

CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2008
(Con cifras correspondientes al 2007)

(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 de Corporación BCT, S.A.

Hemos efectuado la auditoría del balance general consolidado adjunto de Corporación BCT, S.A. y Subsidiarias (en adelante “la Corporación”) al 31 de diciembre de 2008, y de los estados consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros consolidados son responsabilidad de la Administración de la Corporación. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros se encuentran libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y revelaciones incluidas en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

Según se indica en la nota 1-b, los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable y financiero, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Corporación BCT, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2008, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad que se indica en la nota 1-b.



-2-

Esta opinión de los Auditores Independientes es para información de la Junta Directiva y Accionistas de Corporación BCT, S.A., y de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

KPMG

16 de febrero de 2009

San José, Costa Rica
Eric Alfaro V.
Miembro No. 1547
Póliza No. R-1153
Vence el 30/09/2009

Timbre de ¢1.000 de Ley No.6663
adherido y cancelado en el original



CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2008

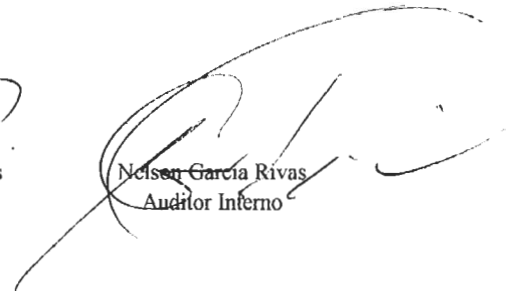
(Con cifras correspondientes de 2007)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	50.575.769.441	25.480.806.870
Efectivo		716.973.435	1.005.214.087
Banco Central de Costa Rica		11.300.462.919	6.455.004.549
Entidades financieras del país		586.458.507	387.590.259
Entidades financieras del exterior		37.189.846.062	16.623.251.098
Otras disponibilidades		782.028.518	1.009.746.877
Inversiones en instrumentos financieros	5	12.276.433.492	6.690.987.817
Disponibles para la venta		12.218.455.282	5.578.630.151
Mantenidas al vencimiento		-	908.830.641
Productos por cobrar		57.978.210	203.527.025
Cartera de créditos	6	368.676.511.303	281.398.741.239
Créditos vigentes		365.114.247.778	278.007.258.175
Créditos vencidos		3.403.825.800	3.188.113.661
Créditos en cobro judicial		163.038.719	141.040.152
Productos por cobrar asociados a cartera de crédito		2.985.085.148	2.654.046.555
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	6	(2.989.686.142)	(2.591.717.304)
Cuentas y comisiones por cobrar		1.774.408.783	1.069.142.869
Comisiones por cobrar		4.380.280	20.684.292
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		5.656.264	637.180
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		4.792.092	1.641.117
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	15	4.547.507	2.864.778
Otras cuentas por cobrar	7	1.771.133.791	1.054.394.012
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar		(16.101.151)	(11.078.510)
Bienes realizables	8	330.555.463	1.137.251.475
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1.020.341.102	1.142.032.289
Estimación por deterioro y por disposición legal		(689.785.639)	(4.780.814)
Participaciones en el capital de otras empresas	9	22.417.439	34.729.504
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10	3.320.981.533	3.376.093.288
Otros activos		707.114.106	1.879.016.451
Cargos diferidos		34.573.202	20.615.853
Activos intangibles, neto	11	234.203.660	559.699.178
Otros activos		438.337.244	1.298.701.420
TOTAL DE ACTIVOS		<u>437.684.191.560</u>	<u>321.066.769.513</u>


 Leonel Baruch
 Presidente


 Esteban Barrantes
 Contador


 Nelson Garcia Rivas
 Auditor Interno

Véase las notas a los estados financieros consolidados.

Continúa

CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2008

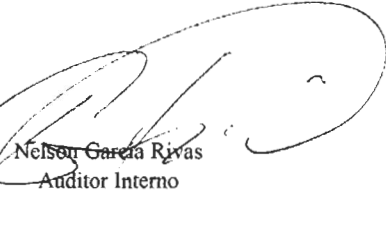
(Con cifras correspondientes de 2007)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	12	366.457.234.303	237.942.280.257
A la vista		67.569.610.438	37.877.531.894
A Plazo		294.550.456.693	196.408.019.377
Otras obligaciones con el público		1.768.846.649	1.922.184.793
Obligaciones por pactos de recompra de valores	14	5.980.000	220.954.258
Cargos financieros por pagar		2.562.340.523	1.513.589.935
Obligaciones con entidades	13	25.539.879.373	42.052.728.540
A la vista		5.942.886	41.848.869
A plazo		25.352.383.126	41.516.640.785
Cargos financieros por pagar		181.553.361	494.238.886
Cuentas por pagar y provisiones		2.496.802.548	5.981.834.174
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		88.308.962	62.068.327
Impuesto sobre la renta diferido	15	158.027.944	189.088.130
Provisiones	16	271.674.676	212.045.602
Otras cuentas por pagar diversas	17	1.978.790.966	5.518.632.115
Otros pasivos		754.956.758	823.926.926
Ingresos diferidos		282.981.531	226.450.223
Estimación por deterioro de créditos contingentes		79.571.949	75.843.077
Otros pasivos		392.403.278	521.633.626
TOTAL DE PASIVOS		395.248.872.982	286.800.769.897
PATRIMONIO			
Capital Social	18	31.125.000.000	24.689.873.296
Capital pagado		31.125.000.000	24.689.873.296
Aportes patrimoniales no capitalizados		367.719.000	451.301.746
Ajustes al patrimonio		2.629.444.250	380.573.311
Superávit por revaluación de inmuebles		345.697.414	343.255.105
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(10.120.436)	37.318.206
Ajuste por conversión de estados financieros		2.293.867.272	-
Reservas patrimoniales		1.586.447.816	1.421.225.428
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		554.319.386	2.310.303.454
Resultados del periodo		6.172.388.126	5.012.722.381
TOTAL DEL PATRIMONIO		42.435.318.578	34.265.999.616
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		437.684.191.560	321.066.769.513
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	17.180.764.761	24.065.920.638
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	21	47.452.354.170	30.685.409.836
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	21	168.425.625	65.990.260
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	21	47.283.928.545	30.619.419.576
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	22	967.127.270.815	696.107.420.137
Cuentas de orden por cuenta propia deudora		734.195.076.147	482.981.693.128
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras		23.833.733.639	369.955.443
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		81.152.277	17.436.445.291
Cuentas por orden de terceros por actividad de custodia		209.017.308.752	195.319.326.275


 Leonel Baruch
 Presidente


 Esteban Barrantes
 Contador


 Nelson García Rivas
 Auditor Interno

Véase las notas a los estados financieros consolidados.

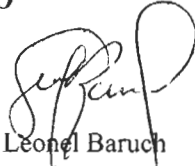
CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Año terminado el 31 de diciembre de 2008

(Con cifras correspondientes de 2007)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		358.367.484	683.347.728
Por inversiones en instrumentos financieros		1.415.010.282	1.377.593.562
Por cartera de créditos	25	26.589.943.912	21.336.513.980
Por arrendamientos financieros		322.785.978	712.253.452
Por ganancias por diferencias de cambio y UD	1-d	18.491.684.813	3.064.009.096
Por otros ingresos financieros		687.249.204	567.760.121
Total de ingresos financieros		47.865.041.673	27.741.477.939
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	26	17.812.573.832	13.748.645.353
Por obligaciones con entidades financieras		1.596.847.749	2.187.283.420
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	1-d	17.178.932.134	3.357.509.135
Por otros gastos financieros		58.074.637	47.804.958
Total de gastos financieros		36.646.428.352	19.341.242.866
Gastos por estimación de deterioro de activos		802.910.237	850.475.808
Ingresos por recuperación de activos financieros y disminución de estimaciones y provisiones		21.942.847	45.888.039
RESULTADO FINANCIERO		10.437.645.931	7.595.647.304
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	27	2.015.067.649	1.801.226.502
Por bienes realizables		12.586.443	389.924.132
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		1.199.178	914.406
Por cambio y arbitraje de divisas		1.892.510.453	688.014.201
Por otros ingresos operativos		1.007.134.173	1.158.027.231
Total otros ingresos de operación		4.928.497.896	4.038.106.472
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		679.561.173	471.115.704
Por bienes realizables		298.114.856	102.570.206
Por cambio y arbitraje de divisas		8.810.962	-
Por provisiones		139.495.104	110.057.156
Por otros gastos operativos		1.869.742.282	312.075.355
Total otros gastos de operación		2.995.724.377	995.818.421
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		12.370.419.450	10.637.935.355
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	28	3.101.868.175	2.458.614.001
Por otros gastos de administración	29	2.678.377.719	2.137.465.683
Total gastos administrativos		5.780.245.894	4.596.079.684
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en extranjero		-	(804.033.447)
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		6.590.173.556	5.237.822.224
Participaciones sobre la utilidad		93.562.717	47.640.809
Impuesto sobre la renta	15	324.222.713	177.459.034
RESULTADO DEL PERIODO		6.172.388.126	5.012.722.381


 Leonel Baruch
 Presidente


 Esteban Barrantes
 Contador


 Nelson García Rivas
 Auditor Interno

CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Año terminado el 31 de diciembre de 2008

(Con cifras correspondientes de 2007)


(En colones sin céntimos)

Ajustes al patrimonio

Nota	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Superávit por revaluación de inmuebles	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	Ajuste por conversión de estados financieros	Total de ajustes al patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2006	19.649.339.840	227.228.491	404.210.851	77.543.403,00	-	481.754.254	1.298.314.091	7.677.047.667	29.333.684.343
Reconocimiento de impuesto de renta diferido	-	-	-	(16.696.291)	-	(16.696.291)	-	-	(16.696.291)
Cambio en valor razonable de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	(23.528.906)	-	(23.528.906)	-	-	(23.528.906)
Realización de superávit por revaluación	-	-	(60.955.746)	-	-	(60.955.746)	-	61.005.810	50.064
Efecto de la fusión por absorción	36-a y 18-a 498.769.594	224.073.255	-	-	-	-	-	5.403.590	728.246.439
Dividendos pagados	18-b	-	-	-	-	-	-	(786.702.559)	(786.702.559)
Emisión de acciones	18-a	4.541.763.862	-	-	-	-	-	(4.523.539.717)	18.224.145
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	5.012.722.381	5.012.722.381
Asignación de reseva legal	-	-	-	-	-	-	122.911.337	(122.911.337)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2007	24.689.873.296	451.301.746	343.255.105	37.318.206	-	380.573.311	1.421.225.428	7.323.025.835	34.265.999.616
Reconocimiento de impuesto de renta diferido	-	-	9.403.005	14.231.593	-	23.634.598	-	(11.340.258)	12.294.340
Cambio en valor razonable de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	(61.670.235)	-	(61.670.235)	-	-	(61.670.235)
Realización de superávit por revaluación	-	-	(6.960.696)	-	-	(6.960.696)	-	6.960.696	-
Ajuste por conversión de estados financieros	-	-	-	-	2.293.867.272	2.293.867.272	-	-	2.293.867.272
Dividendos pagados	18-b	-	-	-	-	-	-	(1.405.114.740)	(1.405.114.740)
Emisión de acciones	18-a	6.435.126.704	(225.738.525)	-	-	-	-	(5.193.989.759)	1.015.398.420
Prima en colocación de acciones	-	142.155.779	-	-	-	-	-	-	142.155.779
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	6.172.388.126	6.172.388.126
Asignación de reseva legal	-	-	-	-	-	-	165.222.388	(165.222.388)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	31.125.000.000	367.719.000	345.697.414	(10.120.436)	2.293.867.272	2.629.444.250	1.586.447.816	6.726.707.512	42.435.318.578


 Leibel Baruch
 Presidente


 Esteban Barrantes
 Contador


 Nelson García Rivas
 Auditor Interno

Véase las notas a los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO


Año terminado el 31 de diciembre de 2008

(Con cifras correspondientes de 2007)

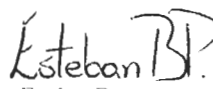
(En colones sin céntimos)

Nota	2008	2007
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del período	6.172.388.126	5.012.722.381
Ajustes para conciliar los resultados del período con el efectivo de las actividades de operación:		
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de créditos	342.324.955	845.760.896
Pérdidas por otras estimaciones	705.692.346	93.884.470
Estimación para incobrables de créditos contingentes	3.728.872	2.877.435
Depreciaciones	105.089.705	70.298.427
Amortización de activos intangibles	342.150.540	378.984.908
Impuesto sobre la renta diferido	(32.997.439)	(41.860.218)
Ingresos por intereses	(28.004.954.194)	(22.714.107.542)
Gasto por intereses	19.409.421.581	15.935.928.773
Diferencial cambiario no realizado	1.523.679.711	(760.583.988)
Ajuste por conversión de estados financieros de entidad en el exterior	2.293.867.272	804.033.447
Minusvalía por compra de subsidiaria	-	(396.157.151)
	<u>2.860.391.476</u>	<u>(768.218.162)</u>
Variación en los activos (aumento) disminución:		
Comisiones por cobrar	16.304.012	(14.089.847)
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	(5.019.084)	(445.654)
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	(4.792.092)	-
Otras cuentas por cobrar	(97.978.075)	2.350.442.870
Cartera de créditos	(55.223.537.205)	(42.574.875.901)
Bienes realizables	101.003.666	893.238.399
Activos intangibles	(16.655.022)	7.873.005
Otros activos	783.134.839	(609.777.980)
Intereses cobrados	27.819.464.416	23.245.298.150
Variación en los pasivos aumento (disminución):		
Obligaciones con el público a la vista	(684.831.909)	3.996.375.985
Otras obligaciones con el público a la vista	(153.338.144)	1.047.043.320
Obligaciones con el público a plazo	98.142.437.316	29.465.591.638
Obligaciones por pactos de recompra de valores	(214.974.258)	(2.032.641.715)
Obligaciones con entidades	(19.810.450.310)	4.097.297.537
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	26.240.635	(208.634.945)
Otras cuentas por pagar diversas	(4.498.854.779)	2.897.255.883
Ingresos diferidos	56.531.308	56.884.056
Provisiones	181.724.623	36.264.655
Otros pasivos	(210.365.552)	491.249.265
Intereses pagados	(18.673.356.518)	(16.598.561.451)
	<u>30.393.079.342</u>	<u>5.777.569.108</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Venta de inversiones en instrumentos financieros	644.580.678.182	137.095.609.055
Compra de inversiones en instrumentos financieros	(649.742.836.776)	(134.829.575.295)
Compra de inmuebles, mobiliario y equipo	(114.193.455)	(937.116.752)
Proveniente de retiro de inmuebles, mobiliario y equipo	64.215.505	492.608.673
Compra de subsidiaria fusionada	-	(722.842.849)
	<u>(5.212.136.544)</u>	<u>1.098.682.832</u>
Flujo neto de efectivo provisto (usado) por las actividades de inversión		
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(1.405.114.740)	(786.702.559)
Aportes de capital	1.015.398.420	18.224.145
Prima en colocación de acciones	142.155.779	-
	<u>(247.560.541)</u>	<u>(768.478.414)</u>
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento		
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	24.933.382.257	6.107.773.525
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	25.721.766.758	19.613.993.232
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>50.655.149.014</u>	<u>25.721.766.758</u>

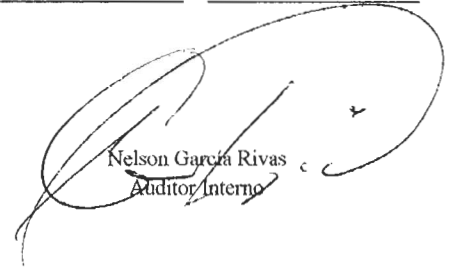
4



Leonel Baruch
Presidente



Esteban Barrantes
Contador



Nelson García Rivas
Auditor Interno

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2008
(Con cifras correspondientes de 2007)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Corporación BCT, S.A. (en adelante “la Corporación”) es una sociedad anónima constituida el 8 de agosto de 1981, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. El Grupo Financiero BCT fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), mediante el artículo 22, del acta de la sesión 93-99 celebrada el 31 de mayo de 1999. Su actividad principal es la tenencia de acciones y sus transacciones son reguladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

En Asamblea General de Accionistas celebrada el 22 de agosto de 2006, se aprobó la desinscripción de la emisión accionaria de Corporación BCT, S.A. del mercado de valores. Mediante resolución SGV-R-1580 del 29 de diciembre de 2006, la Superintendencia General de Valores autorizó la desinscripción de la emisión de acciones comunes del Registro Nacional de Valores e Intermediarios.

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras de Corporación BCT, S.A. y las de sus subsidiarias, propiedad total, según se indica a continuación:

Banco BCT, S.A. 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. Esta regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

BCT Bank International, S.A. 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. Esta entidad bancaria está domiciliada en Panamá, cuenta con Licencia General a partir del mes de setiembre del 2008, y está regulada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. se dedica a la intermediación bursátil de transacciones con títulos valores por cuenta de terceros en la Bolsa Nacional de Valores, S. A., por medio de una concesión de puesto de bolsa. Sus transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores, S.A., la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), y la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. se dedica a administrar fondos de inversión. Sus transacciones son reguladas por la SUGEVAL y la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

Tarjetas BCT, S.A. es una entidad cuyo propósito es ofrecer servicios al público mediante el financiamiento de tarjetas de crédito.

BCT Arrendadora, S.A. se dedica al arrendamiento de vehículos, mobiliario y equipo. Es propietaria y administradora de los bienes raíces de uso propio de las subsidiarias de la Corporación.

Las compañías que conforman el Grupo Financiero han sido creadas de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica, a excepción de BCT Bank International, S.A., entidad financiera constituida bajo las leyes de la República de Panamá.

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

Los registros de contabilidad de las compañías se mantienen en colones, excepto los de la subsidiaria domiciliada en el exterior, los cuales se mantienen en Balboas (B/.) de la República de Panamá, moneda que se mantiene a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) es utilizado como moneda de curso legal.

El domicilio legal de la Corporación es Calle 0, Avenida 0 y 1, San José, Costa Rica. Al 31 de diciembre del 2008, para la Corporación y subsidiarias laboran 233 personas (229 en el 2007). Adicionalmente, a esa fecha dispone de 8 agencias (8 en el 2007), y no tiene sucursales ni cajeros automáticos propios sino que utilizan la red ATH de cajeros automáticos. Su dirección en internet es www.corporacionbct.com.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Base para la preparación de los estados financieros consolidados• Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con el Plan de Cuentas para Entidades Financieras y la normativa contable aplicable emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

• Base para la medición de activos y pasivos

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos financieros se registran al costo amortizado. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

(c) Principios de consolidación*i. Subsidiarias*

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por la Corporación. El control existe cuando la Corporación, tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades.

Al 31 de diciembre de 2008, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

Nombre	Porcentaje de participación
Banco BCT, S.A.	100%
BCT Bank International, S.A.	100%
BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A.	100%
BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	100%
Tarjetas BCT, S.A.	100%
BCT Arrendadora S.A.	100%

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(d) Moneda extranjera*i. Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general consolidado, 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 por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de ingresos y gastos por diferencial cambiario, respectivamente.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

A partir del 17 de octubre del 2006, entró en vigencia una reforma al régimen cambiario por parte del Banco Central de Costa Rica, mediante la cual se reemplaza el esquema cambiario de mini devaluaciones por un sistema de bandas cambiarias. Producto de lo anterior, la Junta Directiva de dicho órgano acordó establecer un piso y un techo, los cuales se van a modificar dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre del 2008, el tipo de cambio se estableció en ¢550,08 y ¢560,85 (¢495,23 y ¢500,97 en el 2007), 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 2008, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ¢550,08 por US\$1,00 (¢495,23 por US\$1,00 en el 2007), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra, según el Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2008, se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢17.178.932.134 y ganancias por ¢18.491.684.813 (pérdidas por diferencias cambiarias por ¢3.357.509.135 y ganancias por ¢3.064.009.096 para el 2007). Adicionalmente, como resultado de la valuación de otros activos y otros pasivos se generaron ganancias y pérdidas, respectivamente, las cuales son reflejadas en las cuentas de otros ingresos de operación – por otros ingresos operativos y otros gastos de operación – por otros gastos operativos, respectivamente. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008, la valuación de otros activos generó ganancias por un monto de ¢581.762.742 (ganancias de ¢3.398.499 en el 2007), y la valuación de otros pasivos generó pérdidas por un monto de ¢1.507.274.964 (pérdidas de ¢194.007.712 en el 2007).

iv. Estados financieros de operaciones extranjeras

La conversión de los estados financieros de las operaciones en el exterior se efectuó como sigue:

- Activos y pasivos monetarios denominados en US dólares han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.
- Los activos y pasivos no monetarios han sido convertidos a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipos de cambio históricos).
- Los saldos del patrimonio, excepto el resultado del período, han sido convertidos a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones que les dieron origen (tipos de cambio históricos).
- Ingresos y gastos han sido convertidos a los tipos de cambio promedio vigentes para cada año, excepto por el gasto por depreciación que ha sido remedido a los tipos de cambio históricos.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2008, se presentan en el patrimonio como resultado de la conversión de los estados financieros un monto de ¢2.293.867.272 (pérdidas netas ¢804.033.447 en el 2007 presentadas en el estado consolidado de resultados), como ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Plan de Cuentas de SUGEF vigente a partir del 1 de enero de 2008, establece que el efecto de la conversión de estados financieros se reconoce en el patrimonio.

(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 incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: cartera de créditos, inversiones en instrumentos financieros cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

(i) *Clasificación*

Las inversiones en instrumentos financieros son clasificadas a la fecha de compra, de conformidad con la Normativa Contable aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros. Estas se clasifican como sigue:

- 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.

Valores para negociar

Valores para negociar se presentan a su valor razonable, y son aquellos que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo del precio. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en la utilidad o pérdida neta del período.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valores disponibles para la venta

Son activos financieros que no son mantenidos para negociar u originados por la Corporación. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen colocaciones en el mercado monetario y ciertas inversiones de deuda. Los valores disponibles para la venta se presentan a su valor razonable y los intereses devengados y la amortización de primas y descuentos se reconocen como ingresos o gastos, según corresponda.

Los cambios en el valor razonable de estos valores, si los hubiese, son registrados directamente al patrimonio hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio son incluidas en el estado consolidado de resultados.

Préstamos originados y las cuentas por cobrar

Son préstamos y cuentas por cobrar originados por la Corporación, que suministra dinero a un deudor, diferente de aquellas que han sido creadas con la intención de obtener ganancias a corto plazo. Los préstamos originados y las cuentas por cobrar comprenden préstamos y anticipos a bancos y clientes diferentes de préstamos comprados y bonos comprados al emisor original.

El Plan de Cuentas para las Entidades Financieras emitido por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) no permite la clasificación de inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

(ii) Reconocimiento

La Corporación 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 y pérdidas por cambios en el valor razonable de las participaciones en fondos de inversión financieros abiertos, las cuales se registran en resultados.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los préstamos y cuentas por cobrar originados por la Corporación, se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a la Corporación.

(iii) Medición

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

Posterior al reconocimiento inicial, todas las inversiones para negociar y disponibles para la venta se miden a su valor razonable, excepto aquellas inversiones o instrumentos que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, los cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. A partir del mes de setiembre de 2008, el valor razonable se determina mediante la aplicación de una metodología de valoración de precios de mercado establecida por el Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPICA). Esta metodología ha sido debidamente aprobada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). Antes de esa fecha, se utilizó la metodología de valoración de precios provista por la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro.

(iv) Principios de medición del valor razonable

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

(vi) Dar de baja

Un activo financiero es dado de baja cuando la Corporación pierda el control de los derechos contractuales en los que está incluido el activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o se ceden a un tercero.

Las inversiones disponibles para la venta que son vendidas son dadas de baja y se reconoce la correspondiente cuenta por cobrar al comprador en la fecha en que la Corporación se compromete a vender el activo. La Corporación utiliza el método de identificación específica para determinar las ganancias o pérdidas realizadas por la baja del activo.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

(vii) Compensación

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(viii) Deterioro de activos financieros

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

*(ix) Instrumentos específicos*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 depositados en otros bancos y las inversiones de alta liquidez y corto plazo con vencimientos de dos meses o menos cuando se compran.

Depósitos en cuentas a la vista – overnight

Los depósitos en las cuentas a la vista que al final del día se coloquen mediante la modalidad overnight, se mantienen en la cuenta de disponibilidades denominada “Entidades financieras del exterior”.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones

Las inversiones que mantiene la Corporación con el objeto de recibir ganancias a corto plazo se clasifican como instrumentos para negociar. 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.

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

Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

Los préstamos y anticipos originados por la Corporación se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar.

Los préstamos y anticipos se presentan netos de estimaciones para reflejar los montos recuperables estimados.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

La Corporación mantiene transacciones de valores vendidos bajo acuerdos de recompra a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo en el balance general consolidado, y se presenta al valor del acuerdo original. Los 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 consolidado y el interés acumulado por pagar se refleja en el balance general consolidado.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valores comprados bajo acuerdos de reventa

La Corporación 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 consolidado, 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 consolidado y los productos por cobrar en el balance general consolidado.

(f) Valor razonable de los contratos a término de moneda extranjera

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos son determinados usando técnicas de valuación. Cuando las técnicas de valuación (por ejemplo, modelos) son usadas para determinar los valores razonables, ellas son validadas y revisadas periódicamente por personal calificado independiente del área que las creó. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y los modelos son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. En la medida posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, áreas tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por parte de la Administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

(g) Cartera de crédito

Para la subsidiaria Banco BCT, S.A., 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La cartera de crédito de la Corporación 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, excepto en BCT Bank International, S.A., cuya política es no acumular intereses con atrasos superiores a 90 días, y la recuperación o cobro de estos intereses se reconoce como ingresos en el momento de su cobro.

(h) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La estimación para créditos de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica de la cobrabilidad de la cartera de crédito y considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes y las garantías de los préstamos.

Adicionalmente, la evaluación considera las disposiciones establecidas por la SUGEF según el Acuerdo 1-05 para Banco BCT, S.A. y en el Acuerdo 6-2000, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá para BCT Bank International, S.A., los cuales incluyen parámetros tales como: historial de pago del deudor, capacidad de pago, calidad de garantías, morosidad, entre otros.

La Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y la Superintendencia de Bancos de Panamá (SIB), pueden requerir montos mayores de estimación a los identificados en forma específica por las subsidiarias Banco BCT, S.A. y BCT Bank International, S.A., respectivamente.

La Administración 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 2008 y 2007, para la subsidiaria Banco BCT, S.A. los incrementos en la estimación por incobrables, 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general consolidado, en la cuenta de otros pasivos y el saldo asciende a ¢79.571.949 y ¢75.843.077, respectivamente.

(i) Otras cuentas por cobrar

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

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo

i. Activos propios

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. 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. Adicionalmente, el valor de las propiedades es actualizado con base a un avalúo de un perito independiente, el efecto de esta revaluación es llevado al patrimonio.

ii. Activos arrendados

Los arrendamientos en donde la Corporación asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios del bien arrendado son clasificados como arrendamientos financieros.

Los inmuebles, mobiliario y equipo adquiridos por arrendamiento financiero se registran al valor menor entre el valor justo y el valor presente de los pagos mínimos a la fecha del inicio del arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de inmuebles, 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 inmuebles, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados consolidado como gastos a medida en que se incurren.

iv. Depreciación

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

Edificios	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5 años

(k) Activos intangibles*i. Otros activos intangibles*

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

ii. Desembolsos posteriores

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 y cinco años y para licencias de software es de un año.

(l) Operaciones de arrendamiento financiero

Los arrendamientos por cobrar se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento financiero bajo el método de interés efectivo. La diferencia entre las cuotas de arrendamiento por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento.

Las operaciones de arrendamiento de la Corporación consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 36 y 60 meses.

(m) Bienes realizables

Comprende los bienes que son propiedad de la Corporación 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. La Corporación 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. La Administración de la Corporación tiene la política de reconocer una estimación equivalente al 100% del valor del bien realizable, para aquellos bienes que no fueren vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de registro, según es requerido por la SUGEF para Banco BCT, S.A. y de un año y medio para BCT Bank International, S.A., según lo establece la Superintendencia de Bancos de Panamá.

(n) Participación en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la subsidiaria Banco BCT, S.A. 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.

(o) Deterioro de activos no financieros

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en 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 consolidado o de patrimonio según sea el caso.

(p) Provisiones

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

(q) 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 para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año, de acuerdo con lo establecido por la Ley de Protección al Trabajador.

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con 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.

La Corporación 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 año 2000.

(r) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(s) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Corporación y sus subsidiarias de carácter no bancario costarricenses, asignan el 5% de la utilidad neta de cada ejercicio anual para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones. Banco BCT, S.A. según la legislación bancaria vigente, asigna el 10% de esa utilidad para la constitución de dicha reserva. BCT Bank International, S.A. de conformidad con las leyes de la República de Panamá, no requiere la constitución de reservas.

(t) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización. 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 ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados consolidado.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(u) Impuesto sobre la renta

Se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta. De resultar algún impuesto originado de ese cálculo, se reconoce en los resultados del período y se acredita a una cuenta pasiva del balance general consolidado.

i. Corriente:

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

ii. Diferido:

El impuesto 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 activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con este método, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran 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.

(v) Información de segmentos

Un segmento de negocios es un componente distinguible dentro de la Corporación que se encarga de proporcionar un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios relacionados dentro de un entorno económico en particular, y que está sujeto a riesgos y beneficios que son diferentes de los otros segmentos del negocio.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(w) 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.

(x) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros consolidados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la estimación para posibles préstamos incobrables.

(y) Reconocimientos de ingresos y gastos*i. Ingreso por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados consolidado 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.

Banco BCT, S.A. y BCT Bank International, S.A. tienen la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días y 90 días, respectivamente.

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que presta la Corporación. Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado; es decir sobre la base de devengado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. Ingresos por dividendos

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

iv. 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 consolidado de resultados cuando se brinda el servicio.

v. Gastos por arrendamientos operativos

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

(z) 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 consolidado de resultados. El gasto correspondiente a CONAPE, se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

<u>Activo restringido</u>	<u>Valor contable</u>		<u>Causa de la restricción</u>
	<u>31 de diciembre de</u>		
	<u>2008</u>	<u>2007</u>	
Disponibilidades	¢ <u>9.830.784.299</u>	<u>4.318.749.742</u>	Encaje mínimo legal
Disponibilidades	¢ <u>96.602.448</u>	-	Fondo de garantía con la Bolsa Nacional Valores, S.A.
Inversiones en instrumentos financieros	¢ <u>3.093.247.563</u>	<u>3.033.326.750</u>	Inversiones otorgadas en garantía de operaciones de recompra
Cartera de créditos	¢ <u>8.554.776.000</u>	<u>2.186.644.000</u>	Crédito a la Banca Estatal
Otros activos	¢ <u>11.999.733</u>	<u>211.206.227</u>	Depósitos en garantía

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, 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 2008, el monto requerido por concepto de encaje legal para la subsidiaria Banco BCT, S.A. corresponde a ¢9.830.784.299 (¢4.318.749.742 en el 2007).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

<u>Saldos</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Activos:</u>		
Cartera de Créditos	¢ 35.116.187.954	28.739.265.637
Cuentas y productos por cobrar	560.610.852	159.285.909
	¢ <u>35.676.798.806</u>	<u>28.898.551.546</u>
<u>Pasivos:</u>		
Captaciones a la vista	¢ 6.197.267.151	1.042.877.417
Captaciones a plazo	62.142.578.141	49.734.461.900
	¢ <u>68.339.845.292</u>	<u>50.777.339.317</u>
<u>Ingresos:</u>		
Por intereses	¢ 2.252.624.731	2.271.513.733
	¢ <u>2.252.624.731</u>	<u>2.271.513.733</u>
<u>Gastos:</u>		
Por intereses	¢ 3.456.833.913	3.879.658.269
	¢ <u>3.456.833.913</u>	<u>3.879.658.269</u>

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Efectivo en bóveda	¢ 718.960.032	1.005.214.087
Banco Central de Costa Rica	11.300.462.919	6.455.004.549
Entidades financieras del Estado	565.710.446	247.860.194
Entidades financieras locales	20.748.059	139.730.065
Entidades financieras del exterior	37.666.583.429	16.623.251.098
Otras entidades financieras locales	96.602.448	-
Otras entidades financieras del exterior	14.296.432	-
Documentos de cobro inmediato	192.405.676	1.009.746.877
Total disponibilidades	<u>50.575.769.441</u>	<u>25.480.806.870</u>
Inversiones a corto plazo, altamente líquidas	<u>79.379.574</u>	<u>240.959.888</u>
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	¢ <u>50.655.149.014</u>	<u>25.721.766.758</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibles para la venta	¢ 12.218.455.282	5.578.630.151
Mantenidos hasta el vencimiento	-	908.830.641
Productos por cobrar	57.978.210	203.527.025
	<u>¢ 12.276.433.492</u>	<u>6.690.987.817</u>
<u>Disponibles para la venta:</u>		
<u>Emisores del país:</u>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 2.849.444.788	3.011.703.356
Bancos del Estado	294.766.825	510.588.343
Bancos privados	642.881	6.567.797
Otras	96.306.047	575.267.415
	<u>3.241.160.541</u>	<u>4.104.126.911</u>
<u>Emisores del exterior:</u>		
Bancos privados	8.977.294.741	1.474.503.240
	<u>¢ 12.218.455.282</u>	<u>5.578.630.151</u>
<u>Mantenidos hasta el vencimiento:</u>		
Emisores del exterior	¢ -	908.830.641
Productos por cobrar sobre inversiones	¢ 57.978.210	203.527.025
	<u>¢ 12.276.433.492</u>	<u>6.690.987.817</u>

Las otras inversiones corresponden en su mayoría a participaciones en fondos de inversión a la vista, los cuales por efectos regulatorios la sociedad administradora de dichos fondos los debe mantener al costo, por lo que no se presentan a su valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2008, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 4% y 9,66% anual (entre 8% y 18,96% anual en el 2007) para los títulos en colones; y entre 1,85% y 11,22% anual para los títulos en US dólares (entre 1,37% y 11,13% anual en el 2007).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008 y como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta, se generó una pérdida no realizada, neta de impuesto la renta diferido, por un monto de ¢47.438.642 (¢40.225.197 en el 2007). De esta forma, al 31 de diciembre de 2008, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una pérdida no realizada, la cual asciende a la suma de ¢10.120.436 (una ganancia de ¢37.318.206 en el 2007).

(6) Cartera de créditos(a) Cartera de créditos por sector

La cartera de créditos segregada por sector se detalla como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Comercio y servicios	¢ 240.665.912.209	172.221.746.894
Industria	66.233.365.365	44.679.130.727
Construcción	11.803.137.771	9.771.104.581
Agricultura	27.313.028.356	32.859.342.308
Ganadería, caza y pesca	16.188.150	19.150.589
Transporte y comunicaciones	1.872.599.864	2.207.920.419
Vivienda	587.679.013	399.321.802
Consumo o crédito personal	1.769.451.554	5.978.083.183
Turismo	2.229.580.890	-
Otros	-	1.417.221.718
Arrendamientos financieros, netos	6.435.425.991	7.925.844.980
Banca estatal	8.554.776.000	2.186.644.000
Cartas de crédito confirmadas y aceptadas	1.536.639.109	1.670.900.787
	<u>369.017.784.272</u>	<u>281.336.411.988</u>
Productos por cartas de crédito	2.985.085.148	2.654.046.555
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	(2.989.686.142)	(2.591.717.304)
Comisiones sobre préstamos a diferir	(336.671.975)	-
	<u>¢ 368.676.511.303</u>	<u>281.398.741.239</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008, la subsidiaria Banco BCT, S.A. mantiene depósitos restringidos en bancos del Estado por la suma de ¢8.554.776.000 (¢2.186.644.000 en el 2007) en cumplimiento del artículo No. 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional (véase nota 2).

Al 31 de diciembre de 2008, las tasas de interés que devengan los préstamos oscilan entre 12,50% y 29,25% anual para las operaciones en colones (entre 12,33% y 36,06% anual en el 2007), y entre 2,54% y 15,00% anual para las operaciones en US dólares (entre 4,25% y 12,25% anual en el 2007).

(b) Arrendamientos financieros

El saldo de arrendamientos financieros se conforma de la siguiente forma:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto	¢ 7.764.879.144	9.783.123.872
Ingresos por intereses no devengados	(1.329.453.153)	(1.857.278.892)
Cuentas por cobrar, neto	¢ <u>6.435.425.991</u>	<u>7.925.844.980</u>

El detalle de las recuperaciones de los arrendamientos financieros es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por cobrar por arrendamiento, neto:		
A menos de 1 año	¢ 1.653.884.494	1.775.142.401
De 1 a 5 años	4.781.541.497	6.150.702.579
	¢ <u>6.435.425.991</u>	<u>7.925.844.980</u>
Cuentas por cobrar por arrendamientos, bruto (incluye el ingreso por intereses):		
A menos de 1 año	¢ 1.995.549.826	2.191.115.022
De 1 a 5 años	5.769.329.318	7.592.008.850
	¢ <u>7.764.879.144</u>	<u>9.783.123.872</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) Cartera de crédito por morosidad

La cartera de crédito por morosidad se detalla como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al día	¢ 365.450.919.751	278.007.258.174
De 1 a 31 días	2.595.554.798	375.738.689
De 31 a 60 días	8.646.300	69.631.388
De 61 a 90 días	674.682.956	8.243.540
De 91 a 120 días	65.285.634	43.465.364
De 121 a 180 días	537.489	2.563.775.182
Más de 181 días	59.118.625	127.259.499
Cobro judicial	163.038.719	141.040.152
	<u>¢ 369.017.784.272</u>	<u>281.336.411.988</u>

(d) Cartera de crédito por origen

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cartera de crédito originada por la Corporación	¢ 368.425.741.261	277.772.896.491
Cartera de crédito proveniente de la fusión con Compañía Financiera Londres, Ltda.	592.043.011	3.563.515.497
	<u>¢ 369.017.784.272</u>	<u>281.336.411.988</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(e) Cartera de créditos morosos y vencidos

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses a 44 operaciones en el 2008 (51 operaciones en el 2007)	¢ <u>124.941.748</u>	<u>2.718.437.544</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>3.278.884.053</u>	<u>469.676.117</u>
Cobro judicial, corresponde a 8 operaciones, 0,04% de la cartera (11 operaciones, 0,05% de la cartera en el 2007)	¢ <u>163.038.719</u>	<u>141.040.152</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>913.765</u>	<u>24.584.861</u>

La Corporación, clasifica como vencidos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o intereses por un día después de la fecha acordada, y morosos aquellos con atrasos de 30 días después del vencimiento de dichos pagos; para BCT Bank International, S.A. clasifica como pre-mora aquellos préstamos que se encuentran entre uno y treinta días, morosos aquellos con atrasos de 31 a 60 días y vencidos mayores de 61 días.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Estimación por deterioro de cartera de créditos

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldos iniciales	¢ 2.591.717.304	2.235.666.795
Más gasto del año por evaluación de la cartera	416.649.473	736.733.012
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera	177.013.748	(57.240.061)
Asociada a cartera de crédito proveniente de la fusión con Compañía Financiera Londres, Ltda.	-	62.145.451
Reclasificación de estimaciones	(77.000.000)	147.036.276
Menos cancelación de créditos	<u>(118.694.383)</u>	<u>(532.624.169)</u>
Saldos finales	¢ <u>2.989.686.142</u>	<u>2.591.717.304</u>

La Administración considera adecuado el saldo de la estimación para la cartera de créditos dudosos, basado en su evaluación de la potencialidad de cobro de la cartera y las garantías existentes.

(7) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
A clientes	¢ 1.346.399.728	470.002.176
Seguros pagados por anticipado	211.540.530	165.550.600
Anticipos a proveedores	41.935.763	25.453.792
Cuentas por cobrar por tarjetas de crédito	10.412.965	31.791
Acuerdos de venta de divisas a plazo (véase nota 30)	43.013.422	63.156.187
Cartas de crédito aceptadas	822.924	220.034.651
Otras cuentas por cobrar	<u>117.008.459</u>	<u>110.164.815</u>
	¢ <u>1.771.133.791</u>	<u>1.054.394.012</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Bienes realizables

Los bienes realizables se presentan netos de la estimación por deterioro, tal como se detalla a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Bienes muebles	¢ 272.519.578	105.967.678
Bienes inmuebles	686.504.825	751.366.147
Otros	61.316.700	284.698.464
Estimación por deterioro y por disposición legal	(689.785.639)	(4.780.814)
	¢ <u>330.555.463</u>	<u>1.137.251.475</u>

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldos iniciales	¢ 4.780.814	80.132.240
Gasto por estimación del año	258.800.602	70.339.053
Liquidación de bienes realizables	(1.500.000)	(118.855.794)
Reclasificación de estimación	427.704.223	(26.834.685)
Saldos finales	¢ <u>689.785.639</u>	<u>4.780.814</u>

(9) Participaciones en el capital de otras empresas

Las participaciones en el capital de otras empresas se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Banco Latinoamericano de Exportaciones	¢ -	12.312.078
Bolsa Nacional de Valores, S.A.	16.340.000	16.340.000
Otras	6.077.439	6.077.426
	¢ <u>22.417.439</u>	<u>34.729.504</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. son requeridas por la Ley Reguladora del Mercado de Valores para que la subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. pueda operar como puesto de bolsa. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas fueron desinscritas de oferta pública, por lo que no se cotizan en Bolsa y solo son negociadas con puestos de bolsa y la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre del 2008, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2007	¢ 1.833.090.676	1.386.824.216	496.380.779	24.109.118	3.740.404.789
Adquisiciones	-	-	114.193.456	-	114.193.456
Retiros	(41.417.240)	(19.557.543)	(3.240.722)	-	(64.215.505)
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>1.791.673.436</u>	<u>1.367.266.673</u>	<u>607.333.513</u>	<u>24.109.118</u>	<u>3.790.382.740</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2007	¢ -	144.516.831	215.233.285	4.561.384	364.311.501
Gasto por depreciación del año	-	35.957.235	66.715.334	2.417.136	105.089.705
Retiros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>-</u>	<u>180.474.066</u>	<u>281.948.621</u>	<u>6.978.520</u>	<u>469.401.207</u>
<u>Saldos, netos:</u>					
Al 31 de diciembre de 2007	¢ <u>1.833.090.676</u>	<u>1.242.307.384</u>	<u>281.147.494</u>	<u>19.547.734</u>	<u>3.376.093.288</u>
Al 31 de diciembre de 2008	¢ <u>1.791.673.436</u>	<u>1.186.792.607</u>	<u>325.384.892</u>	<u>17.130.598</u>	<u>3.320.981.533</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre del 2007, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2006	¢ 2.103.843.782	883.449.288	301.134.522	7.469.118	3.295.896.710
Adquisiciones	49.043.893	676.186.602	195.246.257	16.640.000	937.116.752
Retiros	(319.796.999)	(172.811.674)	-	-	(492.608.673)
Saldos al 31 de diciembre 2007	<u>1.833.090.676</u>	<u>1.386.824.216</u>	<u>496.380.779</u>	<u>24.109.118</u>	<u>3.740.404.789</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2006	¢ -	119.358.475	172.088.128	2.566.471	294.013.074
Gasto por depreciación del año	-	25.158.357	43.145.157	1.994.913	70.298.427
Retiros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2007	<u>-</u>	<u>144.516.832</u>	<u>215.233.285</u>	<u>4.561.384</u>	<u>364.311.501</u>
<u>Saldos, netos:</u>					
Al 31 de diciembre de 2006	¢ <u>2.103.843.782</u>	<u>764.090.813</u>	<u>129.046.394</u>	<u>4.902.647</u>	<u>3.001.883.636</u>
Al 31 de diciembre de 2007	¢ <u>1.833.090.676</u>	<u>1.242.307.384</u>	<u>281.147.494</u>	<u>19.547.734</u>	<u>3.376.093.288</u>

(11) Activos intangibles

Los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

	<u>Otros</u>	<u>Programas de cómputo</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2007	¢ 41.230	1.683.653.738	1.683.694.968
Adiciones	-	9.201.774	9.201.774
Retiros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>41.230</u>	<u>1.692.855.512</u>	<u>1.692.896.742</u>
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2007	-	1.123.995.790	1.123.995.790
Gasto por amortización del año	-	334.697.292	334.697.292
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>-</u>	<u>1.458.693.082</u>	<u>1.458.693.082</u>
<u>Saldos, netos:</u>			
Al 31 de diciembre de 2007	¢ <u>41.230</u>	<u>559.657.948</u>	<u>559.699.178</u>
Al 31 de diciembre de 2008	¢ <u>41.230</u>	<u>234.162.430</u>	<u>234.203.660</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas corrientes	¢	67.569.610.438	37.877.531.894
A plazo		294.550.456.693	196.408.019.377
Otras obligaciones con el público a la vista		1.768.846.649	1.922.184.793
Obligaciones por pacto de recompra de valores		5.980.000	220.954.258
Cargos por pagar por obligaciones con el público		2.562.340.523	1.513.589.935
	¢	<u>366.457.234.303</u>	<u>237.942.280.257</u>

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la Corporación no tiene obligaciones a plazo o a la vista con otros bancos, con entidades estatales e inactivas.

Al 31 de diciembre de 2008, las cuentas corrientes de la subsidiaria Banco BCT, S.A. denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 5,50% anual sobre los saldos completos (5,50% para el 2007), una tasa de interés mínima del 1,50% a partir de un saldo de ¢500.000 (2,00% para el 2007) y las cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 1,00% sobre los saldos completos (1,00% para el 2007) y una tasa de interés mínima del 0,55% a partir de un saldo de US\$2.500 (0,55% para el 2007).

Las captaciones a plazo de la subsidiaria Banco BCT, S.A. 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 2008, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 2,72% y 14,67% anual (entre 5,00% y 7,00% anual en el 2007) y aquellos denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 1,36% y 7,66% anual (entre 1,70% y 5,50% anual en el 2007).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre del 2008, la subsidiaria BCT Bank International, S.A. mantenía depósitos a la vista en US dólares, los cuales devengaban una tasa de interés del 1,33% anual (1,91% anual en el 2007), y depósitos a plazo en US dólares, los cuales devengaban tasas de interés que oscilaban entre 1,22% y 13,50% anual (entre 1,41% y 12% anual en el 2007).

Las subsidiarias Banco BCT, S.A. y BCT Bank International, S.A. mantienen depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 31 de diciembre de 2008, el saldo de esos certificados de inversión a plazo mantenidos en garantía por ambos bancos ascienden a montos de ¢2.342.689.150 y ¢176.899.005.637, respectivamente (¢669.755.447 y ¢117.439.170.047, respectivamente, en el 2007). A esa fecha, la Corporación no mantiene depósitos inactivos, con entidades estatales o con otros bancos.

(b) Por número de clientes

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

	31 de diciembre de 2008	
	A la vista	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	3.737	806
	31 de diciembre de 2007	
	A la vista	A Plazo
Depósitos por clientes:		
Con el público	3.196	1.155

(13) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2008	2007
Sobregiros en cuentas a la vista entidades financieras	¢ 5.942.886	41.848.869
Obligaciones por cartas de crédito emitidas	3.910.382.973	5.082.969.649
Préstamos por pagar (nota 13-a):		
Entidades financieras del país	2.432.029.748	4.454.679.902
Entidades financieras del exterior	19.009.970.405	31.978.991.234
	21.442.000.153	36.433.671.136
Cargos por pagar por obligaciones	181.553.361	494.238.886
	¢ 25.539.879.373	42.052.728.540

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 3,25% y 11,25% anual (entre 2,00% y 8,78% anual en el 2007).

(a) Vencimiento de préstamos con entidades financieras

El vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

<u>31 de diciembre de 2008</u>			
Entidades financieras			
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢ 905.916.851	16.150.077.287	17.055.994.138
De uno a dos años	890.019.308	1.503.055.576	2.393.074.884
De tres a cinco años	636.093.589	1.356.837.542	1.992.931.131
Más de cinco años	-	-	-
	<u>¢ 2.432.029.748</u>	<u>19.009.970.405</u>	<u>21.442.000.153</u>

<u>31 de diciembre de 2007</u>			
Entidades financieras			
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢ 2.275.015.273	25.328.769.513	27.603.784.786
De uno a dos años	833.294.466	4.026.810.869	4.860.105.335
De tres a cinco años	1.346.370.163	2.534.976.972	3.881.347.135
Más de cinco años	-	88.433.880	88.433.880
	<u>¢ 4.454.679.902</u>	<u>31.978.991.234</u>	<u>36.433.671.136</u>

(14) Obligaciones por pactos de recompra de valores

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

Al 31 de diciembre de 2008, las obligaciones con el público corresponden a financiamiento por títulos dados en garantía por un monto de ¢5.980.000, los cuales están por pagar a Puestos de Bolsa, hasta el vencimiento de las operaciones de recompras en enero de 2009.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2007, el detalle de las operaciones de recompra se presenta a continuación:

	<u>Saldo del pasivo</u>	<u>Valor razonable de garantía</u>	<u>Fecha de recompra</u>	<u>Precio de recompra</u>
Inversiones ¢	93.742.716	112.360.145	13-12-2007	94.072.777
Inversiones	72.442.754	86.032.800	05-12-2007	72.842.885
Inversiones	54.768.788	91.429.363	18-12-2007	54.986.417
¢	<u>220.954.258</u>	<u>289.822.308</u>		<u>221.902.079</u>

(15) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Corporación y sus subsidiarias domiciliadas en Costa Rica, deben presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 329.593.223	185.870.354
Impuesto sobre la renta diferido	(5.370.510)	(8.411.320)
¢	<u>324.222.713</u>	<u>177.459.034</u>

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 concilia como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 2.422.327.343	2.916.655.698
Más: Gastos no deducibles	8.312.400	5.425.751.428
Menos: Ingresos no gravables	<u>2.101.046.520</u>	<u>8.156.536.772</u>
Impuesto sobre la renta	<u>¢ 329.593.223</u>	<u>185.870.354</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los pasivos por impuesto de renta diferido se originan por las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Revaluación de activos	¢	85.254.122	97.640.283
Ganancias no realizadas		-	16.496.094
Cambio del método de arrendamientos		<u>72.564.398</u>	<u>74.951.753</u>
	¢	<u>158.027.944</u>	<u>189.088.130</u>

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

Durante el 2008, el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

		<u>31 de diciembre de 2007</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>31 de diciembre de 2008</u>
Revaluación de activos	¢	97.640.283	(2.983.156)	(9.403.006)	85.254.122
Ganancias no realizadas		16.496.094	-	(16.286.670)	209.424
Arrendamientos		<u>74.951.753</u>	<u>(2.387.355)</u>	<u>-</u>	<u>72.564.398</u>
	¢	<u>189.088.130</u>	<u>(5.370.510)</u>	<u>(25.689.676)</u>	<u>158.027.944</u>

Durante el 2007, el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

		<u>31 de diciembre de 2006</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>31 de diciembre de 2007</u>
Revaluación de activos	¢	101.194.391	(3.497.792)	(56.316)	97.640.283
Ganancias no realizadas		33.192.385	-	(16.696.291)	16.496.094
Arrendamientos		<u>79.865.281</u>	<u>(4.913.528)</u>	<u>-</u>	<u>74.951.753</u>
	¢	<u>214.252.057</u>	<u>(8.411.320)</u>	<u>(16.752.607)</u>	<u>189.088.130</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica por los años terminados el 31 de diciembre de 2005, 2006, 2007 y la que se presentará para el 2008.

(16) Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Obligaciones patronales	¢ -	16.836.845
Impuestos sobre la renta por pagar	189.981.573	122.095.549
Otros	81.693.103	73.113.208
	¢ <u>271.674.676</u>	<u>212.045.602</u>

(17) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Acreedores varios por compra de activos para arrendar	¢ 547.904.837	620.195.341
Impuestos retenidos por pagar	18.610.608	485.849.515
CONAPE	93.562.717	47.640.809
Dividendos por pagar	36.081.592	23.845.590
Gastos acumulados por pagar	184.232.960	193.043.086
Acuerdos de compra de divisas a plazo (véase nota 30)	32.145.430	51.815.915
Acreedores varios	<u>1.066.252.822</u>	<u>4.096.241.859</u>
	¢ <u>1.978.790.966</u>	<u>5.518.632.115</u>

(18) Patrimonio(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2008, el capital social de la Corporación está conformado por 4.150.000.000 acciones comunes, con un valor nominal de ¢7,50 cada una, para un total de ¢31.125.000.000 (4.014.613.544 acciones comunes con un valor nominal de ¢6,15 cada una para un monto total de ¢24.689.873.296 en el 2007).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 2 de abril de 2008, la Asamblea de Accionistas de la Corporación acordó incrementar el capital suscrito y pagado, mediante la capitalización de resultados acumulados de ejercicios anteriores por ¢5.193.989.759 y aportes patrimoniales pendientes de capitalizar por ¢225.738.525, para alcanzar la suma de ¢30.109.601.580, incrementando el valor nominal de cada acción de ¢6,15 a ¢7,50.

El 2 de abril de 2008, la Asamblea de Accionistas de la Corporación acordó incrementar el capital suscrito y pagado, mediante aportes en efectivo por un monto de ¢1.015.398.420 para alcanzar la suma de ¢31.125.000.000.

El 19 de febrero de 2007, la Asamblea de Accionistas de la Corporación acordó incrementar el capital social suscrito y pagado, mediante aportes en efectivo por ¢18.224.145 (3.644.829 acciones comunes con un valor nominal de ¢5,00 cada una) hasta completar la suma de ¢19.667.563.985. Este aporte en efectivo corresponde a la ejecución de opciones de compra de acciones por parte de ejecutivos de la Corporación.

El 20 de marzo de 2007, la Asamblea de Accionistas de la Corporación acordó incrementar el capital suscrito y pagado, mediante la capitalización de resultados acumulados de ejercicios anteriores por ¢4.523.539.717 para alcanzar la suma de ¢24.191.103.702, incrementando el valor nominal de cada acción de ¢5,00 a ¢6,15.

La fusión con la sociedad 3101497902, S.A. propietaria de Compañía Financiera Londres, Ltda., incrementó el capital en ¢498.769.594 para alcanzar la suma de ¢24.689.873.296.

La Asamblea de Accionistas de la Corporación celebrada el 6 de marzo de 1996, autorizó a la Junta Directiva otorgar opciones a favor de los principales ejecutivos de la Corporación a ser ejercidas en períodos anuales por cinco años a partir de la fecha de cada opción, con un máximo de dos millones de acciones por año.

(b) Dividendos

La Asamblea de Accionistas de la Corporación del 1 de abril de 2008, acordó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de ¢1.405.114.740. Igualmente, se declaró un dividendo en acciones a razón de 1 acción por cada 8 en circulación.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Asamblea de Accionistas de la Corporación del 20 de marzo de 2007, acordó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de ¢786.702.559. Igualmente, se declaró un dividendo en acciones a razón de 1 acción por cada 8 en circulación.

(c) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

(d) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta

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

(19) 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>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad neta	¢ 6.172.388.126	5.012.722.381
Cantidad promedio de acciones comunes	4.082.306.772	4.014.613.544
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>1,51</u>	<u>1,25</u>

(20) Cuentas contingentes

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Garantías participación y cumplimiento otorgadas	¢ 12.782.396.492	14.477.144.227
Cartas de crédito emitidas	3.171.404.680	6.741.275.562
Cartas de crédito confirmadas no negociadas	1.195.670.974	2.808.490.716
Contingencias en realización de actividades distintas a la intermediación financiera	31.292.615	39.010.133
	¢ <u>17.180.764.761</u>	<u>24.065.920.638</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Activos de los fideicomisos

La Corporación provee servicios de fiduciario, en los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, por lo cual percibe una comisión. La Corporación no reconoce en sus estados financieros consolidados esos activos, pasivos y patrimonio y no está expuesta a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos. El detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibilidades	¢ 97.386.420	83.232.390
Inversiones en instrumentos financieros	18.386.608.832	5.566.088.105
Cartera de créditos, neta	1.667.009.596	3.103.851.485
Otras cuentas por cobrar	450.744.378	648.890.173
Bienes realizables	45.084.963	49.548.732
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	11.128.578.780	5.229.531.795
Otros activos	<u>15.676.941.201</u>	<u>16.004.267.156</u>
Total activos	¢ <u>47.452.354.170</u>	<u>30.685.409.836</u>
Pasivos	¢ <u>168.425.625</u>	<u>65.990.260</u>
Total patrimonio	¢ <u>47.283.928.545</u>	<u>30.619.419.576</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Otras cuentas de orden deudoras

Las otras cuentas de orden deudoras se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Valores recibidos en garantía	¢ 638.157.523.595	388.093.884.979
Valores recibidos en custodia	95.121.931.827	48.433.180.694
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	56.827.482.831	34.934.732.944
Productos en suspenso	913.765	2.211.811
Cuentas castigadas	9.904.075.909	8.594.052.060
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	13.328.140.807	17.402.701.128
Títulos valores en custodia por operaciones bursátiles	94.987.405.263	127.122.447.479
Operaciones de recompra por operaciones bursátiles (véase nota 23)	6.727.196.969	32.600.757.449
Otras cuentas de orden por operaciones bursátiles	-	-
Administración de portafolios	3.441.718.068	7.309.375.269
Activo neto de los fondos de inversión administrados (véase nota 24)	18.490.617.066	16.237.849.700
Valor nominal de compromisos por compra y venta de moneda extranjera (véase nota 30)	1.899.881.706	4.120.145.717
Límites otorgados para tarjetas de crédito	7.065.004.249	6.632.083.775
Otras custodias	21.175.378.760	4.623.997.132
	¢ <u>967.127.270.815</u>	<u>696.107.420.137</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Operaciones bursátiles corrientes, a plazo y de administración de cartera de valores

La subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. participa en contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de reporto tripartito). Dichos contratos representan títulos valores que se han comprometido a vender y la otra parte contratante se ha comprometido a comprar en una fecha específica y por un monto pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el título valor, representa una garantía adicional de la operación, la cual corresponde a una porción del título valor que permanece en custodia.

Un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo en las operaciones de reporto tripartito que la Compañía participa, es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2008</u>			
	<u>Comprador a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>
<u>Terceros:</u>				
De 1 a 30 días	1.030.708.699	4.168.850	791.614.826	4.747.805
De 31 a 60 días	-	-	-	-
De 61 a 90 días	-	-	-	-
Más de 91 días	-	-	-	-
	<u>1.030.708.699</u>	<u>4.168.850</u>	<u>791.614.826</u>	<u>4.747.805</u>
<u>Cuenta propia:</u>				
De 1 a 30 días	-	-	-	-
	<u>1.030.708.699</u>	<u>4.168.850</u>	<u>791.614.826</u>	<u>4.747.805</u>
	<u>31 de diciembre de 2007</u>			
	<u>Comprador a plazo</u>		<u>Vendedor a plazo</u>	
	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>US dólares</u>
<u>Terceros:</u>				
De 1 a 30 días	540.918.110	13.864.781	2.181.194.477	38.786.576
De 31 a 60 días	-	-	-	6.927.792
De 61 a 90 días	-	-	-	305.637
	<u>540.918.110</u>	<u>13.864.781</u>	<u>2.181.194.477</u>	<u>46.020.005</u>
<u>Cuenta propia:</u>				
De 1 a 30 días	-	448.079	-	-
	<u>540.918.110</u>	<u>14.312.860</u>	<u>2.181.194.477</u>	<u>46.020.005</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los títulos que respaldan las operaciones de reporto tripartito se mantienen en custodia en la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (CEVAL), o en entidades del exterior con las cuales la CEVAL mantiene convenios de custodia.

Un resumen de las posiciones de comprador y vendedor a plazo de las operaciones de reporto tripartito en la que la subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. participa, se presenta como sigue:

	31 de diciembre de 2008			31 de diciembre de 2007		
	Comprador a plazo	Vendedor a Plazo	Total	Comprador a plazo	Vendedor a Plazo	Total
En US dólares	US\$ 4.168.850	4.747.805	8.916.655	14.312.860	46.020.005	60.332.865
<u>Saldos denominados en</u>						
<u>US dólares expresados</u>						
<u>en colones</u>	¢ 2.293.200.892	2.611.672.552	4.904.873.444	7.088.157.791	22.790.487.071	29.878.644.862
<u>En colones</u>	1.030.708.699	791.614.826	1.822.323.525	540.918.110	2.181.194.477	2.722.112.587
	¢ 3.323.909.591	3.403.287.378	6.727.196.969	7.629.075.901	24.971.681.548	32.600.757.449

Al 31 de diciembre de 2008, el monto de las posiciones comprador y vendedor a plazo en las reportos tripartitos y operaciones a plazo denominadas en US dólares fueron valuadas al tipo de cambio de ¢550,08 por US\$1,00 (¢495,23 por US\$1,00 en el 2007).

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la subsidiaria BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. no mantiene llamadas a margen de las cuales deba informarse.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Contratos de administración de fondos de inversión

El activo neto de los contratos de administración de fondos de inversión se detalla como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>En colones:</u>		
Fondo de inversión Ahorro BCT –		
Diversificado	¢ 4.859.144.069	119.366.820
Fondo de inversión Líquido BCT C –		
No Diversificado	1.498.577.034	2.688.162.812
	¢ <u>6.357.721.103</u>	<u>2.807.529.632</u>
<u>En US dólares:</u>		
Fondo de inversión Renta BCT D – No		
Diversificado	US\$ 868.240	874.181
Fondo de inversión Liquidez BCT D –		
No Diversificado	21.188.363	26.245.178
	US\$ <u>22.056.603</u>	<u>27.119.359</u>
Activo neto denominado en US dólares		
expresados en colones	¢ 12.132.895.963	13.430.320.068
	¢ <u>18.490.617.066</u>	<u>16.237.849.700</u>

Desinscripción del Registro Nacional de Valores e Intermediarios del Fondo Renta BCT- No diversificado

La Junta Directiva de la subsidiaria BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. mediante la sesión No. 01-2009 del 16 de febrero de 2009, realizó el procedimiento de desinscripción del Registro Nacional de Valores e Intermediarios del Fondo Renta BCT - No diversificado.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Ingresos por cartera de crédito

Los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sobregiros en cuenta corriente	¢	1.604.387	3.747.279
Créditos vigentes		26.141.820.581	20.964.285.496
Crédito a la Banca Estatal		108.905.742	52.139.006
Tarjetas de crédito		233.597.578	244.881.206
Créditos vencidos		104.015.624	71.460.993
	¢	<u>26.589.943.912</u>	<u>21.336.513.980</u>

(26) Gastos por obligaciones con el público

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Por captaciones a la vista	¢	726.610.736	799.900.712
Por captaciones a plazo		17.081.466.036	12.894.843.457
Por operaciones de reporto tripartito		4.497.060	49.200.527
Por sobregiros en cuentas corrientes		-	4.700.657
	¢	<u>17.812.573.832</u>	<u>13.748.645.353</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Por giros y transferencias	¢ 316.382.719	287.595.320
Por certificación de cheques	1.146.737	636.065
Por fideicomisos	124.304.869	110.557.450
Por custodias	46.597.152	81.578.225
Por cobranzas	35.003.411	26.917.585
Por impuestos	29.747.297	28.669.887
Por operaciones de terceros	-	135.850
Por administración de fondos de inversión	288.363.218	189.069.166
Por servicios bursátiles	573.398.656	514.760.626
Por tarjetas de crédito	249.638.755	211.437.928
Por colocación de seguros	-	9.832.723
Por cheques devueltos	-	3.125.900
Por administración de cuentas	2.074.934	3.307.669
Por administración de pólizas	59.604.466	36.035.199
Por administración de activos	-	3.311.566
Por banca de inversión	5.262.600	284.374.282
Otras comisiones	283.542.835	9.881.061
	¢ <u>2.015.067.649</u>	<u>1.801.226.502</u>

(28) Gastos del personal

Los gastos del personal se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 2.182.214.644	1.744.916.484
Viáticos	54.064.566	29.415.681
Décimo tercer sueldo	184.234.362	146.936.272
Otras retribuciones	429.010	-
Vacaciones	7.222.066	19.043.807
Cargas sociales patronales	496.822.777	395.219.740
Refrigerios	2.316.079	1.839.945
Capacitación	36.620.258	27.312.898
Vestimenta	10.712.484	4.056.711
Seguros para el personal	20.919.204	16.263.625
Fondo de capitalización laboral	49.558.233	38.223.355
Otros gastos de personal	56.754.492	35.385.483
	¢ <u>3.101.868.175</u>	<u>2.458.614.001</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(29) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos por servicios externos	¢ 1.634.341.190	1.144.099.023
Gastos de movilidad y comunicación	125.029.298	101.050.046
Gastos de infraestructura	463.829.161	52.909.069
Gastos generales	455.178.070	839.407.545
	<u>¢ 2.678.377.719</u>	<u>2.137.465.683</u>

(30) Instrumentos financieros derivados*Compromiso por compra y venta de moneda extranjera*

La subsidiaria BCT Bank International, S.A. realiza algunas transacciones a plazo de compra y venta de moneda extranjera para servir las necesidades de los clientes. BCT Bank International, S.A. maneja y controla el riesgo sobre estos contratos de compra y venta de moneda extranjera a través de la aprobación de límites de importe y términos por clientes y por la adopción de la política de no mantener posiciones abiertas.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008, la subsidiaria mantenía suscrito contratos a plazo para la compra – venta de moneda extranjera, como sigue:

<u>Moneda</u>	<u>Valor nacional</u>	<u>Valor nocional equivalente en US dólares</u>	<u>Valor nocional equivalente en colones</u>	<u>Valor razonable en US dólares</u>	<u>Valor razonable en colones</u>
Compras					
Euro	<u>2.059.144</u>	2.876.830	1.582.486.646	46.933	25.816.905
Yenes	<u>55.000.000</u>	606.796	333.786.344	38.086	20.950.347
Libras Esterlinas	<u>27.612</u>	40.294	22.164.924	(6.824)	(3.753.746)
		<u>3.523.920</u>	<u>1.938.437.914</u>	<u>78.195</u>	<u>43.013.506</u>
Ventas					
Euro	<u>2.059.144</u>	2.876.830	1.582.486.646	(30.288)	(16.660.823)
Yenes	<u>55.000.000</u>	606.796	333.786.344	(35.255)	(19.393.070)
Libras Esterlinas	<u>27.612</u>	40.294	22.164.924	7.105	3.908.318
		<u>3.523.920</u>	<u>1.938.437.914</u>	<u>(58.438)</u>	<u>(32.145.575)</u>
				<u>19.757</u>	<u>10.867.931</u>

Al 31 de diciembre de 2007, la subsidiaria mantenía suscrito contratos a plazo para la compra – venta de moneda extranjera, como sigue:

<u>Moneda</u>	<u>Valor nacional</u>	<u>Valor nocional equivalente en US dólares</u>	<u>Valor nocional equivalente en colones</u>	<u>Valor razonable en US dólares</u>	<u>Valor razonable en colones</u>
Compras:					
Euro	<u>759.106</u>	533.139	264.026.427	7.679	3.802.871
Yen	<u>869.337.500</u>	7.782.092	3.853.925.421	(112.391)	(55.659.395)
Libras Esterlinas	<u>8.792</u>	4.430	2.193.869	82	40.609
		<u>8.319.661</u>	<u>4.120.145.717</u>	<u>(104.630)</u>	<u>(51.815.915)</u>
Ventas:					
Euro	<u>759.106</u>	533.139	264.026.427	(10.258)	(5.080.069)
Yen	<u>869.337.500</u>	7.782.092	3.853.925.421	137.877	68.280.827
Libras Esterlinas	<u>8.792</u>	4.430	2.193.869	(90)	(44.571)
		<u>8.319.661</u>	<u>4.120.145.717</u>	<u>127.529</u>	<u>63.156.187</u>
				<u>22.899</u>	<u>11.340.272</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El vencimiento promedio de estos contratos es de tres meses o menos.

El valor razonable de los contratos a plazo para compra – venta de moneda extranjera se encuentra registrado en la cuenta denominada otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar diversas en el balance de situación consolidado. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2008, la subsidiaria reconoció en el estado de resultados consolidado, ganancias netas por un valor de ¢10.867.931, equivalente a US\$19.757 (¢11.340.272, equivalente a US\$22.899 en el 2007), producto de la valoración en el valor razonable de estos instrumentos.

(31) 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:

	<u>31 de diciembre de 2008</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos financieros:		
Disponibilidades	¢ 50.575.769.441	50.575.769.441
Inversiones en instrumentos financieros	12.276.433.492	12.576.433.492
Cartera de crédito	368.676.511.303	374.064.287.404
	<u>¢ 431.865.386.211</u>	<u>436.916.490.337</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	¢ 67.569.610.438	67.569.610.438
Otras obligaciones con el público a la vista	1.768.846.649	1.768.846.649
Captaciones a plazo	294.550.456.693	291.866.848.639
Obligaciones por pacto de recompra de valores	5.980.000	5.980.000
Obligaciones con entidades	25.539.879.373	22.941.105.247
	<u>¢ 389.434.773.153</u>	<u>384.152.390.973</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2007</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos financieros:		
Disponibilidades	¢ 25.480.806.870	25.480.806.870
Inversiones en instrumentos financieros	6.487.460.792	6.487.460.792
Cartera de crédito	<u>278.759.529.621</u>	<u>284.184.057.338</u>
	<u>¢ 310.727.797.283</u>	<u>316.152.325.000</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
Captaciones a la vista	¢ 37.877.531.894	37.877.531.894
Otras obligaciones con el público a la vista	1.922.184.793	1.922.184.793
Captaciones a plazo	196.408.019.377	194.822.985.074
Obligaciones por pacto de recompra de valores	220.954.258	220.954.258
Obligaciones con entidades	<u>41.558.489.654</u>	<u>41.312.400.358</u>
	<u>¢ 277.987.179.976</u>	<u>276.156.056.377</u>

Estimación del valor razonable

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

- (a) Disponibilidades, productos por cobrar, otras cuentas por cobrar, captación a la vista de clientes, productos 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)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 2008 y de 2007, 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 2008 y de 2007, ofrecidas para depósitos de plazos similares.

(e) Obligaciones con entidades

El valor razonable de las obligaciones con entidades está basada sobre flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes al 31 de diciembre de 2008 y de 2007.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(32) Arrendamientos operativosArrendador

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Menos de un año	¢ 146.886.168	91.062.853
Entre uno y cinco años	224.027.776	258.998.139
	<u>¢ 370.913.944</u>	<u>350.060.992</u>

La Corporación arrienda el espacio físico donde ubica sus agencias.

(33) Segmentos

La Corporación ha definido los segmentos de negocio de acuerdo con la estructura de administración, reporte y servicios que brinda en banca, puesto de bolsa, sociedad administradora de fondos, arrendamientos y tarjetas. Los segmentos no definidos corresponden básicamente a la Corporación y a la actividad de arrendamientos.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los resultados, activos y pasivos de cada segmento se presentan como sigue:

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008

	Banco	Puesto	Fondos	Arrendadora	Tarjetas	Otros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS									
Disponibilidades	54.029.893.557	1.197.864.744	6.228.071	418.433.143	150.627.685	1.157.157.616	56.960.204.816	(6.384.435.375.00)	50.575.769.441
Inversiones en instrumentos financieros	12.028.772.504	72.224.374	502.746.784	3.403.173	-	-	12.607.146.835	(330.713.343)	12.276.433.492
Cartera de créditos, neta	364.781.391.730	-	-	6.461.720.744	1.189.143.060	-	372.432.255.534	(3.755.744.231)	368.676.511.303
Cuentas y comisiones por cobrar, neto	1.802.437.749	6.371.420	4.183.676	390.728.858	10.751.080	-	2.214.472.783	(440.064.000)	1.774.408.783
Comisiones por cobrar	275.586	32.000	4.072.694	-	-	-	4.380.280	-	4.380.280
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles	-	5.656.264	-	-	-	-	5.656.264	-	5.656.264
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4.514.679	143.294	-	-	134.119	-	4.792.092	-	4.792.092
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	4.095.489	452.018	-	-	-	-	4.547.507	-	4.547.507
Otras cuentas por cobrar	1.809.653.146	87.844	110.982	390.728.858	10.616.961	-	2.211.197.791	(440.064.000)	1.771.133.791
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar	(16.101.151)	-	-	-	-	-	(16.101.151)	-	(16.101.151)
Bienes realizables, neto	330.555.463	-	-	-	-	-	330.555.463	-	330.555.463
Participaciones en el capital de otras empresas	-	16.340.000	-	-	-	41.355.094.841	41.371.434.841	(41.349.017.402)	22.417.439
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	337.694.214	544.455	62.103	2.982.257.967	422.794	-	3.320.981.533	-	3.320.981.533
Otros Activos	409.993.770	1.512.284	192.845	281.243.982	13.404.980	766.245	707.114.106	-	707.114.106
TOTAL DE ACTIVOS	433.720.738.987	1.294.857.277	513.413.479	10.537.787.867	1.364.349.599	42.513.018.702	489.944.165.911	(52.259.974.351)	437.684.191.560
PASIVOS Y PATRIMONIO									
PASIVOS									
Obligaciones con el público	373.166.322.815	-	6.060.206	-	-	-	373.172.383.021	(6.715.148.718)	366.457.234.303
Otras obligaciones financieras	21.943.960.481	-	-	6.222.267.653	1.129.395.470	-	29.295.623.604	(3.755.744.231)	25.539.879.373
A la vista	-	-	-	-	5.942.886	-	5.942.886	-	5.942.886
A plazo	21.794.280.556	-	-	6.178.058.145	1.115.046.720	-	29.087.385.421	(3.735.002.295)	25.352.383.126
Cargos financieros por pagar	149.679.925	-	-	44.209.508	8.405.864	-	202.295.297	(20.741.936)	181.553.361
Otras cuentas por pagar y provisiones	3.425.030.268	472.182.926	91.906.978	646.185.935	80.728.600	36.771.652	4.752.806.359	(2.256.003.811)	2.496.802.548
Otros pasivos	754.956.758	-	-	-	-	-	754.956.758	-	754.956.758
TOTAL DE PASIVOS	399.290.270.322	472.182.926	97.967.184	6.868.453.588	1.210.124.070	36.771.652	407.975.769.742	(12.726.896.760)	395.248.872.982
Participación minoritaria									
PATRIMONIO									
Capital Social	11.494.367.662	457.000.000	297.000.000	1.500.000.000	1.000.000	31.125.000.000	44.874.367.662	(13.749.367.662)	31.125.000.000
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	63.000.000	122.715.012	-	367.719.000	553.434.012	(185.715.012)	367.719.000
Ajustes al patrimonio	2.284.312.891	(816.897)	250.845	971.755.569	-	2.629.444.250	5.884.946.658	(3.255.502.408)	2.629.444.250
Reservas patrimoniales	1.152.604.062	91.400.000	23.942.946	76.752.309	722.533	1.583.640.935	2.929.062.785	(1.342.614.969)	1.586.447.816
Resultados acumulados de años anteriores	21.395.132.435	274.947.955	31.252.504	915.803.800	152.502.995	6.772.885.174	29.542.524.863	(22.815.817.351)	6.726.707.512
TOTAL DEL PATRIMONIO	38.620.284.322	822.531.058	415.446.295	3.587.026.690	154.225.528	42.476.247.050	83.784.335.980	(41.349.017.402)	42.435.318.578
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO	437.910.554.644	1.294.713.984	513.413.479	10.455.480.278	1.364.349.598	42.513.018.702	491.760.105.722	(54.075.914.162)	437.684.191.560

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2007

	Banco	Puesto	Fondos	Arrendadora	Tarjetas	Otros	Total	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS									
Disponibilidades	25.809.823.016	95.465.249	2.815.417	227.478.652	67.132.578	150.335.954	26.353.050.866	(872.243.996.00)	25.480.806.870
Inversiones en instrumentos financieros	5.200.677.270	963.112.089	316.942.730	6.728.703	-	-	6.487.460.792	-	6.487.460.792
Cartera de créditos, neta	273.631.797.914	-	-	7.914.660.735	1.141.375.413	-	282.687.834.062	(3.928.304.441)	278.759.529.621
Cuentas y productos por cobrar, neto	8.292.885.144	13.185.014	7.761.244	294.852.519	164.261	-	8.608.848.182	(290.196.686)	8.318.651.496
Bienes realizables, neto	1.137.251.475	-	-	-	-	-	1.137.251.475	-	1.137.251.475
Participaciones en el capital de otras empresas	-	16.340.000	-	-	-	34.127.402.738	34.143.742.738	(34.121.325.309)	22.417.429
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	295.025.998	300.812	94.830	3.080.008.294	663.354	-	3.376.093.288	-	3.376.093.288
Otros Activos	1.252.701.589	63.677.437	281.234	566.089.203	7.812.821	766.245	1.891.328.529	-	1.891.328.529
TOTAL DE ACTIVOS	315.620.162.406	1.152.080.601	327.895.455	12.089.818.106	1.217.148.427	34.278.504.937	364.685.609.932	(39.212.070.432)	325.473.539.500
PASIVOS Y PATRIMONIO									
PASIVOS									
Obligaciones con el público	237.079.980.060	220.954.258	-	-	-	-	237.300.934.318	(872.243.996)	236.428.690.322
Obligaciones con entidades	36.638.781.296	-	-	7.728.749.158	1.119.263.640	-	45.486.794.094	(3.928.304.440)	41.558.489.654
Otras cuentas por pagar y provisiones	11.353.287.908	150.183.503	8.438.896	1.071.616.896	90.597.145	23.845.590	12.697.969.938	(290.196.687)	12.407.773.251
Otros pasivos	823.926.926	-	-	-	-	-	823.926.926	-	823.926.926
TOTAL DE PASIVOS	285.895.976.190	371.137.761	8.438.896	8.800.366.054	1.209.860.785	23.845.590	296.309.625.276	(5.090.745.123)	291.218.880.153
PATRIMONIO									
Capital Social	11.494.367.664	457.000.000	252.000.000	1.500.000.000	1.000.000	24.689.873.296	38.394.240.960	(13.704.367.664)	24.689.873.296
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	122.715.012	-	451.301.746	574.016.758	(122.715.012)	451.301.746
Ajustes al patrimonio	12.727.392	24.454.071	136.743	969.313.260	-	380.573.311	1.387.204.777	(1.006.631.466)	380.573.311
Reservas patrimoniales	1.005.811.103	89.225.556	22.299.164	62.221.611	722.533	1.421.225.428	2.601.505.395	(1.180.279.967)	1.421.225.428
Resultados acumulados de años anteriores	17.211.280.057	210.263.213	45.020.652	635.202.169	5.565.109	7.311.685.566	25.419.016.766	(18.107.331.200)	7.311.685.566
TOTAL DEL PATRIMONIO	29.724.186.216	780.942.840	319.456.559	3.289.452.052	7.287.642	34.254.659.347	68.375.984.656	(34.121.325.309)	34.254.659.347
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	315.620.162.406	1.152.080.601	327.895.455	12.089.818.106	1.217.148.427	34.278.504.937	364.685.609.932	(39.212.070.432)	325.473.539.500
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	24.065.920.638	-	-	-	-	-	24.065.920.638	-	24.065.920.638
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	30.685.409.836	-	-	-	-	-	30.685.409.836	-	30.685.409.836
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	65.990.260	-	-	-	-	-	65.990.260	-	65.990.260
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	30.619.419.576	-	-	-	-	-	30.619.419.576	-	30.619.419.576
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	507.985.417.026	129.518.792.758	16.251.760.508	-	6.802.677.521	-	660.558.647.813	-	660.558.647.813

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Año terminado el 31 de diciembre de 2008

	Banco	Puesto	Fondos	Arrendadora	Tarjetas	Otros	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	44.331.572.416	286.944.092	64.646.199	2.987.325.236	386.096.780	156.951.759	(348.494.809)	47.865.041.673
Gastos financieros	34.330.153.141	189.221.761	30.088.737	2.123.223.907	268.256.403	53.979.213	(348.494.809)	36.646.428.352
Gastos por estimación	759.274.855	-	-	2.586.442	41.048.940	-	-	802.910.237
Ingresos por recuperación de activos	12.973.143	-	-	-	8.969.704	-	-	21.942.847
RESULTADO FINANCIERO	9.255.117.563	97.722.331	34.557.462	861.514.887	85.761.141	102.972.546	-	10.437.645.931
Otros ingresos de operación	4.076.273.948	788.158.114	292.907.959	1.375.189.845	396.472.679	6.133.084.638	(8.133.589.287)	4.928.497.896
Otros gastos de operación	1.797.748.014	404.255.665	103.436.782	1.315.970.352	186.257.628	100.851.240	(912.795.304)	2.995.724.377
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	11.533.643.497	481.624.780	224.028.639	920.734.380	295.976.192	6.135.205.944	-	12.370.419.450
Gastos administrativos	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos del personal	2.483.841.665	322.824.631	130.640.686	68.389.265	96.171.928	-	-	3.101.868.175
Otros gastos de administración	3.012.985.726	78.662.997	55.640.804	567.101.687	51.874.746	1.064.566	(1.088.952.807)	2.678.377.719
Total gastos administrativos	5.496.827.391	401.487.628	186.281.490	635.490.952	148.046.674	1.064.566	-	5.780.245.894
Diferencias de cambio de operaciones en extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	6.036.816.106	80.137.152	37.747.149	285.243.428	147.929.518	6.134.141.378	-	6.590.173.556
Participaciones sobre la utilidad	93.562.717	-	-	-	-	-	-	93.562.717
Impuesto sobre la renta	309.762.048	13.277.966	4.871.516	(5.370.510)	991.633	690.060	-	324.222.713
RESULTDO DEL PERIODO	5.633.491.341	66.859.186	32.875.633	290.613.938	146.937.885	6.133.451.318	-	6.172.388.126
Flujos de efectivo:								
Actividades de operación	48.637.646.368	337.677.557	109.502.101	1.677.345.191	49.322.459	491.564.930		
Actividades de inversión	(6.889.691.282)	923.256.396	(175.069.447)	64.300.314	-	2.206.767.086		
Actividades de financiamiento	(15.477.490.028)	(220.954.258)	68.980.000	(1.550.691.013)	34.172.647	(2.843.127.550)		

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Año terminado el 31 de diciembre de 2007							
	Banco	Puesto	Fondos	Arrendadora	Tarjetas	Otros	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos financieros	26.207.580.244	376.630.205	26.795.671	1.219.227.577	283.010.351	4.512.943	(387.619.324)	27.730.137.667
Gastos financieros	18.301.494.539	136.336.554	6.342.874	1.128.620.420	155.699.655	368.148	(387.619.324)	19.341.242.866
Gastos por estimación	825.475.808	-	-	-	25.000.000	-	-	850.475.808
Ingresos por recuperación de activos	30.602.992	-	-	-	15.285.047	-	-	45.888.039
RESULTADO FINANCIERO	7.111.212.889	240.293.651	20.452.797	90.607.157	117.595.743	4.144.795	-	7.584.307.032
Otros ingresos de operación	3.112.595.328	578.859.982	189.276.897	1.035.858.237	223.027.275	5.002.585.659	(6.095.685.572)	4.046.517.806
Otros gastos de operación	1.040.903.082	229.662.451	1.639.904	395.551.602	150.443.634	9.000	(553.463.500)	1.264.746.173
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	9.161.375.218	589.491.182	208.089.790	722.502.472	196.179.384	5.006.721.454	-	10.366.078.665
Gastos administrativos	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos del personal	1.973.276.545	284.514.111	126.184.139	53.191.827	131.504.535	-	-	2.568.671.157
Otros gastos de administración	2.184.113.824	123.964.861	49.795.963	345.650.903	57.399.237	5.339.331	(1.007.783.344)	1.758.480.775
Total gastos administrativos	4.157.390.369	408.478.972	175.980.102	398.842.730	188.903.772	5.339.331	-	4.327.151.932
Diferencias de cambio de operaciones en extranjero	(804.033.447)	-	-	-	-	-	-	(804.033.447)
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	4.221.481.319	181.012.210	32.109.688	332.071.062	1.275.612	5.001.382.123	-	5.234.893.286
Participaciones sobre la utilidad	47.640.809	-	-	-	-	-	-	47.640.809
Impuesto sobre la renta	180.048.268	1.931.508	3.507.894	-	382.684	-	-	185.870.354
RESULTADO DEL PERIODO	3.993.792.242	179.080.702	28.601.794	332.071.062	892.928	5.001.382.123	(4.534.438.728)	5.001.382.123
Total de activos	315.620.162.406	1.152.080.601	327.895.455	12.098.285.742	1.217.148.427	34.278.504.937	(39.212.070.432)	325.482.007.133
Total de pasivos	285.895.976.190	371.137.761	8.438.896	8.808.833.690	1.209.860.785	23.845.590	(5.090.745.123)	291.227.347.789
Flujos de efectivo:								
Actividades de operación	2.383.860.329	16.213.164	32.986.737	(1.385.893.515)	(8.303.678)	(18.809.583)		
Actividades de inversión	(278.870.949)	2.100.724.927	(41.541.237)	(294.849.774)	-	1.416.296.006		
Actividades de financiamiento	4.214.826.896	(2.362.641.715)	-	1.647.424.220	32.384.021	(1.494.810.560)		

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(34) Administración de riesgos

La Corporación está expuesta a diferentes riesgos entre ellos, los más importantes:

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

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

a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, en monto y plazo, 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, las disponibilidades y las inversiones en instrumentos financieros y está representado por el monto de esos activos en el balance general consolidado. Adicionalmente, la Corporación mantiene riesgos crediticios contingentes, los cuales por su naturaleza se encuentran fuera del balance general consolidado, como son los compromisos de pago, cartas de crédito y garantías de participación y cumplimiento.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen los siguientes límites: límites por tipo de deudor, límites por país, límites por actividad económica. El Comité de Crédito asignado por la Junta Directiva vigila periódicamente la condición financiera de los deudores que involucren un riesgo de crédito para la Corporación.

La Corporación ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

- *Formulación de Políticas de Crédito:*

Las políticas de crédito son emitidas por el Comité de Crédito, las cuales contemplan los distintos factores de riesgos a los que pudiera estar expuesto el deudor, las regulaciones existentes para la administración del crédito, los cambios en las condiciones financieras y en las disponibilidades de crédito, y las políticas de conocer al cliente.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tanto las políticas como sus modificaciones, son sometidas a la Junta Directiva para su aprobación.

- *Establecimiento de Límites de Autorización:*

Los límites de autorización de los créditos se establecen en atención a la exposición que mantenga el deudor con la Corporación y dentro de los límites permitidos por las regulaciones bancarias y los fondos de capital de la Corporación.

- *Límites de Exposición:*

La Corporación ha establecido límites máximos a una sola persona o grupo económico, los cuales límites han sido fijados tomando en consideración los fondos de capital de la Corporación.

- *Límites de Concentración:*

Con el propósito de limitar la concentración por actividad o industrias, se han aprobado límites de exposición tomando en consideración la distribución de la cartera por sector y por riesgo país.

- *Revisión de Cumplimiento con Políticas:*

La Unidad de Riesgo de Crédito, la cual es independiente al área de crédito, evalúa en forma permanente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago para cada tipo de crédito.

A la fecha del balance general consolidado no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito.

La máxima exposición al riesgo de crédito esta representada por el monto en libros de cada activo financiero y se basa en los parámetros establecidos por la normativa vigente.

La cartera de crédito por montos brutos, originada por la Corporación, y clasificada por subsidiaria se presenta como sigue:

<u>Nombre de subsidiaria</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Banco BCT, S.A.	¢ 72.015.191.072	52.526.422.633
BCT Bank International, S.A.	289.472.474.934	219.863.295.877
Tarjetas BCT, S.A.	1.303.521.852	1.222.065.939
Arrendadora BCT, S.A.	6.226.596.414	7.724.627.539
	¢ <u>369.017.784.272</u>	<u>281.336.411.988</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos financieros de la subsidiaria Banco BCT, S.A. con exposición al riesgo crediticio, se detallan como sigue:

Nota	Cartera de préstamos 31 de diciembre de	
	2008	2007
Cartera de préstamos		
evaluada individualmente con estimación:		
A1	¢ 45.011.097.331	31.635.403.390
A2	-	-
B1	1.603.345.073	2.641.674.918
B2	-	7.098.928
C1	163.640.285	374.096.301
C2	1.612.416.637	1.676.035.944
D	-	-
E	138.200.671	69.826.834
	<u>48.528.699.996</u>	<u>36.404.136.315</u>
Estimación estructural para créditos directos	<u>777.767.672</u>	<u>759.998.481</u>
Valor en libros, neto	<u>47.750.932.324</u>	<u>35.644.137.834</u>
Cartera de préstamos		
con atraso pero sin estimación:		
A1	1.045.440.058	108.629.263
A2	-	-
B1	-	1.849.578
B2	-	-
C1	-	1.529.917
C2	-	-
D	22.601.704	-
E	2.236.345	72.207.944
Valor en libros	<u>1.070.278.107</u>	<u>184.216.701</u>
Antigüedad de la cartera de préstamos		
con atraso pero sin estimación:		
30 – 60 días	1.045.440.066	110.478.847
61 – 90 días	22.601.696	1.529.910
91 – 180 días	-	-
Mayor a 181 días	2.236.345	72.207.944
Valor en libros	<u>1.070.278.107</u>	<u>184.216.701</u>
Cartera de préstamos al día, sin estimación:		
A1	16.859.095.517	10.392.963.836
A2	-	-
B1	3.399.880.400	2.637.265.672
B2	-	-
C1	1.447.899.167	2.064.677.180
C2	709.337.885	843.162.949
D	-	-
E	-	-
Valor en libros	<u>22.416.212.969</u>	<u>15.938.069.637</u>
Exceso de estimación		
sobre la estimación estructural crédito directo	819.717.926	710.236.749
Productos por cobrar		
asociados a cartera de crédito	376.507.020	218.108.011
Comisiones diferidas		
sobre cartera de créditos	164.561.294	108.663.076
Valor en libros, neto	6 ¢ <u>70.629.651.200</u>	<u>51.165.632.358</u>
Valor en libros, bruto	¢ <u>72.015.191.072</u>	<u>52.526.422.633</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las inversiones en instrumentos financieros por montos de ¢12.276.433.492 y ¢6.690.987.817, respectivamente, no presentan deterioro.

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito de la subsidiaria Banco BCT S.A, 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 el Acuerdo SUGEF 1-05:

	<u>31 de diciembre de 2008</u>	
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto neto</u>
A1	¢ 45.011.097.331	44.807.790.730
A2	-	-
B1	1.603.345.073	1.552.846.146
B2	-	-
C1	163.640.285	122.484.288
C2	1.612.416.636	1.201.565.190
D	-	-
E	138.200.671	66.245.970
	¢ <u>48.528.699.996</u>	<u>47.750.932.324</u>
	<u>31 de diciembre de 2007</u>	
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto neto</u>
A1	¢ 31.635.403.390	31.498.557.860
A2	-	-
B1	2.641.674.918	2.556.779.988
B2	7.098.928	6.353.313
C1	374.096.301	337.143.725
C2	1.676.035.944	1.245.307.468
D	-	-
E	69.826.834	(4.520)
	¢ <u>36.404.136.315</u>	<u>35.644.137.834</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la tabla a continuación muestra un análisis del monto bruto y monto neto de reservas para deterioro para los activos individualmente deteriorados por evaluación de riesgo, según la normativa aplicable por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el Acuerdo 6-2000, a la subsidiaria BCT Bank International, S.A.:

	Préstamos		Inversiones		Depósitos con Bancos	
	Bruto	<u>Monto</u> Neto	Bruto	<u>Monto</u> Neto	Bruto	<u>Monto</u> Neto
31 de diciembre de 2008						
Normal	¢ 279.167.131.483	279.167.131.483	8.977.294.598	8.977.294.598	33.582.539.123	33.582.539.123
Mención Especial	6.388.046.035	6.387.357.335	-	-	-	-
Subnormal	3.917.297.416	2.784.619.376	-	-	-	-
Total	¢ <u>289.472.474.934</u>	<u>288.339.108.194</u>	<u>8.977.294.598</u>	<u>8.977.294.598</u>	<u>33.582.539.123</u>	<u>33.582.539.123</u>
31 de diciembre de 2007						
Normal	¢ 217.631.729.014	216.793.705.761	1.530.678.179	1.530.678.179	16.256.208.517	16.256.208.517
Subnormal	2.231.566.863	1.896.831.927	-	-	-	-
Total	¢ <u>219.863.295.877</u>	<u>218.690.537.688</u>	<u>1.530.678.179</u>	<u>1.530.678.179</u>	<u>16.256.208.517</u>	<u>16.256.208.517</u>

La subsidiaria BCT Arrendadora S.A. realiza la clasificación de riesgo de su cartera de crédito de acuerdo a la morosidad presentada. A la fecha del balance general consolidado 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 y se basa en los parámetros establecidos por la normativa vigente.

BCT Arrendadora S.A. realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías de los clientes, antes de desembolsar los préstamos; el 100% de la cartera de créditos está garantizada con el activo arrendado.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La concentración de la cartera de crédito por arrendamientos, clasificada por morosidad, se resume a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al día	¢ 6.104.121.839	7.663.846.822
De 1 a 30 días	53.078.629	29.874.215
De 31 a 60 días	4.110.313	12.343.028
De 61 a 90 días	-	1.551.551
De 91 a 120 días	65.285.633	-
De 121 a 180 días	-	6.201.022
Más de 180 días	-	10.810.901
	<u>¢ 6.226.596.414</u>	<u>7.724.627.539</u>

La subsidiaria Tarjetas BCT S.A. clasifica su cartera de crédito de acuerdo a la morosidad presentada. Tarjetas BCT S.A. realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías de los clientes, antes de desembolsar los préstamos.

La concentración de la cartera de tarjetas de crédito, clasificada por morosidad, se resume a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al día	¢ 1.075.660.640	1.079.400.515
De 0 a 30 días	156.527.389	80.754.142
De 31 a 60 días	4.535.987	17.453.259
De 61 a 90 días	7.141.722	5.162.072
De 121 a 180 días	537.489	3.076.298
Más de 181 días	59.118.625	36.219.653
	<u>¢ 1.303.521.852</u>	<u>1.222.065.939</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

Para la subsidiaria Banco BCT, S.A., de acuerdo con la normativa establecida por el Acuerdo SUGEF 1-05, a todo deudor 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.

Préstamos vencidos pero sin estimación:

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

Política de liquidación de crédito:

La subsidiaria Banco BCT, S.A. efectúa la liquidación de un crédito cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada. Para los préstamos estándar con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

Estimación para préstamos incobrables:*Clasificación del deudor*

La subsidiaria Banco BCT, S.A. 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

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.

Categorías de riesgo

La subsidiaria Banco BCT S.A. 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*

La subsidiaria Banco BCT, S.A. 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c. *Entorno empresarial*: Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio*: Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores*: Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género, entre otros.

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

La subsidiaria Banco BCT, S.A. 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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación del deudor

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por la subsidiaria Banco BCT, S.A. 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

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

La subsidiaria Banco BCT, S.A. 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 la subsidiaria Banco BCT, S.A. juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estimación estructural

Para la subsidiaria Banco BCT, S.A. 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.

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, la subsidiaria Banco BCT, S.A. 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%

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2008, la subsidiaria Banco BCT, S.A. debe mantener una estimación estructural por la suma de ¢796.309.309 (¢786.808.106 en el 2007). 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.

Al 31 de diciembre de 2008, el saldo de la estimación por deterioro de la cartera de créditos directos de la subsidiaria Banco BCT, S.A. asciende a ¢1.597.485.598, presentado un exceso sobre la estimación estructural de crédito directo a la misma fecha de ¢819.717.926.

Al 31 de diciembre 2007, la subsidiaria Banco BCT, S.A. debía mantener registrada la estimación sobre cartera de crédito de conformidad con el Transitorio I del Acuerdo 1-05, el cual define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, la cual es la mayor que resulte entre:

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2007, la subsidiaria Banco BCT, S.A. debe mantener una estimación mínima, incluyendo la estimación de créditos contingentes, por la suma de ¢1.546.078.307, la cual corresponde a la estimación menor entre la estimación ajustada por el Índice de Precios al Consumidor y la estimación calculada por el porcentaje que representa la estimación registrada en la entidad al 30 de setiembre de 2004, en relación al saldo total de las operaciones crediticias sujetas a estimación.

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

Equivalente de crédito

Para la subsidiaria Banco BCT, S.A. las siguientes operaciones crediticias contingentes deben convertirse en equivalente de crédito según el riesgo crediticio que representan. El equivalente de crédito se obtiene mediante la multiplicación del saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito según los siguientes incisos:

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

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
igual o menor a 30 días	2%
igual o menor a 60 días	10%
igual o menor a 90 días	50%
igual o menor a 120 días	75%
más de 120 días	100%

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición, se requiere registrar una estimación por el 100% de su valor.

Estimación de deterioro de la cartera de crédito de BCT Bank International, S.A.

Para la subsidiaria BCT Bank International, S.A. (el Banco) la Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que la información financiera presentada por los bancos en Panamá, incluyan el reconocimiento contable y presentación de estimaciones por deterioro de la cartera de crédito con base a normas prudenciales para la constitución de tales estimaciones, emitidas por esta entidad reguladora. Con base a la normativa del regulador, Acuerdo 6-2000 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina los montos mínimos de estimaciones para pérdidas sobre el saldo de principal así: Normal 0%; Mención especial 2%; Subnormal 15%; Dudoso 50%; Irrecuperable 100%. Para tal efecto, se utilizan criterios para la clasificación, tales como la calidad del préstamo y parámetros de incumplimiento con el servicio de la deuda, entre otros. El criterio de periodos de incumplimiento es utilizado mayormente para clasificar los préstamos de consumo y de vivienda, pero también es considerado en la clasificación de los préstamos corporativos.

Adicionalmente en un plazo no mayor de 90 días, el Banco deberá ajustar la clasificación anterior de los préstamos y constituir nuevas estimaciones específicas, de ser aplicable, en función de las pérdidas estimadas, así: Mención especial 2% hasta 14,9%; Subnormal 15% hasta 49,9%; Dudoso 50% hasta 99,9%; Irrecuperable 100%.

Al calcular las pérdidas estimadas, el Banco considera, entre otros, los estados financieros del deudor, flujo de caja operativo, valor de realización de las garantías reales, y cualquier otro flujo que pudiera obtener por parte de los codeudores o garantes. Para la cartera de consumo se considera la morosidad del deudor, las pérdidas que históricamente ha experimentado el Banco en el pasado en grupos comparables o similares, el perfil de vencimiento de la cartera, y cualquier otra información que pudiera afectar el cobro de la cartera de consumo.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En adición, el Acuerdo 6-2000 permite la creación de estimaciones genéricas para pérdidas en préstamos, de manera provisional, cuando se tenga conocimiento del deterioro en el valor de un grupo de préstamos que tengan características comunes definidas y que no haya podido ser imputadas a préstamos individualmente.

Para la subsidiaria BCT Bank International, S.A. se establecen las estimaciones siguientes:

- a) *Estimación global mínima:* Aquella constituida sobre la cartera de préstamos. Los Bancos estarán obligados a mantener en todo momento una estimación no menor al 1%, sin perjuicio de la facultad de la Superintendencia para exigir una estimación global superior. Dicha estimación no debe ser menor a la suma de las estimaciones genéricas y específicas.
- b) *Estimaciones específicas:* Aquellas que se constituyen con relación a préstamos en los cuales se ha identificado específicamente un riesgo superior al normal, las cuales se dividen en estimaciones individuales, las cuales se asignan a los préstamos, y por grupo de préstamos.
- c) *Estimaciones genéricas:* Aquellas que se constituyen, de manera provisional, con relación a los préstamos de deudores clasificados en las diferentes categorías enunciadas en el Acuerdo 6-2000.

El Acuerdo 6-2000 requiere que la estimación total para pérdidas en préstamos, incluyendo las estimaciones específicas y genéricas, no sea menor al 1% del saldo de la cartera de préstamos menos las garantías de depósitos en el propio banco.

La Superintendencia de Bancos de Panamá podrá evaluar la suficiencia de las estimaciones y ordenar al Banco la constitución de reservas en cualquier momento.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, para la Corporación la concentración de la cartera de crédito y créditos contingentes por sector, se detalla como sigue:

	2008		2007	
	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes
Comercio y Servicios	¢ 223.577.007.007	7.758.539.411	172.221.746.894	9.164.530.596
Industria	66.233.365.365	2.476.521.146	44.679.130.727	5.447.390.005
Construcción	11.803.137.771	3.478.336.590	9.771.104.581	6.092.575.062
Agricultura	27.313.028.356	3.201.303.883	32.859.342.308	2.829.766.319
Ganadería, caza y pesca	16.188.150	-	19.150.589	-
Transporte y comunicaciones	1.872.599.864	142.659.389	2.207.920.419	120.035.949
Vivienda	587.679.013	-	399.321.802	-
Consumo	5.504.453.849	14.216.843	5.978.083.183	6.300.000
Turismo	2.229.580.890	-	-	38.984.400
Otros	13.353.902.907	109.187.499	1.417.221.718	366.338.307
Arrendamientos Financieros, netos	6.435.425.991	-	7.925.844.980	-
Banca Estatal	8.554.776.000	-	2.186.644.000	-
Cartas de credito confirmadas y aceptadas	1.536.639.109	-	1.670.900.787	-
	¢ <u>369.017.784.272</u>	<u>17.180.764.761</u>	<u>281.336.411.988</u>	<u>24.065.920.638</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008, las concentraciones de los activos financieros por país para la Corporación, se detallan como sigue:

31 de diciembre de 2008

		Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Inversiones
Centroamérica	¢	344.686.828.459	17.146.110.199	3.241.541.526
América del Sur		18.725.205.219	9.625.921	61.884.000
Resto Zona del Caribe		5.560.532.901	-	-
Estados Unidos de América		-	25.028.641	3.370.340.160
Europa		45.217.693	-	5.544.689.596
	¢	<u>369.017.784.272</u>	<u>17.180.764.761</u>	<u>12.218.455.282</u>

31 de diciembre de 2007

		Cartera de Créditos	Cuentas Contingentes	Inversiones
Centroamérica	¢	264.417.346.183	24.065.920.638	4.957.254.082
América del Sur		11.791.918.198	-	55.713.375
Resto Zona del Caribe		4.617.981.330	-	-
Europa		509.166.277	-	1.474.493.335
	¢	<u>281.336.411.988</u>	<u>24.065.920.638</u>	<u>6.487.460.792</u>

La Corporación 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 2008 y 2007, el 75,35% y 71,39% aproximadamente, de la cartera de créditos tiene garantía real.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, a continuación se detalla clasificada por tipo de garantía la cartera de crédito directo y contingente:

		2008		2007	
		Cartera de créditos	Cuentas Contingentes	Cartera de créditos	Cuentas Contingentes
Hipotecaria	¢	54.223.449.881	2.550.598.379	24.989.986.386	2.533.526.534
Fiduciaria		90.977.366.750	9.347.124.177	80.492.468.199	17.402.429.008
Prendaria		36.002.918.714	305.487.722	20.687.519.140	270.949.972
Títulos valores		187.814.048.927	4.977.554.483	155.166.438.263	3.859.015.124
Total	¢	<u>369.017.784.272</u>	<u>17.180.764.761</u>	<u>281.336.411.988</u>	<u>24.065.920.638</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Garantías:

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

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

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico de Corporación BCT, S.A., se detalla como sigue:

	<u>No de</u> <u>deudores</u> <u>individuales</u>	<u>31 de diciembre de</u> <u>2008</u>	<u>No de</u> <u>deudores</u> <u>individuales</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2007</u>
De 0% a 4,99%	2241	¢ 183.018.443.550	2746	¢ 209.893.588.287
Más de 5% a 9,99%	22	58.495.458.635	14	23.557.352.759
Más de 10% a 14,99%	8	33.201.022.145	7	22.266.231.245
Más de 15% a 20%	10	97.287.945.090	2	25.619.239.697
	<u>2281</u>	<u>¢ 372.002.869.420</u>	<u>2769</u>	<u>¢ 281.336.411.988</u>

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ¢88.343.817.083 y ¢81.916.817.036, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

b) 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, resultado a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones (operaciones activas) y el plazo de las obligaciones (operaciones pasivas).

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Con la aplicación de dicha política, la Corporación ha tenido durante 2008 y 2007 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 la Corporación tiene vigentes contratos de préstamo.

Las empresas que forman parte de la Corporación tienen acceso a diferentes fuentes de fondeo, entre ellas captación a plazo, mercado de liquidez y recompras. La Corporación revisa anualmente la determinación de los límites de liquidez de acuerdo al crecimiento esperado, 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, la Corporación 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.

El riesgo de iliquidez no representa para la Corporación, y en consecuencia para los inversionistas, una situación de especial preocupación. Debido a la excelente posición patrimonial, al acceso a líneas de crédito con diferentes bancos corresponsales a nivel internacional, a la captación de recursos a plazo, así como a un seguimiento constante de la estructura de calce de plazos entre activos y pasivos, los cuales le permiten a la Corporación mantener una adecuada cobertura de sus obligaciones.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, la subsidiaria BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. cumple las disposiciones normativas del SGV-A-141 en relación a la determinación de parámetros mínimos de liquidez, estos cálculos son realizados en forma mensual a partir de la volatilidad del saldo de los activos netos de los fondos de inversión administrados para los últimos doce meses y con un nivel de confianza del 95%, estos niveles de liquidez pueden mantenerse en:

- Efectivo.
- Títulos estandarizados de Ministerio de Hacienda y Banco Central de Costa Rica, cuyo plazo de vencimiento sea de 180 días.
- Títulos estandarizados del sector privado calificados como Triple AAA o equivalente por alguna de las calificadoras nacionales cuyo plazo de vencimiento sea de 180 días.
- Inversiones en el mercado interbancario (MIB).
- Recompras a 7 días hábiles siempre y cuando el subyacente corresponda a un título del Banco Central o el Ministerio de Hacienda.
- Para los fondos de inversión del mercado de dinero y los fondos corto plazo, títulos valores individuales emitidos por los bancos sujetos a la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras, cuyo plazo de vencimiento o remanente de amortización sea de 180 días.
- Mercado de liquidez con recompra a un día hábil y cuando el subyacente corresponda a un título del Banco Central de Costa Rica o Ministerio de Hacienda.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional de la Corporación es como sigue:

		<u>(En moneda nacional)</u>							
	Vencido	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos:									
Disponibilidades	¢ -	-	1.057.840.214	-	-	-	-	-	1.057.840.214
Cuenta Encaje con BCCR	-	-	811.541.531	401.190.012	183.189.208	828.642.772	903.917.577	75.000	3.128.556.100
Inversiones y productos por cobrar	-	-	147.706.143	663.046	14.755.259	828	188.935.000	15.652.644	367.712.920
Cartera de Crédito y productos por cobrar	186.621.359	-	4.452.545.299	3.316.425.334	1.173.959.723	4.046.076.784	2.711.517.159	8.979.824.066	24.866.969.724
	¢ 186.621.359	-	6.469.633.188	3.718.278.392	1.371.904.190	4.874.720.383	3.804.369.736	8.995.551.710	29.421.078.958
Pasivos:									
Obligaciones con el público	¢ -	-	4.901.478.509	2.674.600.081	1.221.261.387	5.524.285.144	6.026.117.178	500.000	20.348.242.298
Obligaciones con entidades	-	-	54.293.735	65.180.435	779.808.472	682.964.756	393.127.525	880.778.444	2.856.153.366
Cargos por pagar	-	-	430.857.747	-	-	-	-	-	430.857.747
	¢ -	-	5.386.629.991	2.739.780.516	2.001.069.859	6.207.249.900	6.419.244.702	881.278.444	23.635.253.410
Brecha de activos y pasivos	¢ 186.621.359	-	1.083.003.197	978.497.876	(629.165.669)	(1.332.529.516)	(2.614.874.967)	8.114.273.266	5.785.825.549

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, de la Corporación es como sigue:

		<u>(En moneda extranjera, expresado en nacional)</u>							
	Vencido	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos:									
Disponibilidades	¢ -	-	39.590.542.476	-	-	-	-	96.602.448	39.687.144.924
Cuenta Encaje con BCCR	-	-	3.882.090.184	501.153.042	370.400.682	1.311.186.535	544.052.435	93.345.321	6.702.228.199
Inversiones y productos por cobrar	-	-	7.212.686.354	1.163.027.334	163.085.348	2.674.245.841	167.334.336	528.341.359	11.908.720.573
Cartera Crédito y productos por cobrar	2.456.088.032	-	30.515.877.427	25.984.684.116	13.195.570.193	57.508.517.990	71.154.615.201	146.320.546.737	347.135.899.697
	¢ 2.456.088.032	-	81.201.196.442	27.648.864.492	13.729.056.223	61.493.950.365	71.866.001.972	147.038.835.866	405.433.993.392
Pasivos:									
Obligaciones con el público	¢ 4.476.381.209	-	44.423.317.273	30.710.972.675	18.498.404.642	51.111.033.748	104.062.078.941	90.264.462.993	343.546.651.482
Obligaciones con entidades	-	-	3.146.603.363	2.399.803.790	2.201.950.927	6.358.907.148	4.909.679.584	3.485.227.836	22.502.172.648
Cargos por pagar	-	-	465.848.794	152.212.087	126.566.257	334.438.739	526.758.808	707.211.452	2.313.036.137
	¢ 4.476.381.209	-	48.035.769.430	33.262.988.552	20.826.921.826	57.804.379.635	109.498.517.333	94.456.902.281	368.361.860.266
Brecha de activos y pasivos	¢ (2.020.293.176)	-	33.165.427.012	(5.614.124.060)	(7.097.865.603)	3.689.570.731	(37.632.515.361)	52.581.933.585	37.072.133.126

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2007, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional de la Corporación es como sigue:

		<u>(En moneda nacional)</u>							
	Vencido	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos:									
Disponibilidades	¢ -	2.637.152.374	-	-	-	-	-	-	2.637.152.374
Cuenta Encaje con BCCR	-	-	868.179.574	129.478.487	91.608.964	347.397.030	132.860.894	-	1.569.524.949
Inversiones por cobrar	-	-	1.103.698.530	1.612.981	782.503.648	35.350.993	1.128.744.034	134.237.116	3.186.147.302
Cartera Crédito y productos por cobrar									
	330.185.917	-	3.508.103.388	962.085.688	510.276.968	1.480.917.333	1.652.951.041	5.574.520.179	14.019.040.514
	¢ 330.185.917	2.637.152.374	5.479.981.492	1.093.177.156	1.384.389.580	1.863.665.356	2.914.555.969	5.708.757.295	21.411.865.139
Pasivos:									
Obligaciones con el público	¢ -	3.976.159.036	1.731.546.454	863.189.913	610.726.426	2.315.980.202	951.599.849	213.281.187	10.662.483.067
Obligaciones con entidades	-	-	51.189.842	55.180.435	113.951.329	500.482.613	434.965.226	1.700.210.626	2.855.980.071
Cargos por pagar	-	-	99.199.934	-	-	-	-	-	99.199.934
	¢ -	3.976.159.036	1.881.936.230	918.370.348	724.677.755	2.816.462.815	1.386.565.075	1.913.491.813	13.617.663.072
Brecha de activos y pasivos	¢ 330.185.917	(1.339.006.662)	3.598.045.262	174.806.808	659.711.825	(952.797.459)	1.527.990.894	3.795.265.482	7.794.202.067

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2007, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, de la Corporación es como sigue

		<u>(En moneda extranjera, expresado en nacional)</u>									
	Vencido	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total		
Activos:											
Disponibilidades	¢ -	18.524.904.754	-	-	-	-	-	-	18.524.904.754		
Cuenta Encaje con BCCR	-	-	1.925.771.157	236.705.781	24.122.750	165.675.585	324.316.353	72.633.167	2.749.224.793		
Inversiones y productos por cobrar	-	-	909.150.405	83.448.993	170.996.439	400.252.258	477.963.374	1.492.413.593	3.534.225.062		
Cartera Crédito y productos por cobrar			<u>2.760.759.201</u>	<u>-</u>	<u>225.892.402.158</u>	<u>1.639.998.814</u>	<u>3.194.062.066</u>	<u>8.474.939.691</u>	<u>3.553.677.875</u>	<u>24.426.193.677</u>	<u>269.942.033.482</u>
	¢	<u>2.760.759.201</u>	<u>18.524.904.754</u>	<u>228.727.323.720</u>	<u>1.960.153.588</u>	<u>3.389.181.255</u>	<u>9.040.867.534</u>	<u>4.355.957.602</u>	<u>25.991.240.437</u>	<u>294.750.388.091</u>	
Pasivos:											
Obligaciones con el público	¢ -	34.616.382.071	7.392.840.920	31.999.873.308	8.587.957.841	16.150.760.794	76.798.369.126	50.220.023.194	225.766.207.254		
Obligaciones con entidades	-	-	9.902.764.135	3.643.860.541	2.219.871.399	7.917.929.177	7.736.233.257	7.281.851.072	38.702.509.581		
Cargos por pagar	-	-	718.309.906	180.812.321	63.819.032	113.532.807	462.182.079	369.972.741	1.908.628.886		
	¢	<u>-</u>	<u>34.616.382.071</u>	<u>18.013.914.961</u>	<u>35.824.546.170</u>	<u>10.871.648.272</u>	<u>24.182.222.778</u>	<u>84.996.784.462</u>	<u>57.871.847.007</u>	<u>266.377.345.723</u>	
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>2.760.759.201</u>	<u>(16.091.477.317)</u>	<u>210.713.408.759</u>	<u>(33.864.392.582)</u>	<u>(7.482.467.017)</u>	<u>(15.141.355.244)</u>	<u>(80.640.826.860)</u>	<u>(31.880.606.570)</u>	<u>28.373.042.370</u>	

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Riesgos de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Corporación se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio, 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.

La Corporación y sus Subsidiarias tienen 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, atrasos en los pagos, variaciones en las tasas de interés así como el tipo de cambio.

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Tasa de interés	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos:								
Cartera de crédito	13.88%	368.292.862.158	51.771.176.192	63.758.836.191	52.260.480.679	69.095.241.549	35.553.785.607	95.853.341.940
Inversiones	9.16%	12.773.811.943	7.667.039.427	1.366.402.211	2.764.341.308	381.859.675	320.278.602	273.890.721
		<u>381.066.674.101</u>	<u>59.438.215.619</u>	<u>65.125.238.402</u>	<u>55.024.821.987</u>	<u>69.477.101.224</u>	<u>35.874.064.209</u>	<u>96.127.232.660</u>
Pasivos:								
Obligaciones con el público	8.21%	344.760.035.746	33.216.505.952	37.583.834.490	30.721.931.884	53.362.821.584	100.548.382.350	89.326.559.485
Obligaciones con entidades	13.18%	25.772.939.693	1.319.650.071	4.821.999.596	5.547.026.983	7.964.638.774	2.206.484.584	3.913.139.686
		<u>370.532.975.438</u>	<u>34.536.156.023</u>	<u>42.405.834.086</u>	<u>36.268.958.866</u>	<u>61.327.460.358</u>	<u>102.754.866.934</u>	<u>93.239.699.171</u>
Brecha de activos y pasivos		<u>10.553.698.663</u>	<u>24.902.059.595</u>	<u>22.719.404.316</u>	<u>18.755.863.121</u>	<u>8.149.640.865</u>	<u>(66.880.802.724)</u>	<u>2.887.533.489</u>

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2007, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación se detalla como sigue:

	Tasa de interés	Total	A la vista	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos:									
Cartera de crédito	11,36%	255.432.931.852	170.966.686	46.960.516.003	108.304.805.084	42.305.899.809	19.870.412.480	11.661.166.329	26.159.165.459
Inversiones	8,01%	5.023.881.245	14.627.170	774.932.537	848.110.568	29.891.706	758.425.763	1.855.795.632	742.097.869
		<u>260.456.813.097</u>	<u>185.593.856</u>	<u>47.735.448.540</u>	<u>109.152.915.652</u>	<u>42.335.791.515</u>	<u>20.628.838.243</u>	<u>13.516.961.961</u>	<u>26.901.263.328</u>
Pasivos:									
Obligaciones con el público	8,66%	180.200.920.847	4.167.129.874	13.927.950.695	35.824.959.469	46.294.617.251	34.986.472.521	14.153.947.781	30.845.843.256
Obligaciones con entidades	4,97%	37.500.431.926	385.837	1.211.496.814	11.631.570.430	10.154.508.474	4.434.547.086	4.873.548.436	5.194.374.849
		<u>217.701.352.773</u>	<u>4.167.515.711</u>	<u>15.139.447.509</u>	<u>47.456.529.899</u>	<u>56.449.125.725</u>	<u>39.421.019.607</u>	<u>19.027.496.217</u>	<u>36.040.218.104</u>
Brecha de activos y pasivos		<u>42.755.460.324</u>	<u>(3.981.921.855)</u>	<u>32.596.001.031</u>	<u>61.696.385.753</u>	<u>(14.113.334.210)</u>	<u>(18.792.181.364)</u>	<u>(5.510.534.256)</u>	<u>(9.138.954.776)</u>

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 2008, la subsidiaria Banco BCT, S.A. estimó la volatilidad de las tasa de interés en US dólares y colones referenciadas 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 del 2,67% en colones y 3,7% en US dólares, equivalentes a variaciones máximas esperadas del 4,40% y 6% 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 de 2008, la Administración de la Corporación ha decidido tomar una posición conservadora en moneda extranjera, con el objeto de inmunizar a la Corporación 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.

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

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Total activos	US\$	739.812.885	595.051.587
Total pasivos		<u>713.786.607</u>	<u>543.282.446</u>
Exceso de activos sobre pasivos	US\$	<u>26.026.279</u>	<u>51.769.141</u>

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

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está 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.

La Corporación 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 consolidado.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2008, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencias de cambio por ¢387.240.457 (una pérdida neta por ¢484.109.252 en el 2007).

Al 31 de diciembre de 2008, para la subsidiaria Banco BCT, S.A., se estimó una volatilidad del tipo de cambio de 0,51% con variación máxima esperada del 1,20% y aplicando un nivel de confianza del 99% para un horizonte de tiempo diario. Esta volatilidad equivale a variaciones monetarias de ¢6,53 colones por cada dólar, siendo que el peor de los escenarios y bajo el supuesto de una devaluación, con una posición neta en moneda extranjera de US\$12.436.630 la pérdida potencial que podría experimentarse no superaría el monto de US\$148.831 o si equivalente en colones de ¢81.868.992. A su vez, en situaciones de revaluación, se estimarían beneficios por el mismo monto.

d) Riesgo operativo

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Corporación, 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 el que 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 de la Corporación.

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional. Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de guías de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por la Corporación 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 de la Corporación deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, que se requieren para los Grupos Financieros.

Para efectos de suficiencia patrimonial, definida como la relación de uno o superior obtenida como el resultado de dividir el total de los superávit transferibles más el superávit individual de la sociedad controladora, entre el valor absoluto del total del déficit individual.

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la Corporación se encuentra por encima del mínimo exigido por la regulación aplicable.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el capital primario y secundario de la Corporación, se detalla como sigue:

	2008	2007
Capital primario:		
Capital ordinario	¢ 31.125.000.000	24.689.873.296
Capital pagado en exceso	367.719.000	451.301.746
Reserva legal	1.586.447.816	1.421.225.428
	¢ 33.079.166.816	26.562.400.470
Capital secundario:		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	¢ (10.120.436)	-
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	345.697.414	343.255.105
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	554.319.386	2.310.303.454
Resultados del período	6.172.388.126	5.012.722.381
	¢ 7.062.284.490	7.666.280.940
Total capital regulatorio	¢ 40.141.451.306	34.228.681.410

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

(35) ContingenciasTraslado de cargos

La subsidiaria Banco BCT, S.A. (el Banco) ha recibido traslados de cargos por parte de la Administración Tributaria, según se detalla a continuación:

- (a) Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 1999-2005, fueron sujetas a fiscalización por parte de las autoridades fiscales durante el 2007. El 13 de noviembre de 2007, fue comunicado al Banco el traslado de cargos correspondiente con un ajuste de ¢907.416.203, generado principalmente porque el organismo fiscalizador desconoció la metodología de cálculo de impuestos de las entidades bancarias como aceptable para el pago de impuestos sobre la renta. Esto a pesar de que en años anteriores el mismo organismo avaló la metodología, la cual estuvo vigente hasta finales del año 2006.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (b) Como resultado del traslado de cargos correspondiente a las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 1999-2005, descrito en el párrafo anterior, el 27 de diciembre de 2007 fue comunicado al Banco el traslado de cargos correspondiente a un monto de ¢226.584.051, generado principalmente porque el organismo fiscalizador sancionaría a Banco BCT, S.A. con un 25% sobre el monto determinado en el procedimiento de traslado de cargos notificado en el 13 de noviembre de 2007, el cual se dio por desconocimiento por parte del organismo fiscalizador de la metodología de cálculo de impuestos de las entidades bancarias como aceptable para el pago de impuestos sobre la renta. Este traslado de cargos se fundamenta en el artículo 81 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios, en el cual se menciona una sanción del 25% cuando se considere que la entidad actuó con negligencia en el cálculo del impuesto sobre la renta.

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

La Administración del Banco y sus asesores tributarios consideran que el resultado de éxito posible es mayor a un 50%, esto debido a que el cobro pretendido por la Administración Tributaria en relación con la aplicación de la metodología no encuentra fundamento en normas tributarias. Debido a esta probabilidad de éxito, la Administración del Banco no ha registrado ninguna obligación relacionada con estos traslados de cargos.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A la fecha de la fusión que se indica en la nota 36, Compañía Financiera Londres, Ltda., había recibido un traslado de cargos por parte de administración tributaria, correspondiente a los períodos fiscales 1998, 1999 y 2003, 2004, 2005, producto de las labores de fiscalización efectuadas por las autoridades fiscales. El monto total de los traslados de cargos recibidos asciende a ¢167.290.742. A la fecha de este informe no se ha emitido la resolución determinativa por parte de la Administración Tributaria. La Administración y sus asesores tributarios consideran que el resultado de éxito posible es mayor a un 50%, esto debido a que el cobro pretendido por la Administración Tributaria en relación con la aplicación de la metodología no encuentra fundamento en normas tributarias. Debido a esta probabilidad de éxito, la Administración del Banco no ha registrado ninguna obligación relacionada con estos traslados de cargos.

(36) Fusión por absorción

Durante el 2007, Corporación BCT, S.A. y su subsidiaria Banco BCT, S.A. efectuaron una fusión por absorción con la sociedad 3101497902, S.A. y con Compañía Financiera Londres, Ltda., respectivamente, según se detalla a continuación:

a) Fusión por absorción de Corporación BCT, S.A. con la sociedad 3101497902, S.A.

Durante el 2007, Corporación BCT, S.A. efectuó la compra de la totalidad de las acciones comunes de la sociedad 3101497902, S.A., la cual a su vez poseía la totalidad de las acciones comunes de Compañía Financiera Londres, Ltda., por un monto de ¢722.842.849. El valor razonable de los activos y pasivos poseídos por dicha sociedad adquirida, ascendieron a un monto neto de ¢1.124.403.589, por lo cual se generó un ingreso por minusvalía por un monto de ¢396.157.151, el cual se reconoció en la cuenta de otros ingresos operativos.

El 1 de noviembre del 2007, se efectuó la fusión por absorción de la sociedad 3101497902, S.A. (sociedad tenedora de las acciones de Compañía Financiera Londres, Ltda.) con Corporación BCT, S.A., prevaleciendo ésta última. Como resultado de la fusión se incrementó el capital social de Corporación BCT, S.A. en un monto de ¢498.769.594, correspondiente a 81.100.747 acciones comunes con un valor nominal de ¢6,15 cada una, y se incrementó el capital adicional pagado en ¢224.073.255 y el resultado acumulado por la suma de ¢401.560.740.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Consejo de Supervisión del Sistema Financiero en sesión No. 4029-200707922, celebrada el 28 de setiembre del 2007, autorizó a Corporación BCT, S.A. a incrementar su capital social en la suma de ¢498.769.594 como resultado de la fusión por absorción con la sociedad 3101497902, S.A.

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

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

ACTIVO	
Participación en el capital de otras empresas	¢ 1.124.403.589
TOTAL ACTIVOS	¢ 1.124.403.589
PASIVOS	
TOTAL PASIVOS	¢ -
PATRIMONIO	
Capital social	498.769.594
Capital adicional pagado	224.073.255
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	401.560.740
TOTAL PATRIMONIO	1.124.403.589
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	¢ 1.124.403.589

b) Fusión por absorción de BCT Arrendadora, S.A. con Baruch, Carvajal y Tristán Consultores Asociados, S.A.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de BCT Arrendadora, S.A. celebrada el 26 de marzo del 2007, se acuerda la fusión de BCT Arrendadora, S.A. y Baruch, Carvajal y Tristán Consultores Asociados, S.A., mediante la modalidad de absorción en la cual prevalece la primera de ellas. La Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) mediante el oficio SUGEF 1156-2007/200610887 del 15 de marzo del 2007, concede autorización previa para proceder con la fusión, ambas compañías propiedad total de Corporación BCT, S.A. Asimismo, mediante ese oficio, la SUGEF indica proceder con la liquidación de BCT Agrícola Bursátil, S.A., anterior subsidiaria y propiedad total de Corporación BCT, S.A.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c) Fusión de la subsidiaria Banco BCT, S.A. con Compañía Financiera de Londres Ltda.

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

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

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

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

ACTIVO		
Disponibilidades	¢	827.482.315
Inversiones en valores		20.000.000
Cartera de crédito		3.501.370.346
Cuentas y productos por cobrar		100.711.890
Propiedad, mobiliario y equipo en uso		4.006.895
Otros activos		2.701.868
TOTAL ACTIVOS	¢	4.456.273.314
PASIVOS		
Obligaciones con el público	¢	2.592.105.363
Otras obligaciones financieras		485.019.472
Otras cuentas por pagar y provisiones		227.657.734
Otros pasivos		27.087.156
TOTAL PASIVOS		3.331.869.725
PATRIMONIO		
Capital social		1.119.000.000
Resultados acumulados de años anteriores		5.403.589
TOTAL PATRIMONIO		1.124.403.589
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	4.456.273.314

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

CUENTAS CONTINGENTES

Garantías otorgadas	¢	539.686.908
Cartas de crédito emitidas no negociadas		247.377.041
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES	¢	787.063.949

OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Garantías recibidas en poder de la entidad	¢	7.454.275.125
Líneas de crédito pendientes de utilización		2.105.015.589
Otras cuentas de registro		1.881.358.360
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	¢	11.440.649.074

(37) Hechos relevantesNombramiento del custodio de valores

Mediante resolución SGV-R-1594 del 10 de enero de 2007, la Superintendencia General de Valores resuelve incluir en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios a BCT Valores Puesto de Bolsa, S.A. como entidad de custodia categoría B.

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

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó 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 muchos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

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

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.

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 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Corporación correspondientes al 2009 y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite además el uso del método directo, 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

El Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas de 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.

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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.23: Costos por intereses

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

k) 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.

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

Requiere que los cambios en la participación en una subsidiaria, mientras la Compañía mantenga control sobre ella, sean registrados como transacciones de capital. Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones que se mantengan en esa subsidiaria sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La actualización a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2010 y se espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

m) 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.

n) 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.

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

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

p) 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)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

q) 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.

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

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

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

a) Carteras Mancomunadas.

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

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

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

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

s) 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.

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

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

u) 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.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

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

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

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

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

y) La CINIIF 9, Revalorización de Derivados Implícitos

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

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

aa) La CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

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

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

bb) CINIIF 13, Programas para Cliente Leales

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

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

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

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

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

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Administración de la Corporación no determinará la cuantificación económica de tales diferencias existentes, debido a que consideran que es impracticable.

(40) Notas requeridas por el reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros

De conformidad con lo establecido por el Reglamento relativo a la información financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, las siguientes revelaciones no aplican:

- Indicadores de riesgo
- Contratos de administración de fondos de pensión
- Otras concentraciones de activos y pasivos
- Comisiones de confianza

(41) Cifras del 2007

Algunas cifras del 2007 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2008, de acuerdo con el Plan de Cuentas que entró en vigencia a partir de enero de 2008 y el cual fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero el 9 de abril de 2007.

- Los productos por cobrar de las inversiones por la suma de ¢203.527.025, se presentan como parte de la cuenta inversiones en instrumentos financieros. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada Cuentas y productos por cobrar, neto específicamente en Productos por cobrar.
- Los productos por cobrar de la cartera de crédito por la suma de ¢2.654.046.555, se presentan como parte de la cuenta cartera de créditos. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada Cuentas y productos por cobrar, neto específicamente en Productos por cobrar.
- Los cargos financieros por pagar de las obligaciones con el público por la suma de ¢1.513.589.935, se presentan como parte de la cuenta Obligaciones con el público. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de las Otras cuentas por pagar y provisiones, específicamente en Cargos financieros por pagar.

(Continúa)

CORPORACION BCT, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Los cargos financieros por pagar de las obligaciones con entidades financieras por la suma de ¢494.238.886, se presentan como parte de la cuenta Obligaciones con entidades financieras. En los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2007, dicho monto se presentaba como parte de las Otras cuentas por pagar y provisiones, específicamente en Cargos financieros por pagar.
- La cuenta de Provisiones por un monto de ¢89.950.053, considera la reclasificación a la cuenta denominada Impuesto sobre la renta por pagar por un monto de ¢122.095.549. Producto de lo anterior, el saldo en el estado financiero auditado al 31 de diciembre del 2007, para la cuenta denominada Provisiones debe ser por un monto de ¢212.045.602.
- La cuenta de Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias por la suma de ¢231.836.868, compuesta por patentes e impuestos municipales por la suma de ¢50.573.163, impuesto sobre vehículos por la suma de ¢930.819, el impuesto de renta del 8% sobre el interés ganado por la suma de ¢9.487.365, y Otros impuestos y tasas y contribuciones por la suma de ¢170.845.521, se reclasifican en el estado financiero auditado al 31 de diciembre del 2007, a la cuenta de Otros gastos operativos.
- La cuenta de Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias por la suma de ¢231.836.868, correspondiente a la Contribución de SUGEF, se reclasifica en el estado financiero auditado al 31 de diciembre del 2007 a la cuenta de Otros gastos de administración.