias (9 agencias en el 2009), no cuenta con sucursales y 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 el Plan de Cuentas para Entidades Financieras, y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

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.

El Banco Central de Costa Rica establece una banda inferior y una banda superior para el tipo de cambio del colón con respecto al dólar. 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 2010, el tipo de cambio se estableció en ¢507,85 y ¢518,09 (¢558,67 y ¢571,81 en el 2009), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2010, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢507,85 por US\$1,00 (¢558,67 por US\$1,00 en el 2009), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de diciembre del 2010, los activos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ¢679,71 por €1,00 (¢802,31 por €1,00 en el 2009).

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

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 2010, se generaron pérdidas por diferencias de cambio por ¢662.209.271 (ganancias por ¢259.428.230 para el 2009). La valuación de otros activos generó una ganancia de ¢5.590.686 y una pérdida de ¢661.999.638 (una ganancia de ¢6.180.295 y una pérdida de ¢392.167.863 en el 2009), la valuación de otros pasivos generó una ganancia de ¢327.400.016 y una pérdida de ¢104.307.004 (una ganancia de ¢108.333.777 y una pérdida de ¢137.554.924 en el 2009).

(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 de deuda, 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)

BANCO BCT, S.A.

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 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, el cual 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)

BANCO BCT, S.A.

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) *Desreconocimiento*

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.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

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 vencimiento a 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.

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 incobrabilidad de cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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.

(j) 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.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(k) Otras cuentas por cobrar

Su recuperabilidad se evalúa aplicando los criterios establecidos por la SUGEF, mediante el Acuerdo SUGEF 1-05. Se aplica la estimación indicada en la normativa de acuerdo con el siguiente esquema:

<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%

Las partidas que no tienen una fecha de vencimiento determinada se consideran exigibles desde su origen.

(l) 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.

(m) 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.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) 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

(o) 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.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(p) 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.

Los bienes realizables a partir del día de su adquisición deberá constituir la estimación gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el 100% de su valor contable.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(q) Participación en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el Artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el Artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

(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)

BANCO BCT, S.A.

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 un mes para los que posean más de un año, de acuerdo con lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

En febrero de 2000 se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”; 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)

BANCO BCT, S.A.

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)

BANCO BCT, S.A.

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)

BANCO BCT, S.A.

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:

<u>Activo Restringido</u>	<u>Valor Contable</u>		<u>Causa de la Restricción</u>
	<u>31 de diciembre de</u>		
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	
Disponibilidades	¢ 18.571.700.524	13.701.624.187	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	11.315.126.751	4.410.560.066	Inversiones en garantía
Cartera de créditos	9.033.330.000	9.309.646.000	Crédito a la Banca Estatal
Otros activos	13.701.098	14.023.345	Depósitos en garantía
	¢ <u>38.933.858.373</u>	<u>27.435.853.598</u>	

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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 2010, el monto requerido por concepto de encaje legal corresponde a ¢18.571.700.524 (¢13.701.624.187 en el 2009).

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 2.407.478.800	1.617.597.141
Cartera de créditos	1.566.467.981	568.152.009
Otras cuentas y productos por cobrar	-	3.842.175
Total activos	<u>3.973.946.781</u>	<u>2.189.591.325</u>
Pasivos:		
Captaciones a la vista	2.319.153.958	3.170.410.040
Captaciones a plazo	3.447.134.542	2.575.227.187
Otras obligaciones financieras	191.728.173	247.026.293
Total pasivos	<u>5.958.016.673</u>	<u>5.992.663.520</u>
Ingresos:		
Por intereses	89.980.297	40.983.345
Otros ingresos operativos	102.718.365	203.087.400
Total ingresos	<u>192.698.662</u>	<u>244.070.745</u>
Gastos:		
Por intereses	131.684.263	148.452.875
Comisiones por servicios	65.037.543	176.007.054
Administrativos:		
Alquileres	223.940.180	440.079.448
Otros	-	163.643.210
Total gastos	<u>¢ 420.661.986</u>	<u>928.182.587</u>

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2010, el Banco reconoció gastos por alquiler de edificio pagados a una parte relacionada, por un monto de ¢223.940.180 (¢440.079.448 en el 2009), correspondiendo la suma de ¢63.602.010 (¢68.948.618 en el 2009) por el alquiler de edificio de agencias y ¢160.338.170 (¢371.130.830 en el 2009) por el alquiler del edificio de oficinas centrales.

(4) Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Las disponibilidades se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Efectivo en bóvedas, agencias y cajas	¢ 1.491.128.046	883.579.688
Banco Central de Costa Rica	18.911.272.700	16.145.825.862
Entidades financieras del país	185.859.553	550.350.001
Entidades financieras del exterior	4.340.508.014	6.265.246.084
Otras disponibilidades	96.988.442	564.975.359
Total disponibilidades	<u>25.025.756.755</u>	<u>24.409.976.994</u>
Inversiones altamente líquidas	4.819.836.881	2.522.693.674
Total disponibilidades y equivalentes de efectivo	¢ <u>29.845.593.636</u>	<u>26.932.670.668</u>

Al 31 de diciembre de 2010, 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 ¢18.571.700.524 (¢13.701.624.187 en el 2009).

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros clasificados como disponibles para la venta, se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Disponibles para la venta:</u>		
<i>Emisores del país</i>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 11.528.634.389	3.583.267.284
Bancos del Estado	2.016.534.029	826.542.641
Bancos privados	-	750.141
Otras inversiones	587.033.362	-
<i>Emisores del exterior</i>		
Otras inversiones	<u>2.031.400.000</u>	<u>1.117.867.731</u>
	<u>16.163.601.780</u>	<u>5.528.427.797</u>
<u>Mantenidas para negociar:</u>		
<i>Emisores del país</i>		
Otras inversiones	3.311.986.882	1.404.825.943
Productos por cobrar sobre inversiones	<u>262.394.989</u>	<u>63.761.089</u>
	<u>¢ 19.737.983.651</u>	<u>6.997.014.829</u>

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

Al 31 de diciembre de 2010, las tasas de rendimiento anual que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 4,51% y 13,71% anual (entre 9,02% y 12,17% anual en el 2009) para los títulos en colones; y entre 0,10% y 9,11% anual para los títulos en US dólares (entre 6,84% y 11,22% anual en el 2009).

BANCO BCT, S.A.

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:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comercio y servicios	¢ 51.193.386.500	41.574.595.598
Industria	18.504.939.810	11.647.656.395
Construcción	4.077.875.992	2.649.879.438
Agricultura	15.279.029.917	8.341.009.013
Ganadería, caza y pesca	182.230.463	11.990.807
Transporte y comunicaciones	3.725.920.682	1.162.871.218
Vivienda	695.201.350	727.480.928
Consumo o crédito personal	741.409.998	910.025.250
Turismo	2.778.002.670	2.167.839.028
Electricidad	80.951.290	25.140.150
Banca Estatal	9.033.330.000	9.309.646.000
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas	2.495.307.119	2.855.751.379
Total cartera de crédito	<u>108.787.585.791</u>	<u>81.383.885.204</u>
Productos por cobrar asociados a la cartera de crédito	<u>496.029.904</u>	<u>348.287.232</u>
Total cartera de crédito y productos por cobrar	109.283.615.695	81.732.172.436
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	<u>(2.115.811.159)</u>	<u>(1.702.826.542)</u>
	<u>¢ 107.167.804.536</u>	<u>80.029.345.894</u>

Al 31 de diciembre de 2010, el Banco mantiene depósitos en bancos del Estado por la suma de ¢9.033.330.000 (¢9.309.646.000 en el 2009), en cumplimiento del artículo No. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

Al 31 de diciembre de 2010, las tasas de interés que devengan los préstamos oscilan entre 9% y 24% anual (entre 10% y 25% anual en el 2009) para las operaciones en colones, y entre 3,25% y 14,00% anual para las operaciones en US dólares (entre 3,25% y 15,00% anual en el 2009).

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Cartera de préstamos por morosidad

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Al día	¢ 108.204.978.448	80.157.195.339
De 1 a 30 días	529.225.437	1.226.689.865
De 31 a 60 días	53.381.906	-
De 61 a 90 días	-	-
De 91 a 120 días	-	-
De 121 a 180 días	-	-
Más de 181 días	-	-
Cobro judicial	-	-
	¢ <u>108.787.585.791</u>	<u>81.383.885.204</u>

(c) Cartera de préstamos por origen

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 108.760.792.540	80.182.275.745
Cartera de crédito proveniente de la fusión con Compañía Financiera Londres, Ltda.	18.895.681	205.618.421
Cartera de crédito comprada por la entidad	<u>7.897.570</u>	<u>995.991.038</u>
	¢ <u>108.787.585.791</u>	<u>81.383.885.204</u>

(d) Cartera de crédito vencidos

Los préstamos vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses sobre la base de efectivo se resumen a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>582.607.343</u>	<u>1.226.689.865</u>

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, no existen créditos en cobro judicial e intereses no percibidos.

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:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	¢ 1.702.826.542	1.597.485.598
Más:		
Efecto de la conversión de la estimación	(87.015.383)	18.278.763
Gasto por estimación de incobrables del año	500.000.000	-
Ajuste estimación estructural	-	384.835.096
Menos:		
Reversión de estimaciones	-	61.316.700
Cancelación de créditos	-	236.456.215
Saldo al final del año	¢ <u>2.115.811.159</u>	<u>1.702.826.542</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones por cobrar	¢ 3.419.318	4.294.240
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	91.186.067	-
Cuentas por cobrar a funcionarios	1.269.423	3.160.695
Cuentas por cobrar a clientes	196.728.916	625.205.342
	¢ <u>292.603.724</u>	<u>632.660.277</u>

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Bienes realizables

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bienes muebles	¢ 61.416.700	61.416.700
Liquidación de bienes realizables	(61.416.700)	-
Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables	-	(61.416.700)
	¢ <u>-</u>	<u>-</u>

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	¢ 61.416.700	100.000
Aumento (liquidación) de bienes realizables	(61.416.700)	61.316.700
Saldo al final del año	¢ <u>-</u>	<u>61.416.700</u>

(9) Inmuebles mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo original:</u>				
Saldos al 31 diciembre de 2009	¢ 241.958.137	321.113.960	16.640.000	579.712.097
Adquisiciones	16.261.192	84.159.207	-	100.420.399
Saldos al 31 de diciembre de 2010	¢ <u>258.219.329</u>	<u>405.273.167</u>	<u>16.640.000</u>	<u>680.132.496</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 31 diciembre de 2009	¢ 64.126.891	150.280.597	4.576.000	218.983.488
Gasto por depreciación del año	22.472.838	69.535.139	1.664.000	93.671.977
Saldos al 31 diciembre de 2010	¢ <u>86.599.729</u>	<u>219.815.736</u>	<u>6.240.000</u>	<u>312.655.465</u>
<u>Saldos netos:</u>				
Al 31 diciembre de 2009	¢ <u>177.831.246</u>	<u>170.833.363</u>	<u>12.064.000</u>	<u>360.728.609</u>
Al 31 diciembre de 2010	¢ <u>171.619.600</u>	<u>185.457.431</u>	<u>10.400.000</u>	<u>367.477.031</u>

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo original:</u>				
Saldos al 31 diciembre de 2008	¢ 143.439.133	277.338.577	16.640.000	437.417.710
Adquisiciones	98.519.004	43.775.383	-	142.294.387
Saldos al 31 de diciembre de 2009	¢ <u>241.958.137</u>	<u>321.113.960</u>	<u>16.640.000</u>	<u>579.712.097</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 31 diciembre de 2008	¢ 45.181.916	91.672.479	2.912.000	139.766.395
Gasto por depreciación del año	18.944.975	58.608.118	1.664.000	79.217.093
Saldos al 31 diciembre de 2009	¢ <u>64.126.891</u>	<u>150.280.597</u>	<u>4.576.000</u>	<u>218.983.488</u>
<u>Saldos netos:</u>				
Al 31 diciembre de 2008	¢ <u>98.257.217</u>	<u>185.666.098</u>	<u>13.728.000</u>	<u>297.651.315</u>
Al 31 diciembre de 2009	¢ <u>177.831.246</u>	<u>170.833.364</u>	<u>12.064.000</u>	<u>360.728.609</u>

(10) Activos intangibles

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo inicial	¢ 301.632.335	268.339.352
Adiciones	39.742.764	33.292.983
Saldo final	<u>341.375.099</u>	<u>301.632.335</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo inicial	283.810.013	250.684.189
Gasto por amortización del año	30.780.373	33.125.824
Saldo final	<u>314.590.386</u>	<u>283.810.013</u>
Saldos netos	¢ <u>26.784.713</u>	<u>17.822.322</u>

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 144.681.921	73.204.441
Bienes diversos	30.088.492	31.303.785
Operaciones pendientes de imputación	947.989	3.230.175
Depósitos en garantía	13.701.099	14.023.345
	<u>¢ 189.419.501</u>	<u>121.761.746</u>

(12) Obligaciones con el público

(a) Por monto

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
A la vista	¢ 48.608.398.649	38.413.717.265
A plazo	75.446.074.956	52.358.592.479
Otras obligaciones con el público	-	750.000.000
Cargos financieros por pagar	683.687.514	422.624.198
	<u>¢ 124.738.161.119</u>	<u>91.944.933.942</u>

Al 31 de diciembre de 2010, las cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés del 1,00% anual sobre saldos (1,00% para el 2009), y las cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés anual del 0,10% sobre los saldos (0,10% para el 2009).

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 2010, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 5,00% y 9,25% anual (entre 5,00% y 10,75% anual en el 2009) y aquellos denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 0,50% y 3,00% anual (entre 0,50% y 3,50% anual en el 2009).

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, debido a que se mantienen en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 31 de diciembre de 2010, el saldo de esos certificados de inversión a plazo mantenidos en garantía asciende a un monto de ¢6.041.181.757 (¢3.146.751.023 en el 2009). A esa fecha, el Banco no mantiene depósitos inactivos, con entidades estatales o con otros bancos.

(b) Por número de clientes

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

<u>31 de diciembre de</u>			
2010		2009	
A la vista	A Plazo	A la vista	A Plazo
<u>Cuentas corrientes</u>		<u>Cuentas corrientes</u>	<u>A Plazo</u>
<u>3.653</u>	<u>739</u>	<u>3.066</u>	<u>1.087</u>

(13) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2010	2009
Préstamos con entidades financieras del exterior	5.862.101.695	1.935.650.549
Obligaciones por arrendamientos financieros	191.727.950	247.026.013
Obligaciones por recursos tomados del mercado	660.205.000	-
Obligaciones por cartas de crédito	2.495.307.118	2.855.751.379
Cargos por pagar por obligaciones	19.278.781	19.514.063
	<u>¢ 9.228.620.544</u>	<u>5.057.942.004</u>

Los préstamos con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 3,42% y 12,00% anual (entre 3,55% y 16,50% anual en el 2009).

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

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:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Menos de un año	¢	351.190.218	1.098.284.705
De uno a dos años		196.624.010	627.094.305
De dos a cinco años		235.787.467	210.271.539
Más de cinco años		5.078.500.000	-
	¢	<u>5.862.101.695</u>	<u>1.935.650.549</u>

(b) Vencimiento de obligaciones por arrendamientos financieros

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

		<u>31 de diciembre de 2010</u>		
		<u>Cuota</u>	<u>Intereses</u>	<u>Amortización</u>
Menos de un año	¢	112.822.377	14.136.614	98.685.763
De uno a dos años		77.216.637	5.044.906	72.171.732
De tres a cinco años		21.344.245	473.789	20.870.455
	¢	<u>211.383.259</u>	<u>19.655.309</u>	<u>191.727.950</u>

		<u>31 de diciembre de 2009</u>		
		<u>Cuota</u>	<u>Intereses</u>	<u>Amortización</u>
Menos de un año	¢	136.602.954	18.955.857	117.647.097
De uno a dos años		89.821.225	9.128.472	80.692.753
De tres a cinco años		50.652.251	1.966.088	48.686.163
	¢	<u>277.076.430</u>	<u>30.050.417</u>	<u>247.026.013</u>

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Contribución por supervisión de SUGEF	-	1.756.901
¢	<u>-</u>	<u>1.756.901</u>

(15) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos acumulados por pagar	¢ 172.177.482	78.181.085
Impuestos retenidos por pagar	33.059.610	31.397.684
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	191.395.724	-
Cuentas por pagar por actividad de custodia	264.998.000	-
Participaciones sobre la utilidad (CONAPE)	79.819.726	76.651.477
Otros	31.682.764	85.180.300
¢	<u>773.133.306</u>	<u>271.410.546</u>

(16) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 372.126.855	219.271.912
Traslado de cargos periodos anteriores	49.191.849	-
¢	<u>421.318.704</u>	<u>219.271.912</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 2006, 2007, 2008, 2009 y la que se presentará correspondiente al 31 de diciembre de 2010.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

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 de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 454.972.438	436.913.420
Más: Gastos no deducibles	9.105.758	7.992.807
Menos: Ingresos no gravables	91.951.341	225.634.315
Impuesto sobre la renta	¢ <u>372.126.855</u>	<u>219.271.912</u>

El gasto de impuesto sobre la renta del periodo se detalla como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 372.126.855	219.271.912
Gasto por impuesto de renta diferido	-	-
	<u>372.126.855</u>	<u>219.271.912</u>
Ingresos por impuesto de renta diferido	-	-
Impuesto de renta neto	¢ <u>372.126.855</u>	<u>219.271.912</u>

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales de los rubros que se describen a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2010</u>		
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Ganancias o pérdidas no realizadas	¢ <u>725.358</u>	<u>7.143.753</u>	<u>6.418.395</u>
	¢ <u>725.358</u>	<u>7.143.853</u>	<u>6.418.395</u>
	<u>31 de diciembre de 2009</u>		
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Ganancias o pérdidas no realizadas	¢ -	<u>10.734.160</u>	<u>10.734.160</u>
	¢ -	<u>10.734.160</u>	<u>10.734.160</u>

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales al 31 de diciembre es como sigue:

		31 de diciembre de 2010			
		2009	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	2010
Ganancias o pérdidas no realizadas	¢	<u>10.734.160</u>		<u>4.315.765</u>	<u>6.418.395</u>
	¢	<u>10.734.160</u>		<u>4.315.765</u>	<u>6.418.395</u>
		31 de diciembre de 2009			
		2008	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	2009
Ganancias o pérdidas no realizadas	¢	<u>(4.095.489)</u>	<u>-</u>	<u>14.829.649</u>	<u>10.734.160</u>
	¢	<u>(4.095.489)</u>	<u>-</u>	<u>14.829.649</u>	<u>10.734.160</u>

(17) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el capital social del Banco está conformado por 120.000.000 y 109.200.000 acciones comunes, con un valor nominal de ¢100,00 cada una, para un total de ¢12.000.000.000 y ¢10.920.000.000 respectivamente.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en sesión 889-2010, celebrada el 09 de noviembre de 2010, autorizó a Banco BCT, S.A. a incrementar su capital social en la suma de ¢1.080.000.000, producto del aporte de socios.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de diciembre de 2010, se acordó incrementar el capital social del Banco en la suma de ¢1.250.000.000 pendiente de capitalizar. Aporte pendiente de ser aprobado por la SUGEF.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en sesión 822-2009, celebrada el 11 de diciembre de 2009, autorizó a Banco BCT, S.A. a incrementar su capital social en la suma de ¢1.600.000.000, producto del aporte de socios.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en sesión 782-2009, celebrada el 22 de mayo de 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.

(b) Dividendos

Durante el año 2010 se pagaron ¢600.000.000 y para el periodo 2009 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:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad neta	¢ 1.095.256.090	1.237.106.154
Utilidad neta disponible	¢ 970.730.481	1.095.395.512
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>120.000.000</u>	<u>109.200.000</u>
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>8,09</u>	<u>10,03</u>

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Cuentas contingentes

El Banco mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general, 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:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Garantías de participación y cumplimiento ¢	14.534.243.241	14.504.053.853
Cartas de crédito emitidas	5.173.859.395	4.529.932.895
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera	-	31.784.795
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	381.648.500	111.734.000
	<u>¢ 20.089.751.136</u>	<u>19.177.505.543</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.

(20) Activos de los Fideicomisos

El Banco provee servicios de fiduciario a 74 fideicomisos (24 de administración, 49 de garantía y 1 de custodia), (20 de administración, 43 de garantía y 1 de custodia, para un total de 64 en el 2009), 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.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Disponibilidades	¢ 67.573.518	13.258.988
Inversiones en instrumentos financieros	9.778.309.582	6.721.069.509
Cartera de créditos	155.270.201	-
Otras cuentas por cobrar	445.765.505	474.137.485
Bienes realizables	45.084.353	45.084.963
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	8.690.249.074	9.889.901.092
Participaciones en el capital de otras empresas	13.546.923.746	13.437.622.836
Otros activos	715.250.700	2.293.608.450
Total Activos	<u>33.444.426.679</u>	<u>32.874.683.323</u>
Total Pasivos	<u>324.379.893</u>	<u>252.226.195</u>
Total Patrimonio	<u>¢ 33.120.046.786</u>	<u>32.622.457.128</u>

(21) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

Cuentas de orden por cuenta propia deudoras

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 321.135.277.594	262.090.899.713
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	75.535.734.220	84.924.379.561
Cuentas castigadas	955.970.564	1.014.461.719
Valores emitidos por colocar	6.006.400.000	-
Líneas de crédito obtenidas pendiente de utilización	16.797.929.980	16.306.686.780
Gastos no deducibles	30.352.533	26.642.691
Ingresos no gravables al impuesto sobre la renta	306.504.473	751.928.062
Cobranzas de importación	4.759.677.412	2.634.445.592
Otras cuentas de registro	57.273.444	2.043.491.321
	<u>¢ 425.585.120.220</u>	<u>369.792.935.439</u>

Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras

Administración de comisiones de confianza	<u>¢ 1.516.799</u>	<u>1.516.799</u>
---	--------------------	------------------

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Cuentas de orden por actividad de custodia

Las otras cuentas de orden por actividad de custodia por cuenta propia y por cuenta de terceros se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Cuenta Propia:		
Custodia a valor facial-disponible	874.256.031	-
Custodia cupones-disponibles	998.922	-
Custodia valor de compra de acciones-disponible	9.215.954	-
Contratos a futuro pendientes de liquidar	457.959.878	-
Total cuentas de orden por cuenta propia	¢ 1.342.430.785	¢ -
Cuenta Terceros:		
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	17.692.781.223	-
Custodia a valor facial- disponibles	242.395.401.481	189.323.181.174
Custodia cupones-disponibles	2.034.045.645	1.812.306.845
Custodia valor de compra de acciones-disponibles	40.134.181.762	-
Custodia valor de compra de participaciones-disponibles	2.263.185.757	-
Custodia a valor facial-pignorados	153.370.700	-
Custodia valor de compra de acciones-pignorados	19.249.758.676	-
Custodia valor de participaciones-pignorados	76.390.447	-
Pendientes de entregar a valor de compra-acciones	37.662.156	-
Valores negociables recibidos en garantía	-	20.000.020
Contratos confirmados de contado pendientes de liquidar	37.662.157	-
Total cuenta de orden por cuenta de terceros	324.074.440.004	191.155.488.039
Total de cuentas de orden	¢ 325.416.870.789	191.155.488.039

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Al día:		
Sobregiros en cuenta corriente	¢ 9.808.864	2.876.345
Préstamos con otros recursos	8.297.174.287	7.551.896.624
Préstamos con la Banca Estatal	75.528.096	141.544.560
Vencidos y en cobro judicial:		
Préstamos con otros recursos	220.066.829	172.570.079
	¢ <u>8.602.578.076</u>	<u>7.868.887.608</u>

(24) Diferencial cambiario

Las ganancias por diferencias de cambio se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Obligaciones con el público	¢ 13.453.656.630	5.086.478.872
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-
Otras obligaciones financieras	653.055.125	303.931.355
Otras cuentas por pagar y provisiones	15.042.729	2.447.041
Disponibilidades	1.705.923.802	1.959.233.321
Depósitos a plazo e inversiones en valores	358.397.854	560.301.341
Créditos vigentes	4.696.078.933	4.084.627.651
Créditos vencidos y en cobro judicial	75.040.553	160.749.218
Otras cuentas por cobrar	23.966.545	24.865.925
	¢ <u>20.981.162.171</u>	<u>12.182.634.724</u>

Las pérdidas por diferencias de cambio se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Obligaciones con el público	¢ 5.878.445.783	5.194.705.771
Otras obligaciones financieras	320.242.637	746.810.784
Otras cuentas por pagar y provisiones	15.002.579	26.130.011
Disponibilidades	3.357.680.378	1.371.654.074
Depósitos a plazo e inversiones en valores	1.102.984.108	361.347.959
Créditos vigentes	10.751.988.971	4.164.104.224
Créditos vencidos y en cobro judicial	169.531.729	35.384.621
Otras cuentas por cobrar	47.495.257	23.069.050
	¢ <u>21.643.371.442</u>	<u>11.923.206.494</u>
Diferencial cambiario neto	¢ <u>(662.209.271)</u>	<u>259.428.230</u>

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Captaciones a la vista	¢ 249.167.873	293.101.546
Captaciones a plazo	3.273.357.958	3.336.052.169
	¢ <u>3.522.525.831</u>	<u>3.629.153.715</u>

(26) Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Financiamientos de entidades financieras	¢ 161.155.234	519.727.123
Bienes tomados en arrendamiento	23.197.360	20.711.524
	¢ <u>184.352.594</u>	<u>540.438.647</u>

(27) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 2.191.224.394	1.713.216.560
Remuneraciones a directores y fiscales	96.059.092	60.093.321
Viáticos	39.080.567	35.719.299
Décimo tercer sueldo	181.269.953	144.019.759
Vacaciones	56.055.171	9.585.286
Cargas sociales patronales	507.616.961	394.040.030
Refrigerios	907.491	165.970
Capacitación	24.540.545	25.393.640
Vestimenta	5.692.636	1.796.151
Seguros para el personal	21.121.759	21.352.676
Fondo de capitalización laboral	64.983.002	51.720.401
Otros gastos de personal	58.137.654	49.126.472
	¢ <u>3.246.689.225</u>	<u>2.506.229.565</u>

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2010	2009
Gastos por servicios externos	¢	294.859.790	190.312.203
Gastos de movilidad y comunicación		113.599.077	109.019.139
Gastos de infraestructura		666.287.604	840.188.015
Gastos generales		351.247.700	471.142.983
	¢	<u>1.425.994.171</u>	<u>1.610.662.340</u>

(29) 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 2010	
		Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros:</u>			
Disponibilidades	¢	25.025.756.755	25.025.756.755
Inversiones en instrumentos financieros		19.737.983.651	19.737.983.651
Cartera de crédito		108.787.585.792	105.599.156.910
		<u>153.551.326.198</u>	<u>150.362.897.316</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Obligaciones con el público:			
Captaciones a la vista		47.420.805.931	47.420.805.931
Otras obligaciones con el público a la vista		1.187.592.719	1.187.592.719
Captaciones a plazo		75.446.074.956	69.560.502.242
Obligaciones con entidades		9.228.620.543	6.338.397.458
	¢	<u>133.283.094.149</u>	<u>124.507.298.350</u>

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre de 2009	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos financieros:</u>		
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>
<u>Pasivos financieros:</u>		
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>

Estimación del valor razonable

Los siguientes 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.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 2010 y 2009, ofrecidas para préstamos similares a nuevos prestatarios.

(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 2010 y de 2009, 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 2010 y de 2009, 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.

(30) 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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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:

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

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 2010 y 2009, 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 2010 y 2009, 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 ¢75.640.595 y ¢80.371.625 respectivamente.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota	31 de Diciembre	
	2010	2009
Cartera de préstamos al día		
evaluada individualmente con estimación:		
A1	54,063,902,975	42,238,502,180
A2	-	-
B1	3,362,233,706	3,535,926,747
B2	-	-
C1	474,839,760	3,910,834,858
C2	448,887,796	1,816,322,033
D	1,613,486,655	-
E	5,624,119	1,562,847,481
	<u>59,968,975,011</u>	<u>53,064,433,299</u>
Estimación estructural para créditos directos	<u>1,441,463,941</u>	<u>1,702,826,542</u>
Valor en libros, neto	<u>58,527,511,070</u>	<u>51,361,606,757</u>
Cartera de préstamos		
con atraso pero con estimación:		
A1	60,163,959	5,016,186
A2	-	-
B1	-	83,800,500
B2	-	-
C1	-	-
C2	-	-
D	-	-
E	-	-
Valor en libros	<u>60,163,959</u>	<u>88,816,686</u>
Cartera de préstamos		
con atraso pero sin estimación:		
A1	469,061,478	3,634,495
A2	-	-
B1	53,381,906	-
B2	-	-
C1	-	1,134,238,684
C2	-	-
D	-	-
E	-	-
Valor en libros	<u>522,443,384</u>	<u>1,137,873,179</u>
Antigüedad de la cartera de préstamos		
con atraso pero sin estimación:		
01-30 días	469,061,478	1,137,873,179
30-60 días	53,381,906	-
60-90 días	-	-
90-180 días	-	-
Mayor a 180 días	-	-
Valor en libros	<u>522,443,384</u>	<u>1,137,873,179</u>
Cartera de préstamos al día, sin estimación:		
A1	34,912,092,771	19,902,926,507
A2	-	-
B1	9,268,717,720	5,210,936,957
B2	-	-
C1	1,497,079,733	151,035,423
C2	1,811,248,208	468,415,197
D	746,865,006	-
E	-	1,359,447,956
Valor en libros	<u>48,236,003,438</u>	<u>27,092,762,040</u>
Exceso de estimación		
sobre la estimación estructural crédito directo	659,416,755	-
Productos por cobrar		
asociados a cartera de crédito	496,029,904	348,287,232
Estimación productos por cobrar	<u>14,930,463</u>	<u>-</u>
Valor en libros, neto	6 ¢ <u>107,167,804,536</u>	<u>80,029,345,894</u>

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las inversiones en instrumentos financieros por montos de ¢19.737.983.651 y ¢6.997.014.829, 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:

	<u>31 de diciembre de 2010</u>	
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto neto</u>
A1	¢ 54.124.066.934	53.903.484.574
A2	-	-
B1	3.362.233.706	3.181.832.504
B2	-	-
C1	474.839.760	384.615.289
C2	448.887.796	355.819.441
D	1.613.486.655	758.311.167
E	5.624.119	3.612.053
	¢ <u>60.029.138.970</u>	<u>58.587.675.028</u>

	<u>31 de diciembre de 2009</u>	
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto neto</u>
A1	¢ 42.243.518.366	42.076.143.768
A2	-	-
B1	3.619.727.247	3.505.739.482
B2	-	-
C1	3.910.834.858	3.177.129.873
C2	1.816.322.033	1.463.874.736
D	-	-
E	1.562.847.481	1.424.948.364
	¢ <u>53.153.249.984</u>	<u>51.647.836.223</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)

BANCO BCT, S.A.

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

- 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.
- 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)

BANCO BCT, S.A.

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

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

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (¢65.000.000).
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados al Banco es menor o igual al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (¢65.000.000).

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Categorías de riesgo

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

Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

El 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.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

El 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.

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

Calificación del deudor

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	0,5%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	igual o menor a 90 días	Nivel 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
E	100%	mayor a 121 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

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 el Banco comprador al momento de la compra.

Calificación directa en categoría de riesgo E

El Banco debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas 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.

BANCO BCT, S.A.

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 el 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.

Al 31 de diciembre de 2010, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a la suma de ¢1.441.463.941 (¢1.702.826.542 en el 2009), el saldo contable de la estimación de cartera de crédito al 31 de diciembre de 2010 es ¢2.115.811.159 (¢1.702.826.542 en el 2009). 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)

BANCO BCT, S.A.

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

Según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 debe calcularse una estimación para otros activos, de acuerdo con lo siguiente:

- 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 a partir del día de su adquisición deberá constituir la estimación gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el 100% de su valor contable.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la concentración de la cartera de créditos y créditos contingentes por sector se detalla como sigue:

	2010		2009	
	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Comercio y Servicios	53.162.401.693	10.659.544.379	41.574.595.598	11.478.177.606
Industria	18.774.271.745	3.913.751.896	11.647.656.395	2.924.390.535
Construcción	4.773.077.342	2.440.586.239	3.377.360.366	3.802.435.384
Agricultura	15.279.029.917	539.573.526	8.341.009.013	520.077.448
Consumo	741.409.998	45.726.760	910.025.250	12.813.985
Transporte	3.725.920.681	524.498.334	1.162.871.218	151.224.290
Turismo	2.778.002.971	287.930.125	2.167.839.028	4.000.000
Otros	9.553.471.444	1.678.139.877	12.202.528.336	284.386.295
	<u>108.787.585.791</u>	<u>20.089.751.136</u>	<u>81.383.885.204</u>	<u>19.177.505.543</u>

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las concentraciones de los activos financieros por área geográfica se detallan como sigue:

	2010		
	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Inversiones
Centroamérica	108.787.585.791	18.052.637.824	17.444.188.662
Brasil	-	1.676.539.812	-
Estados Unidos de América	-	360.573.500	2.031.400.000
Canadá	-	-	-
Europa	-	-	-
	<u>108.787.585.791</u>	<u>20.089.751.136</u>	<u>19.475.588.662</u>

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2009		
	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Inversiones
Centroamérica	¢ 81.383.885.204	17.323.419.967	6.933.253.740
Brasil	-	1.854.085.576	-
Estados Unidos de América	-	-	-
Canadá	-	-	-
Europa	-	-	-
	¢ <u>81.383.885.204</u>	<u>19.177.505.543</u>	<u>6.933.253.740</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 2010 y 2009, el 70% y 69% respectivamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

A continuación se detalla la cartera de crédito directo y contingente al 31 de diciembre de 2010 y 2009, clasificada por tipo de garantía:

		2010		2009	
		Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de créditos	Cuentas Contingentes
Hipotecaria	¢	46.050.092.484	1.383.739.158	31.689.011.336	1.174.050.662
Fiduciaria		32.920.839.458	11.159.081.241	24.905.999.931	14.266.869.782
Prendaria		16.959.070.940	1.849.924.438	14.634.138.063	894.309.177
Títulos valores		12.857.582.909	5.697.006.299	10.154.735.874	2.842.275.922
Total	¢	<u>108.787.585.791</u>	<u>20.089.751.136</u>	<u>81.383.885.204</u>	<u>19.177.505.543</u>

Garantías:

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La administración considera que las garantías tanto para la cartera de crédito como para los créditos contingentes, presentan un valor razonable basado con lo antes descrito. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el monto mitigador de estas garantías basado en la normativa SUGEF 1-05, es de ¢68.373.839.689 y ¢55.078.468.109, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico, se detalla como sigue:

	2010		2009	
	Monto	No. de Clientes	Monto	No. de Clientes
0% - 4,99%	¢ 32.597.800.590	202	21.297.826.352	160
5% - 9,99%	26.097.924.909	26	17.732.037.032	20
10% - 14,99%	34.243.815.909	18	26.689.932.825	18
15% a 20%	15.848.044.383	4	15.664.088.995	4
	¢ 108.787.585.791	250	81.383.885.204	202

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢42.040.372.564 y ¢34.410.290.055, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

Las inversiones se registran a su valor justo de mercado, basado en cotizaciones de mercado obtenidas del Vector de Precios brindado por una compañía autorizada por la Superintendencia General de Valores.

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.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En consecuencia, para minimizar el riesgo de liquidez se toman 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 2010 y 2009, 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)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2010, el calce de plazos de los activos y pasivos en moneda nacional del Banco es como sigue:

	Días						Total
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos:							
Disponibilidades	¢ 777.364.951	-	-	-	-	-	777.364.951
Cuenta encaje con BCCR	1.777.738.074	1.077.498.892	441.153.788	905.232.839	1.022.184.675	131.846.595	5.355.654.863
Inversiones en instrumentos financieros	1.000.000.000	-	206.258.423	488.605.000	2.613.097.147	5.423.205.667	9.731.166.237
Cartera de crédito	6.555.950.327	4.698.952.117	1.444.557.470	5.186.315.996	3.656.892.862	10.036.063.944	31.578.732.716
	¢ 10.111.053.352	5.776.451.009	2.091.969.681	6.580.153.835	7.292.174.684	15.591.116.206	47.442.918.767
Pasivos:							
Obligaciones con el público	¢ 11.851.587.158	7.183.325.947	2.941.025.250	6.034.885.591	6.814.564.501	1.082.000.000	35.907.388.447
Obligaciones con entidades	4.549.356	26.680.556	51.680.556	82.683.191	80.737.454	-	246.331.113
Cargos por pagar	481.099.641	-	-	-	-	-	481.099.641
	¢ 12.337.236.155	7.210.006.503	2.992.705.806	6.117.568.782	6.895.301.955	1.082.000.000	36.634.819.201
Brecha de activos y pasivos	¢ (2.226.182.803)	(1.433.555.493)	(900.736.125)	462.585.053	396.872.729	14.509.116.205	10.808.099.566

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

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
	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 en instrumentos financieros	150.814.400	750.141		98.296.000	13.065.000	-	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	2.048.821.067	910.517.438	2.956.120.322	1.819.300.418	10.439.032.052	24.396.427.659
Pasivos:							
Obligaciones con el público	¢ 6.885.006.796	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	47.430.722	55.180.435	99.745.972	191.236.923	273.729.979	246.331.112	900.778.443
	¢ 6.932.437.518	1.492.976.170	2.336.715.159	3.293.493.146	2.819.205.204	555.407.592	17.430.234.789
Brecha de activos y pasivos	¢ (709.801.155)	555.844.897	(1.426.197.721)	(337.372.825)	(999.904.786)	9.883.624.460	6.966.192.870

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2010, 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		Más de 365
Activos:									
Disponibilidades	¢	-	5.676.691.280	-	-	-	-	-	5.676.691.280
Cuenta encaje con BCCR	-	-	8.018.811.557	1.084.999.100	892.250.886	1.425.745.370	1.700.165.299	94.073.451	13.216.045.661
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	6.371.245.618	473.156.573	914.722.539	1.160.296.286	288.256.742	799.139.656	10.006.817.414
Cartera de crédito		268.359.646	12.635.651.484	7.503.088.290	5.979.439.302	10.149.709.513	8.726.686.410	32.441.948.334	77.704.882.979
	¢	<u>268.359.646</u>	<u>32.702.399.939</u>	<u>9.061.243.963</u>	<u>7.786.412.727</u>	<u>12.735.751.169</u>	<u>10.715.108.451</u>	<u>33.335.161.441</u>	<u>106.604.437.333</u>
Pasivos:									
Obligaciones con el público	¢	-	53.458.743.711	7.233.327.331	5.948.339.239	9.504.969.130	11.334.435.325	667.270.422	88.147.085.158
Obligaciones con entidades	-	-	712.761.819	36.034.380	31.784.381	112.920.381	211.516.582	5.362.685.989	6.467.703.532
Cargos por pagar	-	-	221.866.654	-	-	-	-	-	221.866.654
	¢	<u>-</u>	<u>54.393.372.184</u>	<u>7.269.361.711</u>	<u>5.980.123.620</u>	<u>9.617.889.511</u>	<u>11.545.951.907</u>	<u>6.029.956.411</u>	<u>94.836.655.344</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>268.359.646</u>	<u>(21.690.972.246)</u>	<u>1.791.882.252</u>	<u>1.806.289.107</u>	<u>3.117.861.657</u>	<u>(830.843.456)</u>	<u>27.305.205.030</u>	<u>11.767.781.989</u>

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

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	Más de 365	Total
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	733.784.231	11.264.183.417
Inversiones en instrumentos financieros		-	2.803.477.698	30.566.730	97.350.303	636.427.417	1.260.122.873	1.906.144.267	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	19.757.042.815	61.353.433.357
	¢	74.141.688	29.915.233.046	4.902.366.195	5.667.799.011	17.537.650.821	8.248.574.526	22.396.971.313	88.742.736.600
Pasivos:									
Obligaciones con el público	¢	-	41.941.188.300	4.598.936.238	4.221.895.336	13.716.732.007	5.983.640.300	4.965.962.115	75.428.354.296
Obligaciones con entidades		-	65.237.181	40.231.464	39.519.321	146.130.234	277.003.781	720.413.501	1.288.535.482
Cargos por pagar		-	266.368.303	-	-	-	-	-	266.368.303
	¢	-	42.272.793.784	4.639.167.702	4.261.414.657	13.862.862.241	6.260.644.081	5.686.375.616	76.983.258.081
Brecha de activos y pasivos	¢	74.141.688	(12.357.560.738)	263.198.493	1.406.384.354	3.674.788.580	1.987.930.445	16.710.595.697	11.759.478.519

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero 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 2010 y 2009, los calces de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detallan como sigue:

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2010, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco se detalla como sigue:

	Tasa de interés	Total	Días					Más de 720
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos:								
Cartera de crédito	10,48%	100.779.497.777	85.907.302.374	12.613.358.905	725.664.689	476.540.100	346.278.761	710.352.948
Inversiones en instrumentos financieros	4,92%	21.184.688.412	7.371.478.264	1.808.499.370	1.734.733.834	3.389.133.692	3.668.563.188	3.212.280.064
		<u>121.964.186.189</u>	<u>93.278.780.638</u>	<u>14.421.858.275</u>	<u>2.460.398.523</u>	<u>3.865.673.792</u>	<u>4.014.841.949</u>	<u>3.922.633.012</u>
Pasivos:								
Obligaciones con el público	4,17%	75.368.141.743	18.297.462.252	21.941.944.132	16.188.871.032	18.656.057.289	103.651.486	180.155.552
Obligaciones con entidades	5,21%	5.906.947.339	55.075.177	5.214.419.559	183.875.113	250.380.768	108.614.047	94.582.675
		<u>81.275.089.082</u>	<u>18.352.537.429</u>	<u>27.156.363.691</u>	<u>16.372.746.145</u>	<u>18.906.438.057</u>	<u>212.265.533</u>	<u>274.738.227</u>
Brecha de activos y pasivos		<u>40.689.097.107</u>	<u>74.926.243.209</u>	<u>(12.734.505.416)</u>	<u>(13.912.347.622)</u>	<u>(15.040.764.264)</u>	<u>3.802.576.417</u>	<u>3.647.894.785</u>

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	Total	Días					Más de 720
			0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
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 en instrumentos financieros	6,73%	7.227.814.430	2.967.938.422	161.535.960	757.113.173	1.338.785.922	2.002.440.954	-
		<u>80.352.444.940</u>	<u>59.888.015.257</u>	<u>14.246.129.143</u>	<u>1.771.404.684</u>	<u>1.500.840.026</u>	<u>2.072.559.648</u>	<u>873.496.182</u>
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	10,02%	2.117.673.248	97.031.698	247.873.634	338.968.705	543.938.901	666.325.538	223.534.772
		<u>56.043.404.975</u>	<u>9.561.120.730</u>	<u>13.165.529.313</u>	<u>17.566.530.243</u>	<u>9.409.795.168</u>	<u>6.116.894.749</u>	<u>223.534.772</u>
Brecha de activos y pasivos		<u>24.309.039.965</u>	<u>50.326.894.527</u>	<u>1.080.599.830</u>	<u>(15.795.125.559)</u>	<u>(7.908.955.142)</u>	<u>(4.044.335.101)</u>	<u>649.961.410</u>

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El valor de los activos y pasivos financieros incluyen los intereses que se percibirán a futuro, ubicados en la banda de tiempo correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2010, se estimó la volatilidad de las tasa de interés en dólares, y colones con referencia a la tasa básica del BCCR y la tasa Libor a 3 meses respectivamente; aplicando un nivel de confianza del 95% para un horizonte de tiempo diario, mensual y semanal.

Esta metodología estimó volatilidades diarias de 1,62% en colones y 4,49% en dólares equivalentes a variaciones máximas esperadas de 2,67% y 7,39% de forma respectiva, siendo que en condiciones de aumento o reducciones de tasas los efectos positivos o negativos en la sensibilización de las posiciones se ajustarían a estas estimaciones.

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.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos:			
Disponibilidades	US\$	37.201.412	36.972.119
Inversiones en valores y depósitos		19.704.278	12.053.787
Cartera de créditos		151.295.320	108.108.299
Cuentas y comisiones por cobrar		522.824	1.083.170
Otros activos		<u>229.250</u>	<u>76.816</u>
Total activos	US\$	<u>208.953.084</u>	<u>158.294.191</u>
Obligaciones con el público	US\$	173.973.955	135.014.148
Otras obligaciones financieras		17.680.987	7.418.130
Otras cuentas por pagar y provisiones		575.523	72.003
Otros pasivos		<u>1.669.237</u>	<u>1.640.798</u>
Total pasivos		<u>193.899.702</u>	<u>144.145.079</u>
Patrimonio		<u>10.523</u>	<u>43.695</u>
Posición neta	US\$	<u><u>15.042.859</u></u>	<u><u>14.105.417</u></u>

Dentro de la posición monetaria de disponibilidades el Banco mantiene en euros, un saldo dolarizado al tipo de cambio de cierre de US\$280.341.

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 2010, los estados financieros muestran una pérdida neta por diferencias de cambio por ¢662.209.271 (una ganancia neta por ¢259.428.230 en el 2009).

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 2010, se estimó una volatilidad del tipo de cambio de 0,61% con variación máxima esperada de 1,42% aplicando un nivel de confianza del 99% para un horizonte de tiempo diario. Esta volatilidad equivale a variaciones monetarias de ¢7,19 colones por cada dólar (al tipo de cambio vigente), siendo que el peor de los escenarios y bajo el supuesto de una devaluación, con una posición neta en moneda extranjera de US dólares \$16.777.468 la pérdida potencial que podría experimentarse no superaría el monto de US dólares \$237.658 si equivalente en colones de ¢120.694.527. 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.

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.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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, la cual 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 2010 y 2009, el Banco se encuentra por encima del porcentaje establecido del 10% por la regulación aplicable.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(31) ContingenciasTraslado de cargos

El Banco recibió durante el período 2007 traslados de cargos por parte de la Administración Tributaria por las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 1999-2005. El 13 de noviembre de 2007 fue comunicado al Banco el traslado de cargos #275200001552 correspondiente con un ajuste de ¢907.416.202, 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.

A la fecha de la fusión, Compañía Financiera Londres, Ltda., había recibido traslado de cargos por parte de administración tributaria #2752000013707 correspondiente a los períodos fiscales 2003, 2004 y 2005, producto de las labores de fiscalización efectuadas por las autoridades fiscales. El monto correspondiente a los traslados de cargos recibidos asciende a ¢103.230.220.

Al 31 de diciembre de 2010, ambos procedimientos se encuentran en estudio por parte del tribunal fiscal administrativo para emitir sentencia.

La Administración del Banco y sus asesores tributarios consideran que el 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 de Normas y Procedimientos tributarios resulta improcedente. Debido a esta probabilidad de éxito, la Administración del Banco no ha registrado ninguna obligación relacionada con estos traslados de cargos.

(32) Hechos relevantesTraslado de custodia

En sesión ordinaria 12-2009, de Junta Directiva de Banco BCT, S.A., del 17 de diciembre de 2009, acordó realizar el traslado de la operativa de custodia que realizaba BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. a Banco BCT, S.A.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La implementación de la actividad de custodia por parte de Banco BCT, S.A. inició a partir del mes de agosto de 2010

(33) Cifras del 2009

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero de conformidad con el artículo 11 del acta de la Sesión 850-2010 del 07 de mayo de 2010, comunicó mediante la nota C.N.S. 413-10 del 11 de mayo de 2010, el acuerdo para modificar el modelo del estado de resultados establecido por el Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”. Mediante este acuerdo se requieren las siguientes modificaciones:

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009, la ganancia por diferencial cambiario se presentaba en la sección de ingresos financieros y la pérdida por diferencial cambiario se presentaba en la sección de gastos financieros. En los estados financieros del período 2010, esta cuenta se presenta por su resultado neto, como ganancia por diferencial cambiario. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, la ganancia por diferencial cambiario neto asciende a un monto de ¢259.428.230

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

e) 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 y se mantienen en cuentas separadas.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Adicionalmente, la SUGEF 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 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.

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

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

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

h) 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.

i) 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.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

j) 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.

k) 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.

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

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

n) 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.

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe ser reversada en el estado de resultados.

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

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

q) 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.

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.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

r) 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 subvaluados y con excesos de estimación.

s) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

(Continúa)

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

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

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado global”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado global” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

BANCO BCT, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptado por el Consejo.

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

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

v) La CINIIF 16, Cobertura de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

La interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta como si se hubiese usado el método del consolidación directo. El Consejo no ha adoptado esta norma.