

**BANCO NACIONAL DE COSTA RICA**

Información Financiera Requerida por la  
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estados Financieros Sin Consolidar

31 de diciembre de 2014  
(Con cifras correspondientes al 2013)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
(Con cifras correspondientes de 2013)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2014	2013
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>			
Efectivo	4	<b>827.582.424.992</b>	<b>846.171.086.226</b>
Depositos a la vista en el BCCR		69.181.993.057	62.612.245.167
Depositos a la vista en entidades financieras del país		576.097.940.840	527.159.738.401
Depositos a la vista en entidades financieras del exterior		12.862.465.611	14.641.609.790
Otras disponibilidades		163.827.512.489	237.312.085.571
Cuentas y productos por cobrar asociadas a disponibilidades		5.612.512.995	4.444.708.239
			699.058
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	5	<b>1.045.040.209.859</b>	<b>931.449.118.555</b>
Disponibles para la venta		997.505.123.388	893.950.578.428
Mantenidas al vencimiento		27.328.967.634	25.823.991.217
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados		11.281.570.780	-
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		8.985.047.615	11.728.217.894
(Estimación por deterioro de instrumentos financieros)		(60.499.558)	(53.668.984)
<b>Cartera de créditos</b>	6	<b>3.303.451.574.458</b>	<b>2.986.573.318.876</b>
Créditos vigentes		3.142.775.035.799	2.799.657.018.936
Créditos vencidos		116.679.181.039	139.042.678.627
Créditos en cobro judicial		72.120.002.831	73.965.839.402
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos		21.715.928.888	19.553.964.785
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	6-f	(49.838.574.099)	(45.646.182.874)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	7	<b>1.956.793.547</b>	<b>2.352.125.374</b>
Comisiones por cobrar		211.673.506	105.861.792
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		26.735.434	29.583.734
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		3.985.280.760	2.065.557.346
Otras cuentas por cobrar		3.091.890.476	2.452.741.042
Productos por cobrar asociados a las cuentas por cobrar		2.572.781	1.608.084
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		(5.361.359.410)	(2.303.226.624)
<b>Bienes realizables</b>	8	<b>19.355.058.030</b>	<b>20.702.082.917</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		76.541.792.707	76.708.238.430
Otros bienes realizables		1.756.777	1.756.777
(Estimación por deterioro y por disposición legal de bienes realizables)		(57.188.491.454)	(56.007.912.290)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	9	<b>76.799.833.378</b>	<b>72.323.350.980</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo neto</b>	10	<b>166.387.915.819</b>	<b>164.829.338.029</b>
<b>Otros activos</b>	11	<b>51.329.956.428</b>	<b>30.928.594.678</b>
Cargos diferidos		21.568.465.566	8.978.335.212
Activos intangibles		4.277.632.565	2.650.685.910
Otros activos		25.483.858.297	19.299.573.556
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>5.491.903.766.511</b>	<b>5.055.329.015.635</b>

Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
BALANCE GENERAL SIN CONSOLIDAR  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
(Con cifras correspondientes de 2013)  
(En colones sin céntimos)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>12</b>	<b>3,679,636,119,142</b>	<b>3,394,017,094,333</b>
Captaciones y otras obligaciones a la vista		2,272,307,002,207	2,099,331,437,041
Captaciones y otras obligaciones a plazo		1,388,070,829,970	1,275,447,391,754
Cargos por pagar por obligaciones con el público		19,258,286,965	19,238,265,538
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>	<b>13</b>	<b>182,746,931</b>	<b>29,911,289,724</b>
Obligaciones a plazo con el BCCR		182,452,312	29,904,277,636
Cargos por pagar por obligaciones con el BCCR		294,619	7,012,088
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>14</b>	<b>1,089,004,307,672</b>	<b>1,027,946,177,790</b>
Obligaciones a la vista con entidades financieras		286,570,716,555	192,457,097,130
Obligaciones con entidades financieras a plazo		795,909,817,482	828,804,423,760
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras		6,523,773,635	6,684,656,900
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>121,868,793,119</b>	<b>120,520,062,480</b>
Impuesto sobre la renta diferido	<b>15-c</b>	14,138,778,864	14,174,484,751
Provisiones	<b>16</b>	38,697,849,103	48,955,117,923
Otras cuentas por pagar diversas	<b>17</b>	69,032,165,152	57,390,459,806
<b>Otros pasivos</b>	<b>18</b>	<b>34,084,373,087</b>	<b>28,504,123,816</b>
Ingresos diferidos		9,003,262,472	2,458,330,689
Estimación por deterioro de créditos contingentes		1,319,693,076	138,964,729
Otros pasivos		23,761,417,539	25,906,828,398
<b>Obligaciones subordinadas</b>	<b>18</b>	<b>70,358,271,862</b>	<b>-</b>
Obligaciones subordinadas		69,330,300,000	-
Cargos financieros por pagar		1,027,971,862	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>4,995,134,611,813</b>	<b>4,600,898,748,143</b>

<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>		<b>118,130,303,482</b>	<b>118,130,303,482</b>
Capital pagado		118,130,303,482	118,130,303,482
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>66,252,321,126</b>	<b>62,621,518,232</b>
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	<b>19-b</b>	63,639,596,055	63,639,596,055
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	<b>19-c</b>	(1,746,379,939)	(1,659,792,110)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	<b>19-c</b>	(2,041,047,936)	(2,745,810,858)
Superávit por revaluación de otros activos		70,246,625	70,246,625
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	<b>19-d</b>	6,329,906,321	3,317,278,520
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>1-t</b>	<b>209,058,123,505</b>	<b>196,909,225,981</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>49,146,520,984</b>	<b>39,383,506,918</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>39,633,711,775</b>	<b>25,141,909,678</b>
<b>Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo</b>	<b>45</b>	<b>14,548,173,826</b>	<b>12,243,803,201</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>496,769,154,698</b>	<b>454,430,267,492</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>5,491,903,766,511</b>	<b>5,055,329,015,635</b>

<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	<b>20</b>	<b>510,980,047,903</b>	<b>439,765,081,943</b>
<b>ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>21</b>	<b>904,374,430,249</b>	<b>907,975,474,740</b>
<b>PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>76,808,439,940</b>	<b>65,814,216,435</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>827,565,990,309</b>	<b>842,161,258,305</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN PARA LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>13,092,078,570</b>	<b>3,573,614,623</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>22</b>	<b>15,664,502,469,840</b>	<b>13,605,648,253,300</b>
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		7,545,877,074,861	6,539,605,723,260
Cuentas de orden por cuenta tercero deudoras		923,639,626,583	648,018,532,541
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		263,853,004,270	250,541,115,793
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		6,931,132,764,126	6,167,482,881,706

Dr. Fernando Naranjo Villalobos  
Gerente General

Lic. Gerardo Gómez Solís  
Contador General

Lic. Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SIN CONSOLIDAR  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
(Con cifras correspondientes de 2013)  
(En colones sin céntimos)

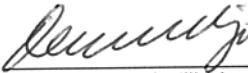
	Nota	2014	2013
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	23	206.134.989	303.424.037
Por inversiones en instrumentos financieros	23	37.221.558.846	46.338.244.766
Por cartera de crédito	24	304.492.853.084	274.158.445.294
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	1-c	317.756.425.419	77.918.258.717
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	25	1.680.198.856	15.295.453.265
Por ganancia en instrumentos derivados, neta	5-b	21.614.976.680	-
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	25	11.354.254.000	-
Por otros ingresos financieros	25	4.404.492.182	15.022.662.097
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>698.730.894.056</b>	<b>429.036.488.176</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	26	102.102.958.348	126.177.493.110
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		1.302.337	1.736.494
Por obligaciones con entidades financieras		37.407.696.742	18.435.353.209
Por otras cuentas por pagar diversas		90.992	-
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		1.626.258.416	-
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		317.489.596.405	74.959.993.017
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		578.583.205	267.228.828
Por pérdidas en instrumentos derivados, netas	5-b	-	11.352.047.397
Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés	14	31.798.043.109	-
Por otros gastos financieros		563.344.914	219.227.424
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>491.567.874.468</b>	<b>231.413.079.479</b>
Por estimación de deterioro de activos	27	31.923.597.752	38.269.776.491
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	28	17.572.702.878	15.747.593.621
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>192.812.124.714</b>	<b>175.101.225.827</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	29	88.369.906.187	76.214.342.885
Por bienes realizables		24.079.765.543	16.604.463.853
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas del exterior		5.225.407.598	4.290.638.809
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		1.485.663.180	3.669.299.251
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN		761.671.541	1.916.246.228
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		532.235.392	403.570.139
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGESE		24.391.547.759	20.668.492.275
Por cambio y arbitraje de divisas		347.576.960	319.545.521
Por otros ingresos con partes relacionadas		20.388.079.647	7.362.575.270
Por otros ingresos operativos	30	<b>165.581.853.807</b>	<b>131.449.174.231</b>
<b>Total otros ingresos de operación</b>			

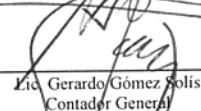
Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

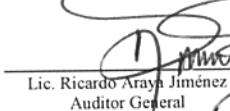
Continúa...

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SIN CONSOLIDAR  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
(Con cifras correspondientes de 2013)  
(En colones sin céntimos)

		2014	2013
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		5.475.433.359	5.326.177.056
Por bienes realizables	31	43.310.427.306	44.553.512.618
Por bienes diversos		511.385.175	250.410.685
Por provisiones	32	18.372.337.520	20.663.847.329
Por cambio y arbitraje de divisas		1.832.495	777.784
Por otros gastos con partes relacionadas		256.693.265	48.327.975
Por otros gastos operativos	33	52.333.721.557	41.730.048.329
Por amortización costos directos diferidos asociados a créditos	33	2.541.395.912	-
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>122.803.226.589</b>	<b>112.573.101.776</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>235.590.751.932</b>	<b>193.977.298.282</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	34	113.258.446.407	113.561.568.988
Por otros gastos de administración	35	59.647.513.906	56.117.934.246
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>172.905.960.313</b>	<b>169.679.503.234</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>62.684.791.619</b>	<b>24.297.795.048</b>
Impuesto sobre la renta	15-a	11.763.485.626	-
Disminución de impuesto sobre renta del periodo	15-a	202.760.722	-
Disminución de impuesto sobre renta de períodos anteriores	15-b	-	6.524.041.757
Participaciones sobre la utilidad	36	11.490.354.940	7.357.577.009
Disminución de participaciones sobre la utilidad	36	-	1.677.649.882
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>39.633.711.775</b>	<b>25.141.909.678</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		-	14.515.324.702
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(86.587.829)	(2.127.515.542)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		704.762.922	(418.481.697)
Otros		3.012.627.801	(1.483.577.659)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>3.630.802.894</b>	<b>10.485.749.804</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO</b>		<b>43.264.514.669</b>	<b>35.627.659.482</b>

  
Dr. Fernando Naranjo Villalobos  
Gerente General

  
Lic. Gerardo Gómez Solís  
Contador General

  
Lic. Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SIN CONSOLIDAR  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
(Con cifras correspondientes de 2013)  
(En colones sin centimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio			Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Total
		Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Instrumentos financieros restringidos	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros				
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>								
	118,130,303,482	49,124,271,353	(1,859,605,729)	70,246,625	4,800,856,179	52,135,768,428	170,958,556,380	8,750,108,360
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	25,950,669,601	25,141,909,678
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	(25,950,669,601)	-
Ajuste por cambio del patrimonio de BN Vital	-	-	-	-	-	-	7,427,050	7,427,050
Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pension, Ley Protección al Trabajador 7983	-	-	-	-	-	-	(291,701,849)	(291,701,849)
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	118,130,303,482	49,124,271,353	(1,859,605,729)	70,246,625	4,800,856,179	52,135,768,428	196,909,225,981	3,493,694,841
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>							<b>64,525,416,596</b>	<b>12,243,803,201</b>
Otros resultados integrales al 31 de diciembre 2013:	14,515,324,702	(2,545,997,239)	(1,483,577,659)	10,485,749,804				43,944,517,638
Resultados integrales totales al 31 de diciembre de 2013	118,130,303,482	63,639,596,055	(4,405,602,968)	3,317,278,520	62,621,518,232	196,909,225,981	64,525,416,596	10,485,749,804
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	39,633,711,775	39,633,711,775
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	12,148,897,524	12,148,897,524
Ajuste por cambio del patrimonio de BN Vital	-	-	-	-	-	-	32,495,651	32,495,651
Participación sobre la utilidad Fondos Obligatorios de Pension, Ley Protección al Trabajador 7983	-	-	-	-	-	-	(958,123,114)	(958,123,114)
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	118,130,303,482	63,639,596,055	(4,405,602,968)	70,246,625	3,317,278,520	62,621,518,232	209,058,123,505	2,304,370,625
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>							<b>88,780,232,759</b>	<b>14,548,173,826</b>
Otros resultados integrales al 31 de diciembre 2014:	618,175,093	3,012,627,801	3,630,802,894					493,138,351,804
Resultados integrales totales al 31 de diciembre de 2014	118,130,303,482	63,639,596,055	(3,787,427,875)	70,246,625	66,252,321,126	209,058,123,505	88,780,232,759	3,630,802,894
							<b>14,548,173,826</b>	<b>496,769,154,638</b>

*Dr. Fernando Naranjo Villalobos*  
Gerente General

*Lic. Gerardo Gómez Solís*  
Confador General

*Eric Ricardo Araya Jiménez*  
Auditor General

Las notas forman parte integral de los estados financieros sin consolidar.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SIN CONSOLIDAR  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
(Con cifras correspondientes de 2013)  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2014	2013
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del periodo		39.633.711.775	25.141.909.678
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancia en venta de inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		(67.142)	(2.883)
Ganancia por diferencias de cambio y UD, netas		31.816.509.522	(7.096.831.360)
Pérdida por estimación por deterioro de cartera de créditos		10.808.070.399	23.338.820.866
Ingreso por reversión de estimación por deterioro de inversiones		2.678.088	(545.537.362)
Pérdidas por estimaciones de bienes realizables y otras cuentas por cobrar		27.720.284.206	29.076.559.743
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		28.012.902.662	16.637.074.489
Depreciaciones y amortizaciones		13.882.208.768	13.584.306.683
Participación en utilidad neta de subsidiarias		(2.779.570.113)	(5.989.115.618)
Participación en utilidad neta de asociada del exterior		(5.225.407.598)	(4.290.638.809)
Participaciones sobre la utilidad		11.490.354.940	7.357.577.009
Impuesto sobre la renta diferido		(507.012.667)	(329.821.571)
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	15 -a	11.763.485.626	-
Ingreso por intereses de cartera de crédito e inversiones		(341.714.411.930)	(320.496.690.060)
Gastos por intereses por obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		103.798.040.574	106.822.452.549
		<u>(71.298.222.890)</u>	<u>(116.789.936.646)</u>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		(232.491.110.577)	(481.177.766.319)
Bienes realizables		(22.828.896.225)	(20.213.914.832)
Productos por cobrar asociados a otras cuentas por cobrar		(964.697)	(94.425)
Otros activos		(25.115.849.183)	(14.056.607.833)
		<u>(351.735.043.572)</u>	<u>(632.238.320.055)</u>
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		242.765.975.241	943.500.106.737
Otras cuentas por pagar y provisiones		(49.304.613.858)	(18.407.782.047)
Otros pasivos		5.942.996.744	(23.530.536.130)
		<u>(152.330.685.445)</u>	<u>269.323.468.505</u>
Intereses cobrados de la cartera de crédito e inversiones		342.295.618.106	315.646.463.842
Impuesto sobre la renta pagado		(874.940.590)	(3.836.943.798)
Intereses pagados de obligaciones a plazo con el público y entidades financieras		(103.945.619.881)	(104.354.960.353)
		<u>85.144.372.190</u>	<u>476.778.028.196</u>
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>			
<b>Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(2.487.039.745.622)	(3.433.390.130.182)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		2.513.924.980.192	3.035.498.384.854
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(13.716.363.995)	(17.848.428.711)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		444.775.670	250.342.335
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		5.615.495.651	2.177.901
		<u>19.229.141.896</u>	<u>(415.487.653.803)</u>
<b>Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión</b>			
<b>Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		3.042.916.505	202.125.387.900
Nuevas obligaciones subordinadas		69.330.300.000	-
Pago de obligaciones		(78.492.814.886)	(98.909.242.876)
		<u>(6.119.598.381)</u>	<u>103.216.145.024</u>
<b>Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento</b>			
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>			
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		98.253.915.705	164.506.519.417
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>		903.866.178.449	739.359.659.032
		<u>1.002.120.094.154</u>	<u>903.866.178.449</u>

Dr. Fernando Naranjo Villalobos  
Gerente General

Lic. Gerardo Gómez Solis  
Contador General

Lic. Ricardo Araya Jiménez  
Auditor General

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

31 de diciembre de 2014  
(*Con cifras correspondientes de 2013*)

#### (1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

##### (a) Operaciones

Banco Nacional de Costa Rica (en adelante el Banco) es una institución autónoma de derecho público, con personería jurídica propia e independencia en materia de administración. Como banco público estatal está regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Constitución Política de la República de Costa Rica, y está sujeto a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y de la Contraloría General de la República. El Banco se encuentra localizado en San José, Costa Rica.

De acuerdo con las normas legales vigentes, el Banco tiene organizados sus servicios por medio de tres departamentos: Comercial, Hipotecario y Crédito Rural.

De conformidad con la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional ninguno de los bancos divididos en departamentos podrá realizar operaciones como una sola institución bancaria, sino que ejecutará sus transacciones a través de sus departamentos y de acuerdo con su naturaleza. Los tres departamentos son independientes entre sí, salvo las limitaciones de carácter administrativo establecidas por la ley. Dicha ley establece, además, que para calcular las utilidades se combinarán las ganancias y pérdidas de los departamentos y se distribuirán las utilidades netas que se obtengan en forma proporcional al capital de dichos departamentos.

En la actualidad, ante las innovaciones en la informática y las telecomunicaciones y en especial por la competitividad del sector financiero nacional e internacional, el Banco se ha transformado en un banco universal que abarca todos los sectores del mercado costarricense, como: banca personal, empresarial, corporativa e institucional, mercado bursátil, operadora de pensiones, fondos de inversión, correduría de seguros, servicios internacionales y servicios electrónicos. Su misión es mejorar la calidad de vida del mayor número posible de personas, ofreciendo servicios financieros de excelencia, que fomenten la creación sostenible de riqueza.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco cuenta con 183 oficinas (185 en el 2013) y tiene bajo su control 465 cajeros automáticos (462 en el 2013) y cuenta con 5.476 empleados (5.504 en el 2013). La dirección del sitio web es [www.bnrc.fi.cr](http://www.bnrc.fi.cr).

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El Banco es dueño del 100% de participación accionaria de las siguientes subsidiarias:

BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. fue constituida como sociedad anónima en 1998, bajo las leyes de la República de Costa Rica, con la finalidad de ejercer actividades propias de un puesto de bolsa permitidas por la Ley Reguladora del Mercado de Valores y los reglamentos y disposiciones de carácter general emitidas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). La principal operación de un puesto de bolsa consiste en realizar transacciones de intermediación bursátil con títulos valores por cuenta de terceros en el mercado de valores. Tales transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores, S.A., la SUGEVAL, a través de sus Reglamentos y disposiciones, y por la Ley Reguladora del Mercado de Valores.

BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. fue constituida como sociedad anónima el 29 de abril de 1998, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su principal actividad es la administración de fondos de inversión, en nombre de terceros, de fondos de inversión cerrados y abiertos inscritos en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. y la Superintendencia General de Valores.

BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A. fue constituida como sociedad anónima el 31 de diciembre de 1998; anteriormente en enero de 1993 fungía como un “fideicomiso” para pensión voluntaria llamado BN VITAL. Su principal actividad es brindar beneficios de protección complementaria ante los riesgos de vejez y muerte, así como fomentar la previsión y ahorro a mediano y largo plazo. Sus actividades están reguladas por la Ley 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, la Ley de Protección al Trabajador (Ley 7983) y el Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Reguladas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador, el Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas y los acuerdos que dicte el Superintendente de la SUPEN.

BN Corredora de Seguros, S.A. fue constituida como sociedad anónima el 19 de mayo de 2009, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Su principal actividad es la intermediación de seguros bajo la figura de correduría de seguros, comercializando seguros emitidos por las distintas aseguradoras que estén autorizadas a operar en el país. Sus actividades están reguladas por la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, Ley No. 8653, asimismo por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), a través de sus Reglamentos y disposiciones. Esta sociedad inició operaciones en marzo de 2010.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El Banco es dueño del 49% de participación accionaria de la siguiente asociada:

Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA) es un banco constituido bajo las leyes de la República de Panamá. Desde 1976 BICSA opera bajo licencia general otorgada por la Superintendencia Bancaria para efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior, se encuentra ubicado en la ciudad de Panamá, República de Panamá, calle Manuel María Icaza No.25. BICSA mantiene una sucursal en Miami, Estado de La Florida, Estados Unidos de América. El Banco es dueño del 49% del capital accionario de BICSA. El restante 51% de las acciones es propiedad de Banco de Costa Rica.

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

- Declaración de cumplimiento

Los estados financieros sin consolidar han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

- Base para la medición de activos y pasivos

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

(c) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de ingresos y gastos por diferencias de cambios y UD, respectivamente.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### *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 de 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 de 2014, el tipo de cambio se estableció en ₡533,31 y ₡545,53 (₡495,01 y ₡507,80 en el 2013) por US\$1,00, para la compra y venta de divisas, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014, el tipo de cambio en euros se estableció en ₡638,12 y ₡672,28 (₡669,49 y ₡704,58 en el 2013) por €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 2014, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de ₡533,31 por US\$1,00 (₡495,01 por US\$1,00 en el 2013), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de diciembre de 2014, los activos y pasivos denominados en euros fueron valuados al tipo de cambio de ₡648,98 por €1,00 (₡682,62 por €1,00 en el 2013), el cual se obtiene multiplicando el tipo de cambio internacional Reuter por el tipo de cambio de referencia para la compra del dólar al último día hábil del mes, según el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de diciembre de 2014, los activos y pasivos denominados en UDES fueron valuados al tipo de cambio de ₡864,19 por UD 1,00 (₡816,60 por UD 1,00 en el 2013), el cual se obtiene de las tablas de valores de la UD reportadas por la SUGEVAL.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, el resultado de la valuación en colones de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se detallan como sigue:

		2014	2013
Ganancias por diferencias cambiarias	₡	317.756.425.419	77.918.258.717
Pérdida por diferencias cambiarias		<u>(317.489.596.405)</u>	<u>(74.959.993.017)</u>
Ganancia o pérdida neta	₡	<u>266.829.014</u>	<u>2.958.265.700</u>

Al 31 diciembre, el resultado de la valuación de otros activos y pasivos, se detallan como sigue:

		2014	2013
Ganancia por valuación neta de otros activos (véase nota 30)	₡	723.354.051	411.554.122
Pérdida por valuación neta de otros pasivos (véase nota 33)		<u>(1.210.441.092)</u>	<u>(181.805.685)</u>
Ganancia o pérdida neta	₡	<u>(1.209.717.738)</u>	<u>229.748.437</u>

(d) Instrumentos financieros

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

i. *Clasificación*

Las inversiones en instrumentos financieros son reconocidas utilizando en método de la fecha de liquidación, de conformidad con la Normativa Contable aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros, vigente a partir del 1 de enero de 2008. 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- 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.

Hasta el 31 de diciembre de 2007, la SUGEF permitía la clasificación de inversiones en instrumentos financieros como mantenidas hasta su vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como “Mantenidas al Vencimiento”, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), aportados por el Gobierno Central para la capitalización del Banco, autorizados por el Poder Ejecutivo como aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627. Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008.

#### Valores para negociar

Los 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.

#### Valores disponibles para la venta

Son activos financieros que no son mantenidos para negociar u originados por el Banco. 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 de resultados.

#### Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente a su valor razonable. Posterior a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son llevados a su valor razonable, bajo el método de valor razonable. El Banco no mantiene instrumentos financieros derivados para negociar.

Los instrumentos derivados bajo el método de valor razonable son coberturas de la exposición a los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero reconocido en el balance general. Toda ganancia o pérdida por concepto de valuación se registra en el estado de resultados.

La metodología de valoración de los instrumentos financieros derivados se ajusta al producto que se valorará. En el caso de operaciones fx forwards, donde las posiciones crediticias son marginales y los plazos de operación son generalmente de menos de un año, se utiliza la comparación entre el valor presente del tipo de cambio forward negociado y el tipo de cambio vigente. El valor presente del tipo de cambio forward negociado se calcula utilizando el diferencial de tasas cero cupón. En el caso de operaciones de permuto financiera o swaps (fx swap o currency swap), se divide el proceso en dos partes. Primero se realiza una estimación de flujos futuros basada en los niveles actuales de mercado. Los flujos a tasa fija no requieren supuesto, pero los flujos a tasa variable se hacen con referencia a las tasas vigentes. Para traer a valor presente cada uno de los flujos, se utiliza una tasa de valoración para cada flujo que resulta de la tasa base, más un margen o spread crediticio.

En el caso de flujos fijos, la tasa base es la tasa cero cupón; en el caso de flujos variables, la tasa base es la tasa de referencia, más el spread que corresponda para el plazo del flujo. El margen se aplica para los flujos que recibirá o en su efecto deberá pagar el Banco, y su nivel depende de la calificación crediticia de la contraparte, y del plazo al vencimiento.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Préstamos originados y otras cuentas por cobrar

Son préstamos y cuentas por cobrar originados por el Banco 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, a excepción de los títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES).

#### *(ii) Reconocimiento*

El Banco reconoce los activos disponibles para la venta utilizando el método de la fecha de liquidación. 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 los resultados del período.

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

#### *(iii) Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente a su valor razonable, el cual incluye los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todas las inversiones para negociar, disponibles para la venta e instrumentos derivados 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. (PIPCA). Esta metodología ha sido debidamente aprobada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Para los títulos internacionales y cuando estos se encuentran dentro de esta fuente primaria, se obtiene la cotización por medio del sistema Bloomberg. Para estos títulos internacionales el precio utilizado es el *last price*, cuando este sistema es un sistema abierto en el que las cotizaciones son permanentes, ya que su fuente proviene de todos los sistemas financieros del mundo. Como caso de excepción y para todas las monedas, si no se logra contar con una cotización por medio de estos sistemas, el precio con que se valora es 100% de su precio de compra.

Los instrumentos denominados Auction Rate Securities (ARS) se valoran de conformidad con un modelo de valoración desarrollado por el Banco.

La metodología empleada para valorar los ARS se basa en un descuento de los flujos futuros tomando en cuenta la opcionalidad del instrumento.

Para efectos de descontar los flujos se emplea como base las curvas municipales asociadas a la calificación de cada emisión. La dinámica de estas curvas no se estudia directamente, sino que se ajusta a un modelo estocástico de tasas de interés (Hull-White) a las cotizaciones de caps sobre Libor que se encuentran en el mercado.

Una vez que se cuenta con el modelo dinámico para las tasas, se procede a construir un árbol trinomial para el movimiento de las mismas usando la metodología estándar de Hull-White. A este modelo estocástico se le agrega un spread variable con el plazo a partir de la comparación de las curvas forward de Libor y los emisores municipales. Este árbol permite evaluar, según los escenarios planteados en el mismo, la opcionalidad de los instrumentos.

Un elemento adicional a incluir son las tasas de interés que sirven de referencia para los cupones que pagan los instrumentos. Para esto, se realiza una comparación entre las tasas forward de la referencia con la forward de Libor. Los spreads, que dependen de tasas promedio de los préstamos estudiantiles, se aproximan por medio de una regresión entre las tasas estudiantiles y Libor. En el caso de los ARS que dependen únicamente de una tasa de referencia en un instante del tiempo, estas aproximaciones son suficientes para realizar la valoración. Para el caso de los ARS que involucran en su pago un promedio móvil de la tasa de referencia y de los cupones mismos (como aquellos emitidos por PHEA), se encuentran cuotas superiores e inferiores sobre el precio por medio de simplificaciones. Siendo que estas cuotas coinciden, con una precisión aceptable, se utiliza ese resultado como el precio del instrumento. La Administración del Banco considera que los valores obtenidos mediante este modelo de valoración son el mejor estimado del valor razonable de los ARS.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El registro contable de los Títulos de Propiedad de Deuda Interna recibidos para la capitalización patrimonial de los bancos del Estado, se efectuó en la clasificación de inversiones mantenidas al vencimiento, amparado a lo indicado en la Ley No. 8703 del 23 de diciembre de 2008, que indica “Estos títulos valores serán entregados a los Bancos Estatales en forma directa y deberán ser mantenidos por estos hasta su vencimiento, por lo que no estarán disponibles para la venta. Por lo anterior, no estarán sujetos a valoración a precio de mercado.” Básicamente se justifica en que es una ley que establece el tratamiento que debe darse al registro de estos títulos. Estos títulos se reconocen a su precio amortizado y no tienen una tasa de interés.

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones para negociación se incluye directamente en los resultados del período.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y otras cuentas por cobrar originados por el Banco, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, se miden al costo amortizado, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza por el método de interés efectivo llevándolo al ingreso o gasto financiero.

#### *(iv) Principios de medición del valor razonable*

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

#### *(v) Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

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

#### *(vi) Dar de baja*

Un activo financiero es dado de baja cuando el Banco 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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 de su liquidación.

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 sin consolidar, cuando el Banco tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

#### *(viii) Deterioro de activos financieros*

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable. Tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la ganancia no realizada para los activos registrados por el valor razonable.

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### *(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”.

##### Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como disponibles para la venta, las cuales hasta el 31 de julio de 2013, se valoran utilizando el vector de precios proporcionado por el Proveedor Integral de Precios Centroamericanos S.A. (PIPICA); a partir del 01 de agosto de 2013 se utiliza el vector de precios proporcionado por VALMER Costa Rica, S.A. En congruencia con la Normativa Contable emitida por el CONASSIF, a partir del 1 de enero de 2008, el Banco no clasifica los instrumentos financieros como inversiones mantenidas al vencimiento. Sin embargo, de acuerdo a la Ley No. 8703 “Modificación a la Ley No. 8627 - Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio Fiscal 2008”, los títulos valores recibidos para la capitalización de los Bancos Estatales se deben clasificar como mantenidos hasta su vencimiento y no estarán sujetos a valoración de precios de mercado.

Las inversiones que mantiene el Banco 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 denominada “Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta”, hasta que se realicen o se vendan.

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Las inversiones en operaciones de recompras (posición vendedor a plazo) no se valoran a precios de mercado, se presentan al valor del acuerdo original, al igual que los títulos valores con vencimientos menores a 180 días.

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

Los valores que por su configuración jurídica y régimen de transmisión no pueden ser negociados en un mercado activo financiero o bursátil, cuyos intereses se encuentren en mora, son objeto de una estimación de 100%.

#### Préstamos y anticipos a bancos y a clientes

Los préstamos originados por el Banco se clasifican como cartera de crédito.

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

#### Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

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

#### Valores comprados bajo acuerdos de reventa

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### (e) Cartera de crédito

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

La cartera de crédito del Banco 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, y la recuperación o cobro de estos intereses se reconoce como ingresos en el momento de su cobro.

#### (f) 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 denominado “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF el 24 de noviembre de 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre de 2005, que rige a partir del 9 de octubre de 2006. Esta evaluación incluye parámetros, tales como: historial de pago del deudor, capacidad de pago, calidad de garantías, morosidad, entre otros.

La Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEf) puede requerir montos mayores de estimación a los identificados en forma específica por el Banco.

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 2014 y 2013, los incrementos en la estimación por incobrables, se incluyen en los registros de la contabilidad, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, la estimación de incobrables por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos y el saldo asciende a ¢1.319.693.076 (¢138.964.729 en el 2013), respectivamente (véase nota 18).

(g) Estimación por deterioro de derivados diferentes de cobertura

Para el cálculo de las estimaciones por riesgo de precio de liquidación con cada cliente o contraparte, deberá aplicarse lo establecido en el artículo 35 del Acuerdo SUGE 9-08, el cual indica que deberá multiplicarse el requerimiento de capital por riesgo de precio de liquidación (establecido en el artículo 28 del Acuerdo SUGE 3-06) por el porcentaje de estimación correspondiente a la calificación del deudor, según el Acuerdo SUGE 1-05.

(h) Otras cuentas por cobrar

Su recuperabilidad se evalúa aplicando criterios similares a los establecidos por la SUGE para la cartera de créditos mediante el Acuerdo SUGE 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.

(i) Inmuebles, mobiliario y equipo

*i. Activos propios*

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

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

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco no efectuó avalúos de edificios ni avalúos de terrenos por medio de peritos independientes (en el 2013 realizó 33 avalúos de edificios y 33 avalúos de terrenos por medio de peritos independientes), y el efecto neto en la cuenta de superávit por revaluación sobre inmuebles, mobiliario y equipo, correspondiente a la aplicación de los avalúos, fue por un monto de ¢14.515.324.702 en el 2013, el cual está neto del impuesto sobre la renta diferido.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### *ii. Activos arrendados*

Los arrendamientos en donde el Banco 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 y amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

#### *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 como gastos a medida en que se incurren.

#### *iv. Depreciación y amortización*

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

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Edificios	De acuerdo con el avalúo
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Equipo de cómputo portátil	3 años
Mejoras a la propiedad arrendada	De acuerdo con los años de vida útil estimada o según los términos de los respectivos contratos de alquiler

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(j) Activos intangibles

i. *Otros activos intangibles*

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Amortización*

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

(k) Operaciones de arrendamiento

Los arrendamientos financieros 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. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no tiene operaciones de arrendamiento financiero.

En el caso de las operaciones de arrendamiento operativo del Banco, consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos y equipos, los cuales tienen un período de vencimiento entre 12 y 48 meses.

(l) Bienes realizables

Comprende los bienes que son propiedad del Banco cuyo destino es su realización o venta. Se registran en esta cuenta los bienes recibidos en dación de pago y adjudicados en remates judiciales, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero y arrendamiento operativo, los bienes producidos para la venta, los inmuebles mobiliario y equipo fuera de uso y otros bienes realizables.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Estos bienes se valúan al que resulte menor entre su valor de costo y su valor de mercado.

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

Como valor de mercado debe tomarse el valor neto de realización, el cual debe determinarse aplicando criterios estrictamente conservadores y se calcula restando al precio de venta estimado del bien los gastos a incurrir para la venta del mismo. El precio de venta estimado del bien será determinado por un perito valuador, con base en la situación actual del mercado, sin considerar expectativas futuras de mejores condiciones y considerando que estos bienes deben ser vendidos en el menor plazo posible, de forma que la entidad recupere el dinero invertido para aplicarlo nuevamente a las actividades propias de su giro. La entidad debe contar, para todos los bienes realizables, con los informes de los peritos que han realizado los avalúos, los cuales deben ser actualizados con una periodicidad máxima anual.

Si un bien registrado en este grupo pasa a ser de uso de la entidad, debe reclasificarse a la cuenta del grupo correspondiente.

A partir del mes de mayo de 2010, el Acuerdo SUGE 34-02 requiere que la estimación de los bienes realizables que se adjudiquen posteriormente a esta fecha, se constituya gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien durante un plazo de dos años.

Para los bienes que fueron adjudicados con anterioridad a la fecha descrita en el párrafo anterior, la Administración del Banco tiene la política de reconocer una estimación equivalente al 100% del valor del bien realizable, para aquellos bienes que no fueron vendidos o arrendados, en el plazo de dos años contados desde la fecha de su adquisición o producción.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### (m) Participación en otras empresas

Las inversiones en acciones de capital y participaciones en las cuales el Banco mantiene control o influencia significativa se registran por el método de participación patrimonial. El Banco mantiene una participación del 100% en el capital acciones de BN Valores Puesto de Bolsa, S.A., BN Vital Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A., BN Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. y BN Corredora de Seguros, S.A., así como una participación del 49% en Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (Panamá), las cuales se registran por el método de participación patrimonial. El método de participación patrimonial consiste en registrar la inversión inicialmente al costo de adquisición, e incrementar o disminuir posteriormente su valor en libros para reconocer la parte proporcional que corresponde al Banco en las utilidades o pérdidas de la entidad emisora de los activos de capital.

Las operaciones de las subsidiarias que afectan su patrimonio sin incidir en los resultados se incluyen en igual forma en los registros del Banco.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no tiene participación total, parcial o influencia en la administración en otras empresas, de acuerdo con lo que establece el artículo 73 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el artículo 146 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

#### (n) Deterioro de activos no financieros

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(o) Provisiones

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

El cálculo del monto de la provisión por riesgos legales se obtiene de un modelo estadístico matemático desarrollado por la Dirección Corporativa de Riesgo del Banco, cuya base son los datos del sistema denominado File Master para la administración de demandas a una fecha determinada que administra la Dirección Jurídica del Banco. Este sistema se compone de módulos que ofrecen datos usados para crear series estadísticas y en el análisis del comportamiento de las demandas finiquitadas, de las vigentes o en proceso.

Se incluyen en esta metodología los procesos judiciales de los casos del Fondo de Garantías y Jubilaciones, para los cuales le corresponde al Banco hacer frente y el caso de arbitraje Fideicomiso 897.

Además, se incluyen los reclamos administrativos por concepto de phishing (estafas a través de Internet).

Mensualmente, la Dirección de Riesgos Operativos revisa los datos de ambos módulos para la actualización de las probabilidades y proporciones, de manera que se ajuste el monto de provisión proyectado por el modelo y la contabilización mensual hasta alcanzar el límite propuesto.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(p) Prestaciones sociales (cesantía)

La legislación costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía al personal despedido sin justa causa, por muerte, incapacidad o pensión, igual a veinte días de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho años. En el caso específico del Banco, ese límite se incrementa en diecisiete años para el personal que haya laborado por más de veinticinco años. El Banco sigue la práctica de registrar una provisión para cubrir futuros desembolsos por ese concepto para los empleados con más de veinte años de servicio, en cumplimiento del artículo 34 de la Convención Colectiva. Al 31 de diciembre de 2014, el monto del auxilio de cesantía, incluido en la cuenta contable de provisiones, asciende a un monto de ¢28.421.229.753 (¢32.441.625.359 en el 2013), que según la normativa vigente cubre la necesidad de estimación a esas fechas (véase nota 16). Durante el período 2012, se creó la Asociación Solidarista de Empleados del Banco Nacional de Costa Rica (ASEBANACIO), por lo que a partir de ese momento el Banco sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista, los fondos relacionados con la cesantía, correspondiente al 5,33% de los salarios de los empleados afiliados para su administración y custodia; esos fondos serán entregados al empleado al cesar sus funciones. Tales fondos se reconocen como gasto en el momento de su traspaso.

En febrero de 2000 se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”; esta Ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

De acuerdo 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.

(q) Beneficios para empleados

#### *Fondo de Garantías y Jubilaciones*

El Fondo de Garantías y Jubilaciones de Empleados del Banco Nacional de Costa Rica (el Fondo), fue creado por Ley 16 (Ley del Banco Nacional de Costa Rica) del 5 de noviembre de 1936, el cual ha sido modificado en varias oportunidades. La modificación más reciente fue la incluida en la Ley 7107 (Ley de Modernización del Sistema Financiero de la República) del 26 de octubre de 1988. De acuerdo con esta ley, el Fondo se estableció como un sistema especial de garantías y jubilaciones de los funcionarios y empleados del Banco, el cual está formado y se incrementa de acuerdo con las siguientes contribuciones:

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- Las partidas existentes en el Fondo, establecido de acuerdo con las correspondientes leyes y reglamentos.
- El aporte del Banco equivalente a 10% del total de los sueldos de los empleados y funcionarios.
- Cinco por ciento (5%) de los sueldos que los empleados deben aportar para el fortalecimiento del Fondo.
- Las utilidades provenientes de las inversiones del Fondo y de cualquier otro posible ingreso.

Los saldos acumulados correspondientes a cada uno de los miembros del Fondo se entregan bajo las condiciones que el Reglamento de Jubilaciones del Fondo determine, si dejaren el servicio antes de haber alcanzado el derecho a una pensión.

La administración interna del Fondo está a cargo del órgano director. Los registros de contabilidad del Fondo son mantenidos por empleados del Banco designados por concurso de antecedentes y de acuerdo con las disposiciones del órgano director, bajo la vigilancia de la auditoría interna del Banco e independientemente de la contabilidad general del Banco. El Fondo funciona bajo el principio de solidaridad.

Los aportes del Banco al Fondo se consideran planes de aportaciones definidas, por lo que el Banco no tiene obligaciones adicionales a las que le ha transferido el Fondo.

#### *Vacaciones, salario escolar y planes de incentivos*

El Banco acumula vacaciones, salario escolar y el incentivo a empleados, calculados bajo el Sistema de Evaluación del Desempeño e Incentivo (SEDI), conforme se devengan.

El SEDI es un incentivo económico que se otorga siempre y cuando se cumpla con dos condiciones:

- El Banco debe mostrar en el periodo correspondiente utilidades en sus estados financieros auditados.
- Los empleados sujetos al SEDI deben alcanzar un puntaje mínimo requerido en los aspectos evaluados y deben haber laborado al menos seis meses del periodo correspondiente.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El SEDI se enfoca en el cumplimiento efectivo de los objetivos y metas institucionales, lo que exige un esfuerzo continuo del Banco para coordinar y consolidar su fuerza laboral, para elevar su productividad y asegurar una remuneración que sea competitiva con la situación del mercado.

El método utilizado se basa en las condiciones anteriores, tomando el dato de la utilidad después de impuesto sobre la renta y participaciones sobre la utilidad. Para establecer el incentivo que corresponda a cada empleado se toman como referencia los salarios devengados en el año de que se trate y el porcentaje de la calificación obtenida por el empleado y se entrega mediante un solo pago. Se registra mes a mes el gasto correspondiente contra una provisión, que luego se liquida el año siguiente cuando se paga a los empleados que cumplieron con las condiciones requeridas.

(r) Cuentas por pagar y otros pasivos

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

(s) Ingresos diferidos

Se registran como diferidos los ingresos efectivamente percibidos de manera anticipada por el Banco que no corresponde reconocer como resultados del período, debido a que aún no se han devengado. Se reconocen a medida que se devengan, con crédito a la cuenta de ingresos que corresponda.

(t) Reserva legal

De conformidad con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el Banco asigna el 50% de las utilidades después de impuestos y participaciones sobre la utilidad, para la constitución de la reserva legal. Esta asignación se completa siguiendo el plan de cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros, donde cada semestre de cada año deben liquidarse los ingresos y los gastos, y la suma de los resultados de cada semestre serán transferidos a los resultados acumulados a inicio de cada año.

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de la reserva legal asciende a un monto de ¢209.058.123.505 (¢196.909.225.981 en el 2013).

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(u) Superávit por revaluación

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de períodos anteriores (utilidades no distribuidas) en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos o por su uso. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados. Según autorización de la Superintendencia General de Entidades Financieras, el Banco sigue la política de capitalizar el superávit directamente al capital de acciones.

El Banco ha realizado en períodos anteriores capitalizaciones de superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, en cumplimiento de la normativa SUGEF.

(v) Impuesto sobre la renta

Se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta, las cuales establecen presentar sus declaraciones de impuesto sobre la renta por el período de doce meses que termina el 31 de marzo de cada año. 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.

*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 y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El Banco Nacional determina la proporción de gastos no deducibles con base a la metodología AD-HOC. Se calculan mediante la aplicación de un factor proporcional de los pasivos captados del público promedio anual aplicados a la citada cartera de inversiones. Se calcula según el total de pasivos captados del público, (grupo de cuentas 210, 230 y 260), y se le resta lo asignado a disponibilidades (grupo de cuentas 110) y lo destinado al a cartera de crédito (grupo de cuentas 130) entre el total de pasivos captados del público. Todos los datos son promedios anuales con base en los saldos finales de mes.

Una vez obtenido el factor de proporcionalidad, el mismo se aplica al total de gasto financiero del año, neto del efecto por revaluación.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, se registró una cuenta por pagar por un monto neto de ¢11.560.724.904. Al 31 de diciembre de 2013, no existe saldo de impuesto sobre la renta corriente por pagar debido a que la base imponible es negativa según la metodología AD-HOC. (Véase nota 15).

#### *ii. Diferido:*

El impuesto sobre la 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.

#### (w) Combinación de estados financieros de los departamentos

Se combinaron los estados financieros del Departamento Comercial, el Departamento Hipotecario y el Departamento de Crédito Rural para establecer la situación financiera y económica de la entidad jurídica, por encontrarse bajo un único centro de decisiones constituido por la Junta Directiva General del Banco y por estar todos ellos dedicados a la actividad bancaria.

En el proceso de combinación (integración) de los estados financieros fueron eliminados los activos, pasivos, ingresos y gastos entre departamentos.

Por disposiciones de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional la contabilidad de cada uno de los departamentos que conforman el Banco se lleva en forma independiente de la de los demás departamentos.

#### (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 sin consolidar. 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(y) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. *Ingreso por intereses*

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

El Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra en el momento de su cobro.

Las unidades de desarrollo (UDES) se valúan utilizando la razón proporcionada por la SUGEVAL, que le asigna un valor a esta unidad. El efecto de la valuación de los activos y pasivos denominados en UDES, se registra directamente en cuentas de resultados referidas a ingresos y gastos por diferencial cambiario.

ii. *Ingreso por honorarios y comisiones*

Las comisiones sobre la cartera de crédito se llevan directamente a resultados en la medida que tengan asociados costos incurridos por actividades relacionadas, tal como lo regula el Plan de Cuentas vigente a la fecha.

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que presta el Banco. 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.

iii. *Ingresos por cambio y arbitraje de divisas*

Los ingresos por cambio y arbitraje de divisas corresponden a ingresos por compra y venta de monedas, obteniéndose un ingreso por diferencias en tipos de cambio. Se reconocen en el estado de resultados en forma mensual por el acumulado de todas las diferencias de tipos de cambio por las compras y ventas realizadas durante el mes.

iv. *Gastos por arrendamientos operativos*

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### (z) Participaciones sobre la utilidad

De acuerdo con el artículo 12 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, las utilidades netas de los bancos comerciales del Estado se distribuyen así: 50% como asignación a la reserva legal; 10% para incrementar el capital del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP) y el sobrante incrementará el capital, según artículo 20 de la Ley 6074. De acuerdo con el Plan de Cuentas de SUGE, las participaciones sobre la utilidad neta del año correspondientes a INFOCOOP, CNE y CONAPE, se reconocen como gastos en el estado de resultados. De acuerdo con el inciso a) del artículo 20 de la Ley de creación de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) No. 6041, el gasto correspondiente a esta comisión se calcula como un 5% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

De acuerdo con el artículo 46 de la Ley Nacional de Emergencia y Prevención del Riesgo, todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Pública Descentralizada y las empresas públicas, girarán a la Comisión Nacional de Emergencia (CNE) un tres por ciento (3%) de las ganancias y del superávit presupuestario acumulado, libre y total, que cada una de ellas reporte, el cual es depositado en el Fondo Nacional de Emergencias, para el financiamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo. El gasto correspondiente a la CNE, se calcula como un 3% de la utilidad antes de impuestos y participaciones.

De acuerdo con el artículo 78 de la Ley N° 7983 “Ley de Protección al Trabajador” se establece una contribución hasta del 15% de las utilidades que las empresas públicas del Estado deben aportar con el propósito de fortalecer el Régimen de Invalides, Vejez y Muerte de la Caja Costarricense del Seguro Social, en cuanto a su financiamiento y para universalizar la cobertura de la Caja Costarricense del Seguro Social a los sectores de trabajadores no asalariados en condiciones de pobreza. Es por esto que mediante el decreto No. 37127-MTSS, publicado en La Gaceta No. 103 del 29 de mayo de 2012, se establece en forma gradual esta contribución, la cual se efectuará de la siguiente manera:

- Un 5% a partir del año 2013
- Un 7% a partir del año 2015
- Un 15% a partir del año 2017

#### (aa) Fondos de Financiamiento para el Desarrollo

De acuerdo con el artículo 32 de la Ley 8634 Sistema de Banca para el Desarrollo, cada uno de los bancos públicos, a excepción del Banco Hipotecario para la Vivienda, destinarán anualmente al menos un cinco por ciento (5%) de sus utilidades netas, después del impuesto sobre la renta, para la creación y el fortalecimiento patrimonial de sus propios fondos de desarrollo, con el objetivo de financiar a sujetos físicos y

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

jurídicos que presenten proyectos viables y factibles, de conformidad con las disposiciones establecidas en la ley.

Para la constitución y fortalecimiento de los fondos de financiamiento para el desarrollo, cada uno de los bancos públicos trasladará a su fondo respectivo los recursos correspondientes a las utilidades del año anterior, *durante el segundo trimestre de cada año*. A partir de ese momento operará los programas que hayan sido aprobados por el Consejo Rector.

(bb) Fondos de Crédito para el Desarrollo

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

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

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

- a. Los Bancos Administradores pueden realizar Banca de Primer Piso con los sujetos beneficiarios del Sistema de Banca para Desarrollo, así reconocidos en el artículo 6 de la Ley No. 8634.
- b. Los Bancos Administradores, de conformidad con el artículo 35 de la Ley No. 8634, con recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo, pueden realizar Banca de Segundo Piso para otras entidades de orden financiero, a excepción de la banca privada, siempre que se cumplan los objetivos y obligaciones consignados en dicha Ley No. 8634 y que se encuentren debidamente acreditadas por el Consejo Rector.
- c. Los Bancos Administradores pueden canalizar, de conformidad con el artículo 35 de la Ley No. 8634, los recursos del Fondo de Crédito para el Desarrollo, por medio de

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

colocaciones a: asociaciones, cooperativas, fundaciones, organizaciones no gubernamentales, organizaciones de productores u otras entidades formales, siempre y cuando realicen operaciones de crédito en programas que cumplan los objetivos establecidos en la Ley No. 8634 y se encuentren debidamente acreditadas ante el Consejo Rector.

- d. El contrato estará firmado por un período de vigencia de cinco años y será renovable por períodos iguales y sucesivos salvo orden en contrario del Consejo Rector, la cual deberá ser notificada con al menos tres meses de antelación de manera escrita. Este contrato podrá ser rescindido por lo establecido en el artículo 12 inciso j) de la Ley No. 8634 y su reglamento ejecutivo, de comprobarse falta de capacidad e idoneidad demostrada por parte de los Bancos Administradores.

#### (2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Activo restringido	Valor contable		Causa de la restricción
	2014	2013	
Disponibilidades	₡ 548.764.416.720	512.939.448.276	Encaje mínimo legal
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 7.994.461.315	6.422.745.082	Garantía por llamadas a margen de operaciones a plazo
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 288.928.706.371	244.735.960.400	Garantía de obligaciones con entidades financieras del exterior
Inversiones en instrumentos financieros	₡ -	72.045.767.120	Garantía por operaciones en el sistema SINPE
Otros activos (véase nota 11)	₡ 316.541.740	227.561.623	Depósitos en garantía

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014, el monto requerido por concepto de encaje legal para el Banco corresponde a ₡548.764.416.720 (₡512.939.448.276 en el 2013).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Activo restringido	Causa de la restricción	2014		2013	
		Valor contable		Valor contable	
Cuenta corriente colones	Encaje mínimo legal	₡	374.788.268.448	347.894.567.731	
Cuenta corriente euros	Encaje mínimo legal	€	7.962.840	8.323.774	
Cuenta corriente dólares	Encaje mínimo legal	US\$	316.529.644	321.938.761	
Bonos de deuda externa	Garantía por llamadas a margen operación a plazo Bank of América	₡	3.732.194.049	3.459.941.933	
Bonos de deuda externa	Garantía por llamadas a margen operación a plazo City Swap	₡	2.130.530.785	987.317.244	
Bonos de deuda externa	Garantía por llamadas a margen operación a plazo JP Morgan Swap	₡	2.131.736.481	1.975.485.905	
Bonos de estandarización monetaria	Garantía Citibank	₡	15.009.933.300	50.891.800.000	
Títulos de Propiedad (macrotítulo)	Garantía Citibank	₡	127.659.542.800	43.246.320.000	
Bonos de deuda externa	Garantía Barclays Bank	₡	75.765.386.092	44.625.998.979	
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía Barclays Bank	₡	-	37.826.255.990	
Bonos de deuda externa	Garantía Credit Suisse	₡	70.493.844.179	68.145.585.431	
Bonos de estandarización monetaria	Garantía SINPE	₡	-	55.880.015.006	
Títulos de propiedad (macrotítulo)	Garantía SINPE	₡	-	16.165.752.114	
Otros activos	Depósitos en garantías	₡	316.541.740	227.561.623	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

	2014	2013
<b>Activos:</b>		
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	₡ 7.799.157.076	2.697.887.241
Inversiones en Instrumentos financieros y productos por cobrar	-	24.750.500.000
Cuentas por cobrar (véase nota 7)	728.637	553.249
	<u>₡ 7.799.885.713</u>	<u>27.448.940.490</u>
<b>Pasivos:</b>		
Captaciones a la vista	₡ 2.450.288.584	2.240.797.725
Captaciones a plazo y productos por pagar	11.300.000	588.049.474
Cuenta por pagar	-	24.695.377
	<u>₡ 2.461.588.584</u>	<u>2.853.542.576</u>
<b>Ingresos:</b>		
Financieros	625.369.041	159.238.854
Operativos	₡ 508.100.492	476.050.064
	<u>₡ 1.133.469.533</u>	<u>635.288.918</u>
<b>Gastos:</b>		
Financieros	₡ 27.560.968	314.507.142
Operativos	279.175.262	73.218.778
	<u>₡ 306.736.230</u>	<u>387.725.920</u>

Al 31 de diciembre, el monto pagado por remuneraciones al personal clave, se detalla como sigue:

	2014	2013
Beneficios de corto plazo	₡ 948.724.149	1.010.779.829
Otras remuneraciones	190.154.013	371.235.834
	<u>₡ 1.138.878.162</u>	<u>1.382.015.663</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(4) Disponibilidades

Al 31 de diciembre, las disponibilidades se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	2014	2013
Disponibilidades	₡ 827.582.424.992	846.171.086.226
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	174.537.669.162	57.695.092.223
Disponibilidades y equivalente de efectivo	<u>₡ 1.002.120.094.154</u>	<u>903.866.178.449</u>

Al 31 de diciembre, el detalle de las disponibilidades se detalla como sigue:

	2014	2013
<i>Moneda nacional:</i>		
Efectivo	₡ 39.060.679.718	36.191.171.739
Efectivo en tránsito	15.112.028.982	12.063.605.000
Cuenta encaje mínimo legal	393.234.842.023	357.794.845.844
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	12.862.043.229	14.612.991.807
Cheques por compensar y valores al cobro	4.080.795.013	3.520.255.899
<i>Moneda extranjera:</i>		
Efectivo	13.408.625.012	12.791.185.308
Efectivo en tránsito	1.600.659.345	1.566.283.120
Cuenta encaje mínimo legal	182.863.098.817	169.364.892.557
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	422.382	28.617.983
Bancos del exterior correspondentes	151.045.102.800	100.523.093.694
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades relacionadas	7.799.157.076	2.697.887.241
Depósitos over - night en entidades financieras del exterior	4.983.252.613	134.091.104.636
Cheques por compensar y valores al cobro	1.531.717.982	924.452.340
Productos por cobrar	-	699.058
	<u>₡ 827.582.424.992</u>	<u>846.171.086.226</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

*Encaje legal*

Al 31 de diciembre, los depósitos con el Banco Central de Costa Rica se encuentran restringidos para cumplimiento del encaje mínimo legal, según se detallan a continuación (véase nota 2):

Moneda		2014	2013
Nacional	₡	374.788.268.448	347.894.567.731
Extranjera	₡	173.976.148.272	165.044.880.545
	₡	<u>548.764.416.720</u>	<u>512.939.448.276</u>

Estos datos corresponden al promedio de la segunda quincena del mes de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de los fondos depositados por el Banco Nacional de Costa Rica en el Banco Central de Costa Rica, asciende a ₡576.097.940.840 y (₡527.159.738.401 en el 2013).

El cálculo de las obligaciones del encaje mínimo legal se compara con los saldos depositados en el BCCR con un rezago de dos quincenas naturales, de ahí que el monto, en promedio, de la última quincena sea diferente al saldo depositado al 31 de diciembre de cada año.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(5) Inversiones en instrumentos financieros e instrumentos financieros derivados

(a) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

		2014	2013
Disponibles para la venta	₡	997.505.123.388	893.950.578.428
Mantenidas hasta el vencimiento		27.328.967.634	25.823.991.217
Compras a futuro de divisas operaciones diferentes de cobertura (5-b)		11.281.570.780	-
Productos por cobrar		8.985.047.615	11.728.217.894
Estimación por deterioro de inversiones		(57.821.470)	(53.668.984)
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura		(2.678.088)	-
	₡	<u>1.045.040.209.859</u>	<u>931.449.118.555</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>			
<u>Emisores del país:</u>			
Gobierno de Costa Rica	₡	378.671.225.449	374.144.722.998
Banco Central de Costa Rica		195.391.086.090	249.956.091.638
Bancos del Estado		90.363.300.015	25.279.105.737
Bancos privados		24.856.783.594	7.480.457.116
Emisores privados		754.368.840	6.366.121.437
		<u>690.036.763.988</u>	<u>663.226.498.926</u>
<u>Emisores del exterior:</u>			
Gobiernos		86.334.217.941	118.160.726.219
Emisores privados		72.306.895.820	14.694.527.871
Bancos privados		<u>148.827.245.639</u>	<u>97.868.825.412</u>
		<u>307.468.359.400</u>	<u>230.724.079.502</u>
		<u>997.505.123.388</u>	<u>893.950.578.428</u>
<i>Mantenidos hasta el vencimiento:</i>			
<u>Emisores del país</u>			
Compras a futuro de divisas operaciones diferentes de cobertura (5-b)		11.281.570.780	-
Productos por cobrar sobre inversiones		8.985.047.615	11.728.217.894
Estimación por deterioro de inversiones		(57.821.470)	(53.668.984)
Estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura		(2.678.088)	-
	₡	<u>1.045.040.209.859</u>	<u>931.449.118.555</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, el movimiento de la cuenta de estimación por deterioro de instrumentos financieros, se detallan como siguen:

		2014	2013
Saldo al inicio del periodo	₡	(53.668.984)	(609.308.473)
Gastos por estimación (véase nota 27)		(4.216.707)	(1.036)
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)		1.538.619	545.538.398
Diferencias de cambio		(4.152.486)	10.102.127
Saldo al final del periodo	₡	<u>(60.499.558)</u>	<u>(53.668.984)</u>

Al 31 de diciembre de 2014, la estimación por deterioro para las inversiones en instrumentos financieros no derivados por un monto de ₡57.821.470 (₡53.668.984 en el 2013), se reconoce para las inversiones en los Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria, equivalente a un deterioro del 26%.

Al 31 de diciembre de 2014, la estimación para operaciones con derivados diferentes de cobertura por un monto de ₡2.678.088, se reconoce para los instrumentos derivados diferentes de cobertura, al cual se le asignó una categoría de riesgo de A1, lo que genera que se le asigne un 0,5% de estimación, según las categorías de riesgo establecidas en el Acuerdo SUGE 1-05.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, un mayor detalle de las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

		2014	2013
<i>Disponibles para la venta:</i>			
Valores del Banco Central de Costa Rica	₡	112.820.754.496	143.184.276.539
Valores del sector público no financiero del país		238.758.383.327	276.146.372.477
Valores de entidades financieras del país		122.969.748.933	32.759.562.841
Valores del sector privado no financiero de país		18.862.014.392	54.259.246.621
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior		68.210.843.156	31.770.700.837
Instrumentos financieros en el sector privado no financiero del exterior Recursos propios		33.906.883.848	1.513.532.661
Instrumentos financieros en partes relacionadas del exterior		-	24.746.292.415
Operaciones diferidas de liquidez – recursos propios		99.666.550.000	-
Otros instrumentos financieros disponibles para la venta		5.386.777.550	6.366.121.435
Instrumentos financieros restringidos por llamadas a margen de operaciones a plazo		7.994.461.315	6.422.745.082
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito		288.928.706.371	244.735.960.400
Instrumentos financieros restringidos por operaciones diferidas de liquidez		-	72.045.767.120
		<u>997.505.123.388</u>	<u>893.950.578.428</u>
<i>Mantenidas hasta el vencimiento:</i>			
Valores del sector público no financiero del país		<u>27.328.967.634</u>	<u>25.823.991.217</u>
		<u>27.328.967.634</u>	<u>25.823.991.217</u>
<i>Instrumentos financieros derivados:</i>			
Contratos a futuro de tasas de interés Operación de Cobertura (5-b)		10.619.377.926	-
Ventas a futuro de divisas Operación diferente de cobertura (5-b)		<u>662.192.854</u>	<u>-</u>
		<u>11.281.570.780</u>	<u>-</u>
Productos por cobrar		8.985.047.615	11.728.217.894
Estimación por deterioro de inversiones		(57.821.470)	(53.668.984)
Estimación por derivados diferente cobertura		(2.678.088)	-
	₡	<u>1.045.040.209.859</u>	<u>931.449.118.555</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

<u>Moneda</u>	Tasas de interés anuales	
	2014	2013
Colones	4,25% a 11,04%	5,00% a 11,04%
Dólares	0,25% a 7,63%	0,25% a 6,90%
Euros	0,25% a 4,25%	0,25% a 7,50%
UDES	0,67% a 0,74%	0,67% a 0,74%

Al 31 de diciembre, el resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se detallan como sigue:

	2014	2013
Saldo al inicio del periodo	₡ (4.405.602.968)	(1.859.605.729)
Ganancia no realizada	618.175.093	-
Pérdida no realizada	-	(2.545.997.239)
Saldo al final del periodo (véase nota 19-c)	₡ (3.787.427.875)	(4.405.602.968)

(b) Instrumentos financieros derivados

El Banco fue autorizado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGE), para operar instrumentos financieros derivados, según comunicado J.D. 5566/06/02, del 29 de octubre del 2012 (véase nota 41-a).

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco adquiere cinco derivados de tasas de interés para cubrir las emisiones de 5 y 10 años, esto a través de Interest Rate Swaps (IRS).

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, el Banco mantiene los siguientes tipos de instrumentos financieros derivados:

✓ Derivados para cobertura de riesgos:

Swap de tasas de interés:

Durante el año 2013, se formalizan cinco coberturas de tasas de interés con el fin de cubrir la exposición a la tasa de interés libor, proveniente de las emisiones de deuda internacional efectuada en octubre de 2013, a tasa fija en US dólares. Estos instrumentos financieros tienen el objetivo de compensar los cambios en el valor razonable atribuibles a los cambios en dicha tasa de referencia.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

A continuación el detalle:

		2014		Objetivo
Banco emisor		Nocional	Valoración	
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$ 3.982.441	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000	7.964.882	
Bank of America		200.000.000	7.964.882	
Subtotal		500.000.000	19.912.205	
CitiBank		100.000.000	(155.052)	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000	(232.579)	
Subtotal		250.000.000	(387.631)	
Total	US\$	750.000.000	US\$ 19.524.574	
Monto colonizado	₡	399.982.500.000	₡ 10.412.651.253	
		2013		
Banco emisor		Nocional	Valoración	Objetivo
CitiBank	US\$	100.000.000	US\$ (3.429.800)	Swaps para cobertura emisión a plazo de 10 años
JP Morgan		200.000.000	(6.859.599)	
Bank of America		200.000.000	(6.859.599)	
Subtotal		500.000.000	(17.148.998)	
CitiBank		100.000.000	(1.224.305)	Swaps para cobertura emisión a plazo de 5 años
JP Morgan		150.000.000	(1.836.458)	
Subtotal		250.000.000	(3.060.763)	
Total	US\$	750.000.000	US\$ (20.209.761)	
Monto colonizado	₡	371.257.500.000	₡ (10.004.033.392)	

Al 31 de diciembre de 2014, el monto total de los nocionales de US\$750 millones, equivalentes a ₡399.982.500.000 (₡371.257.500.000 en el 2013), se encuentra registrado en las otras cuentas de orden deudoras (véase nota 22).

En lo que respecta a la valoración de los swaps de tasas de interés detallados anteriormente, el Banco definió utilizar el “Método de Cobertura a Valor Razonable”. Mientras que para realizar las pruebas de efectividad se utiliza el método “Dollar Offset”, establecido por la SUGE, el cual establece que la medición de la eficacia deberá efectuarse en forma retrospectiva. Se considera una cobertura como altamente efectiva si el cociente de los cambios del derivado y el primario se encuentran en el rango del 80% al 125%. Al 31 de diciembre de 2014, la efectividad de la emisión de 5 años plazo es de 97,50% (96,7% en el 2013) y la efectividad de la emisión de 10 años plazo es de 112,41% (97,64% en el 2013).

Para llevar a cabo el cambio en el valor razonable de la posición primaria y los instrumentos derivados se realizó la valoración al 31 de diciembre de 2014 y 2013, utilizando los siguientes insumos:

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- ✓ Se utilizó la tasa líbor de 10 años o la tasa líbor de 5 años al momento de emitir el bono.
- ✓ Los factores de descuento se obtuvieron de Bloomberg.
- ✓ Las tasas cero corresponden a la curva swap del 31 de diciembre 2014 y 2013.
- ✓ La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas líbor a 5 y 10 años vigentes al momento de emitir) y no por la totalidad del interés.
- ✓ Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- ✓ Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.

Las ganancias en valoración de instrumentos financieros derivados son registradas en una cuenta de activo, mientras que la pérdida en valoración se registra en una cuenta de pasivo. Al 31 de diciembre de 2014, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$19.912.205, equivalentes a ¢10.619.377.910 (véase nota 5-a) y una valoración negativa en el valor razonable de estas coberturas, por un monto de US\$387.629, equivalentes a ¢206.726.657 (US\$20.209.761, equivalentes a ¢10.004.033.392, en el 2013), la cual se encuentra registrada en otras cuentas por pagar diversas (véase nota 17).

- ✓ Derivados como Intermediario autorizado

Este tipo de instrumentos son productos que el Banco está facultado para ofrecer a sus clientes en virtud de la autorización para operar derivados cambiarios brindada por el Banco Central.

Posición Banco	2014		
	Nocional	Valoración	Intencionalidad
Venta	\$ 28.640.000	¢ 644.412.944	Intermediario
Total	\$ 28.640.000		Autorizado
Monto colonizado	¢ 15.273.998.400		

Al 31 de diciembre de 2014, los productos con los que cuenta el Banco son forwards de venta, cuyos nocionales se encuentran registrados en las cuentas de orden contingentes por la suma de ¢15.273.998.400, (véase nota 20).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, los efectos en resultados de los instrumentos financieros derivados, se detallan como siguen:

		2014	2013
Ganancia en instrumentos financieros derivados	₡	33.852.436.868	314.659.002
Pérdida en instrumentos financieros derivados		(12.237.460.188)	(11.666.706.399)
(Pérdida) ganancia neta	₡	<u>21.614.976.680</u>	<u>(11.352.047.397)</u>

Las ganancias en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación son registradas en una cuenta de activo, mientras que la pérdida en valoración se registra en una cuenta de pasivo. Al 31 de diciembre de 2014, el Banco registró una valoración positiva por un monto de ₡662.219.854 (véase nota 5-a).

(6) Cartera de créditos

(a) Cartera de créditos por sector

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos segregada por sector, se detalla como sigue:

		2014	2013
Comercio	₡	346.050.158.255	363.459.705.506
Servicios		664.830.572.542	584.577.782.384
Servicios financieros		109.161.104.520	120.368.072.434
Extracción de minerales		408.526.735	45.996.475
Industria de manufactura y extracción		157.211.033.158	138.519.857.709
Construcción		72.841.393.278	72.646.004.843
Agricultura y silvicultura		107.959.101.016	94.717.967.679
Ganadería, caza y pesca		60.329.212.920	60.676.546.083
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes		269.517.208.860	190.788.599.603
Transporte y telecomunicaciones		20.347.758.445	25.914.019.966
Vivienda		1.054.252.479.390	956.259.656.589
Consumo o crédito personal		347.528.047.842	294.861.259.519
Turismo		121.137.622.708	109.830.068.175
Total créditos directos		<u>3.331.574.219.669</u>	<u>3.012.665.536.965</u>
Productos por cobrar		21.715.928.888	19.553.964.785
Estimación por deterioro de la cartera de créditos		(49.838.574.099)	(45.646.182.874)
Total cartera de créditos	₡	<u>3.303.451.574.458</u>	<u>2.986.573.318.876</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, las tasas de interés que devengan los préstamos por cobrar, se detallan como sigue:

<u>Moneda</u>	Tasas de interés anuales			
	2014		2013	
	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio
Colones	6,25% a 34,00%	15,19%	6,25% a 34,00%	13,81%
Dólares	3,25% a 27,96%	8,35%	3,57% a 25,92%	8,08%
UDES	3,85% a 10,00%	6,38%	3,85% a 10,00%	6,33%

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de esta cartera titularizada es de US\$391.737.266 equivalente a ¢208.917.401.378 (US\$6.977.247, equivalente a ¢3.453.806.835 en el 2013).

<u>Comprador</u>	de	US\$	<u>Precio venta</u>	<u>Saldo en US dólares</u>		<u>Saldo en colones</u>	
				<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fideicomiso	de	US\$	11.477.863	US\$	6.892.764	6.977.247	¢
Titularización						3.675.980.193	¢
Hipotecaria BNCR \$						3.453.806.835	
2006-1 administrado							
por el Banco							
Improsa, S.A.							
Banco BICSA			33.500.000	24.862.265	-	13.259.294.318	-
Panamá							
Asociación Solidarista de			19.500.000	19.335.263	-	10.311.688.951	-
Empleados del							
BNCR							
Bancrédito (BCAC)			15.500.000	14.863.047	-	7.926.611.830	-
Banco Davivienda			27.000.000	26.690.538	-	14.234.331.029	-
Global Bank de			19.550.000	13.058.246	-	6.964.093.014	-
Panamá							
Banco Nacional de			-	286.035.143	-	152.545.402.044	-
Costa Rica							
Total			<u>126.027.863</u>	US\$ <u>391.737.266</u>	<u>6.977.247</u> ¢	<u>208.917.401.378</u> ¢	<u>3.453.806.835</u>

El precio de venta fue a la par, lo que implica que no se generó ganancia o pérdida.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(b) Cartera de crédito por morosidad

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito por morosidad, se detalla como sigue:

	2014	2013
Al día	¢ 3.143.210.637.508	2.800.540.470.762
De 1 a 30 días	56.467.793.117	67.718.710.377
De 31 a 60 días	42.853.384.472	51.842.956.058
De 61 a 90 días	17.939.113.286	19.901.210.891
De 91 a 120 días	11.214.144.396	11.359.244.688
De 121 a 180 días	11.470.895.350	11.174.903.939
Más de 180 días	48.418.251.540	50.128.040.250
Total créditos directos	3.331.574.219.669	3.012.665.536.965
Productos por cobrar	21.715.928.888	19.553.964.785
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(49.838.574.099)	(45.646.182.874)
Total cartera de créditos	<u>¢ 3.303.451.574.458</u>	<u>2.986.573.318.876</u>

(c) Cartera de crédito por origen

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito por origen, se detallan como sigue:

	2014	2013
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 3.331.508.652.889	3.012.544.546.829
Cartera de crédito adquirida por el Banco	65.566.780	120.990.136
Total créditos directos	3.331.574.219.669	3.012.665.536.965
Productos por cobrar	21.715.928.888	19.553.964.785
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	(49.838.574.099)	(45.646.182.874)
Total cartera de créditos	<u>¢ 3.303.451.574.458</u>	<u>2.986.573.318.876</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cartera de crédito adquirida por el Banco Nacional de Costa Rica fue comprada a Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria (BICSA).

(d) Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 31 de diciembre, 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:

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	2014	2013
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses, 17.843 operaciones en el 2014 (18.875 operaciones en el 2013).	₡ 115.703.988.334	138.735.758.526
Cobro judicial, corresponde a 6.025 operaciones en el 2014, 2,16% de la cartera en el 2014 (4.984 operaciones en el 2013, 2,46% de la cartera en el 2013).	₡ 72.120.002.831	73.965.839.402
Total de intereses no percibidos en el 2014 y 2013.	₡ 424.946.962	1.082.349.202

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco efectuó traslados a la cuenta de productos en suspenso relacionadas a recuperación de cuentas por cobrar con morosidad mayor a 180 días, por montos de ₡424.946.962 (aumentos), en diciembre 2013 por ₡ 1.082.349.202 (aumentos), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014, el total de préstamos reestructurados asciende a ₡26.654.096.704 (₡22.943.856.728 en el 2013).

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

(e) Productos por cobrar por cartera de crédito

Al 31 de diciembre, los productos por cobrar, se detallan como sigue:

	2014	2013
Sobre cartera de crédito vigente	₡ 13.020.543.628	10.441.683.885
Sobre cartera de crédito vencida	2.328.423.142	2.530.929.634
Sobre cartera de crédito en cobro judicial	6.366.962.118	6.581.351.266
	<hr/> ₡ 21.715.928.888	<hr/> 19.553.964.785

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(f) Estimación por deterioro de cartera de créditos

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, se detallan como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial del periodo	₡ 45.646.182.874	42.305.801.609
Gasto del año por estimación de la cartera (véase nota 27)	26.164.806.164	36.912.921.429
Cancelación de créditos	(21.708.233.163)	(33.393.373.813)
Disminución de estimación de cartera contra ingresos (véase nota 28)	(1.200.000.000)	(60.689.015)
Diferencias de cambio	935.818.224	(118.477.336)
Saldo al final del periodo	<u>₡ 49.838.574.099</u>	<u>45.646.182.874</u>

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

(7) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar, se detallan como sigue:

	2014	2013
Comisiones por cobrar	₡ 211.673.506	105.861.792
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (compañías relacionadas- véase nota 3)	728.637	553.249
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (funcionarios, empleados y oficinas relacionadas)	26.006.797	29.030.485
Impuestos sobre la renta diferido (véase nota 15-c)	1.392.591.923	1.943.597.323
Impuesto sobre la renta por cobrar	2.592.688.837	121.960.023
Otras cuentas por cobrar diversas	3.091.890.476	2.452.741.042
Productos por cobrar sobre otras cuentas por cobrar diversas	2.572.781	1.608.084
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas por cobrar	<u>(5.361.359.410)</u>	<u>(2.303.226.624)</u>
	<u>₡ 1.956.793.547</u>	<u>2.352.125.374</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, el saldo de la estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar presentó el siguiente movimiento:

	2014	2013
Saldo al inicio del periodo	₡ 2.303.226.624	2.944.473.955
Gastos por estimación (véase nota 27)	4.558.394.587	1.356.827.241
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)	(1.014.031.493)	(1.627.926.839)
Liquidación de partidas contra estimación	(495.113.902)	(367.527.573)
Diferencias de cambio	8.883.594	(2.620.160)
Saldo al final del periodo	<u>₡ 5.361.359.410</u>	<u>2.303.226.624</u>

(8) Bienes realizables

Al 31 de diciembre, los bienes realizables se presentan netos de la estimación por deterioro, se detallan como sigue:

	2014	2013
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	₡ 76.541.792.707	76.708.238.430
Propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	1.756.777	1.756.777
Estimación por deterioro de bienes realizables	(57.188.491.454)	(56.007.912.290)
₡ 19.355.058.030	<u>20.702.082.917</u>	

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por deterioro de bienes realizables, se detallan como sigue:

	2014	2013
Saldos inicial del periodo	₡ 56.007.912.290	42.610.655.528
Gasto por estimación (véase nota 31)	23.421.294.389	29.347.659.340
Disminución estimación contra ingresos	(22.240.715.225)	(15.950.402.578)
₡ 57.188.491.454	<u>56.007.912.290</u>	

(9) Participaciones en el capital de otras empresas

Al 31 de diciembre, las participaciones en el capital de otras empresas, se detallan como sigue:

	2014	2013
Participación en el capital social de otras empresas del país	₡ 26.994.676.867	31.016.350.358
Participación en el capital social de otras empresas del exterior	49.805.156.511	41.307.000.622
₡ 76.799.833.378	<u>72.323.350.980</u>	

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El Banco es propietario del 49% del capital acciones de BICSA. Tal participación está representada por 6.506.563 acciones comunes para el periodo 2014 (6.159.251 en diciembre 2013), con un valor nominal de US\$10 cada una.

En la Asamblea de Accionistas celebrada por BICSA en abril de 2014, se aprobó la capitalización de US\$7, millones, para un capital social de US\$132,78 millones, distribuido en un total de 13.278.700 acciones con un valor nominal de US\$10 cada una y dicho registro fue incorporado en libros en el año 2014 e incorporado a los estados financieros.

En la Asamblea de Accionistas celebrada por BICSA en mayo de 2013, se aprobó la capitalización de US\$12,9 millones, para un capital social de US\$125,69 millones, distribuido en un total de 12.569.900 acciones con un valor nominal de US\$10 cada una y dicho registro fue incorporado en libros en el año 2013 e incorporado a los estados financieros.

Al 31 de diciembre, el Banco mantiene participación en otras empresas no financieras según, el siguiente detalle:

		2014	2013
Interclear Central de Valores	₡	15.000.000	15.000.000
Depósito Libre Comercial Golfito Art 24 Ley 7131		5.200.000	5.200.000
Otras entidades financieras		423.300	423.300
	₡	<u>20.623.300</u>	<u>20.623.300</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha registrado la suma de ₡15.000.000 como participación en Interclear Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. para operar en la custodia electrónica de valores.

El Banco ha realizado participaciones en otras entidades no financieras, siendo la más relevante la participación en el Depósito Comercial de Golfito, la cual al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es por un monto de ₡5.200.000. Los restantes ₡423.300 registrados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 respectivamente, como participación en otras entidades no financieras, corresponden a participaciones en varias cooperativas.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(10) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2014, el mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>						
Saldo al inicio del periodo	₡ 42.478.456.440	109.501.340.751	51.452.946.257	49.388.093.653	428.342.524	253.249.179.625
Adiciones	693.861.397	2.735.561.071	4.994.843.636	4.819.472.843	-	13.243.738.947
Retiros	-	-	(3.021.509.025)	(3.478.923.067)	-	(6.500.432.092)
Ajustes	-	(1.939.628.547)	148.792.275	138.022	19.600	(1.790.678.650)
Reclasificaciones	-	-	79.841.066	(79.841.066)	-	-
Saldo al final del periodo	43.172.317.837	110.297.273.275	53.654.914.209	50.648.940.385	428.362.124	258.201.807.830
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al inicio del periodo	-	26.226.274.877	24.642.083.173	37.318.378.374	233.105.172	88.419.841.596
Gasto por depreciación sobre costo histórico	-	1.586.922.291	4.315.624.331	4.303.749.437	44.339.467	10.250.635.526
Gasto por depreciación sobre revaluación	-	1.462.442.151	-	-	-	1.462.442.151
Retiros	-	-	(2.590.542.559)	(3.465.181.005)	-	(6.055.723.564)
Ajustes	-	(2.434.802.679)	74.981.344	96.498.037	19.600	(2.263.303.698)
Reclasificaciones	-	-	71.939.566	(71.939.566)	-	-
Saldo al final del periodo	-	26.840.836.640	26.514.085.855	38.181.505.277	277.464.239	91.813.892.011
Saldo neto al final del periodo	₡ 43.172.317.837	83.456.436.635	27.140.828.354	12.467.435.108	150.897.885	166.387.915.819

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2013, los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo:</i>							
Saldo al inicio del periodo	₡	32.814.840.012	98.625.536.741	46.195.529.911	45.505.219.416	428.342.524	223.569.468.604
Adiciones		153.486.107	4.364.688.984	6.249.112.404	5.655.707.679	-	16.422.995.174
Revaluación de bienes		9.510.130.321	7.150.277.687	-	-	-	16.660.408.008
Retiros		-	-	(963.299.618)	(1.727.681.707)	-	(2.690.981.325)
Ajustes		-	(639.162.661)	(5.425.096)	(68.123.079)	-	(712.710.836)
Reclasificaciones		-	-	(22.971.344)	22.971.344	-	-
Saldo al final del periodo		42.478.456.440	109.501.340.751	51.452.946.257	49.388.093.653	428.342.524	253.249.179.625
<i>Depreciación acumulada:</i>							
Saldo al inicio del periodo		-	23.747.238.470	21.334.422.520	34.602.564.350	191.214.825	79.875.440.165
Gasto por depreciación sobre costo histórico		-	1.299.285.824	4.078.102.162	4.379.075.455	41.890.347	9.798.353.788
Gasto por depreciación sobre revaluación		-	1.179.750.583	-	-	-	1.179.750.583
Retiros		-	-	(763.921.143)	(1.676.720.730)	-	(2.440.641.873)
Ajustes		-	-	(5.451.297)	12.390.230	-	6.938.933
Reclasificaciones		-	-	(1.069.069)	1.069.069	-	-
Saldo al final del periodo		-	26.226.274.877	24.642.083.173	37.318.378.374	233.105.172	88.419.841.596
Saldo neto al final del periodo	₡	42.478.456.440	83.275.065.874	26.810.863.084	12.069.715.279	195.237.352	164.829.338.029

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(11) Otros activos

Al 31 de diciembre, el detalle de los otros activos, se detallan como sigue:

		2014	2013
<i>Cargos diferidos:</i>			
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler	₡	742.371.266	1.173.516.815
Costo de emisión de instrumentos financieros (3)		1.401.680.466	1.497.331.306
Costos proyecto de deuda subordinada (4)		615.917.148	922.154
Costos directos diferidos asociados a créditos		13.834.802.293	-
Otros cargos diferidos		4.973.694.393	6.306.564.937
Sub total		<u>21.568.465.566</u>	<u>8.978.335.212</u>
<i>Activos intangibles:</i>			
Software (2)		4.277.632.565	2.650.685.910
Sub total		<u>4.277.632.565</u>	<u>2.650.685.910</u>
<i>Otros activos:</i>			
Intereses y comisiones pagadas por anticipado		218.164.300	321.530.718
Impuesto pagado por anticipado		874.940.590	1.507.111.356
Póliza de seguros pagados por anticipado		231.529.680	172.458.831
Otros gastos pagados por anticipado		698.011.695	772.433.655
Papelería, útiles y otros materiales		346.464.331	171.690.838
Bienes entregados en alquiler		149.956.917	151.192.594
Biblioteca y obras de arte		337.994.511	336.738.251
Construcciones en proceso		17.031.899.617	9.503.968.175
Derechos en instituciones sociales y gremiales		350.000	350.000
Otros bienes diversos		1.646.564.771	999.765.010
Operaciones por liquidar		3.179.252.420	4.764.073.413
Otras operaciones pendientes de imputación		452.187.725	370.699.092
Depósitos en garantía (1)		237.628.940	181.507.319
Depósitos judiciales y administrativos (1)		78.912.800	46.054.304
Sub total		<u>25.483.858.297</u>	<u>19.299.573.556</u>
Total	₡	<u>51.329.956.428</u>	<u>30.928.594.678</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014, existen depósitos en garantía por ₡316.541.740 (₡227.561.623 en el 2013) (véase nota 2).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(2) Al 31 de diciembre, los activos intangibles netos, se detallan como sigue:

	2014		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 15.337.187.059	94.029.559	15.431.216.618
Adiciones	3.313.112.545	-	3.313.112.545
Ajustes	(36.031.188)	-	(36.031.188)
Saldo al final del periodo	<u>18.614.268.416</u>	<u>94.029.559</u>	<u>18.708.297.975</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	12.686.501.149	94.029.559	12.780.530.708
Gastos del periodo	1.650.134.702	-	1.650.134.702
Saldo final del periodo	<u>14.336.635.851</u>	<u>94.029.559</u>	<u>14.430.665.410</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 4.277.632.565</u>	<u>-</u>	<u>4.277.632.565</u>

	2013		
	Software	Otros bienes intangibles	Total
<i>Costo:</i>			
Saldo al inicio del periodo	₡ 13.948.835.505	94.029.559	14.042.865.064
Adiciones	1.388.162.828	-	1.388.162.828
Retiros	(434.280)	-	(434.280)
Ajustes	623.006	-	623.006
Saldo al final del periodo	<u>15.337.187.059</u>	<u>94.029.559</u>	<u>15.431.216.618</u>
<i>Amortización acumulada:</i>			
Saldo al inicio del periodo	10.786.746.667	94.029.559	10.880.776.226
Gastos del periodo	1.895.720.272	-	1.895.720.272
Retiros	(434.280)	-	(434.280)
Ajustes	4.468.490	-	4.468.490
Saldo final del periodo	<u>12.686.501.149</u>	<u>94.029.559</u>	<u>12.780.530.708</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>₡ 2.650.685.910</u>	<u>-</u>	<u>2.650.685.910</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(3) Al 31 de diciembre, los costos de emisión de instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	2014		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 266.655.000	266.655.000	533.310.000
Comisión Moody's Investors Service	133.327.500	133.327.500	266.655.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.517.582	6.517.582	13.035.164
RR Donelley	5.838.145	5.838.123	11.676.268
BNY Mellon	2.108.174	2.108.174	4.216.348
Moody's calificación emisor	17.652.561	17.652.561	35.305.122
Fitch Ratings	133.327.500	133.327.500	266.655.000
Milbank	78.481.900	78.481.900	156.963.800
Shearman & Sterling	78.583.762	78.583.762	157.167.524
Auditoría externa	101.328.900	101.328.900	202.657.800
Subtotal	823.821.024	823.821.002	1.647.642.026
Diferimiento	(174.321.409)	(71.640.151)	(245.961.560)
<b>Total</b>	<b>¢ 649.499.615</b>	<b>752.180.851</b>	<b>1.401.680.466</b>

	2013		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Comisión bancos estructuradores	¢ 247.505.000	247.505.000	495.010.000
Comisión Moody's Investors Service	123.752.500	123.752.500	247.505.000
Comisión Societe de la Bourse de Luxembourg S.A.	6.049.177	6.049.177	12.098.354
RR Donelley	5.419.006	5.419.006	10.838.011
BNY Mellon	1.956.836	1.956.836	3.913.673
Moody's calificación emisor	16.384.831	16.384.831	32.769.662
Fitch Ratings	123.752.500	123.752.500	247.505.000
Milbank	72.845.672	72.845.672	145.691.344
Shearman & Sterling	72.940.346	72.940.346	145.880.692
Auditoría externa	94.051.900	94.051.900	188.103.800
Subtotal	764.657.768	764.657.768	1.529.315.536
Diferimiento	(22.699.149)	(9.285.081)	(31.984.230)
<b>Total</b>	<b>¢ 741.958.619</b>	<b>755.372.687</b>	<b>1.497.331.306</b>

Estos costos de emisión se amortizan por el plazo del instrumento financiero.

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(4) Al 31 de diciembre, los costos de la deuda subordinada, se detallan como sigue:

	2014
	Total
<u>Banco Interamericano Desarrollo (BID)</u>	
Trámites legales	993.557
Honorarios horas por gestión –Andrews Kurth	14.997.211
Honorarios y gastos adm. –Notarios Gómez & Galindo	5.581.089
Pago de honorarios – FEF BID	433.314.375
Pago de honorarios – FEF FONDO CHINO	99.995.625
Subtotal	554.881.857
Diferimiento	(32.905.665)
Total	<u>521.976.192</u>
<u>Banco Centroamericano de Integración Económico (BCIE)</u>	
Gasto Administrativos (CT Corporation)	2.611.619
Comisión de seguimiento y administración del monto capital del préstamo	79.996.500
Comisión por compromiso	11.332.837
Total	<u>93.940.956</u>

(12) Obligaciones con el público

(a) Por monto acumulado

Al 31 diciembre, las obligaciones con el público por monto acumulado se detallan como sigue:

	2014	2013
<i>Captaciones a la vista:</i>		
Depósitos en cuentas corrientes	¢ 1.198.704.476.197	1.103.852.248.659
Cheques certificados	103.521.169	123.192.416
Depósitos de ahorro a la vista	1.015.801.186.963	934.435.231.917
Captaciones a plazo vencidas	19.745.314.768	23.752.056.570
Otras captaciones a la vista	24.057.553.654	26.860.438.817
Giros y transferencias por pagar	198.809.563	224.837.748
Cheques de gerencia	6.126.485.979	4.106.080.883
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	7.450.712.822	5.902.144.599
Obligaciones por fondos recibidos para fideicomisos	118.941.092	75.205.432
Subtotal	<u>2.272.307.002.207</u>	<u>2.099.331.437.041</u>
<i>Captaciones a plazo:</i>		
Captaciones a plazo con el público	1.308.851.407.479	1.223.683.448.848
Otras captaciones a plazo	79.219.422.491	51.763.942.906
Subtotal	<u>1.388.070.829.970</u>	<u>1.275.447.391.754</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	19.258.286.965	19.238.265.538
Total	<u>¢ 3.679.636.119.142</u>	<u>3.394.017.094.333</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los depósitos en cuentas corrientes denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 2,00% anual sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0,25% anual a partir de un saldo de ¢500.001 y los depósitos en cuentas corrientes denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 0,05% anual sobre los saldos completos y una tasa de interés mínima del 0,01% anual a partir de un saldo de US\$1.000.

Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de depósito a plazo según la moneda. Al 31 de diciembre, devengan intereses que oscilan entre:

<u>Moneda</u>	<u>Tasas de interés anuales</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Colones	3,52% a 7,05%	3,00% a 6,50%
Dólares	0,50% a 2,15%	0,25% a 1,80%
Euros	0,02% a 0,10%	0,06% a 0,39%

El Banco mantiene depósitos a plazo restringidos, constituidos en garantía de ciertas operaciones de crédito. Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de esos certificados de depósito a plazo mantenidos en garantía por el Banco asciende un monto de ¢23.805.901.801 (¢16.343.727.980 en el 2013). A esa fecha, el Banco no mantiene depósitos inactivos con entidades estatales o con otros bancos.

(b) Por número de clientes

Al 31 de diciembre, las obligaciones con el público por número de clientes, se detallan como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Depósitos con el público:</u>		
A la vista	1.777.763	1.719.980
A plazo	64.441	64.050

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, la composición de depósitos de clientes a la vista y a plazo por monto acumulado, se detalla como sigue:

	2014	2013
<i>Obligaciones con el público</i>		
Depósitos del público	₡ 3.679.636.119.142	3.394.017.094.333
Subtotal	<u>3.679.636.119.142</u>	<u>3.394.017.094.333</u>
<i>Obligaciones con entidades estatales</i>		
Depósitos en entidades estatales	182.746.931	29.911.289.724
Subtotal	<u>182.746.931</u>	<u>29.911.289.724</u>
<i>Obligaciones con entidades financieras</i>		
Depósitos de otros bancos	135.966.875.133	74.943.923.523
Depósitos en otras entidades del país	1.818.472.759	41.209.686.330
Depósitos por administración de recursos	156.295.635.782	129.381.229.651
Depósitos en otras entidades del exterior	788.399.550.363	775.726.681.386
Cargos por pagar otras entidades	6.523.773.635	6.684.656.900
Subtotal	<u>1.089.004.307.672</u>	<u>1.027.946.177.790</u>
	<u>₡ 4.768.823.173.745</u>	<u>4.451.874.561.847</u>

(13) Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

Al 31 de diciembre, las obligaciones con el Banco Central de Costa Rica se detallan como sigue:

	2014	2013
Financiamiento para préstamos con recursos internos	₡ 2.705.427	29.702.889.402
Financiamiento para préstamos con recursos externos	179.746.885	201.388.234
Intereses por pagar por obligaciones	294.619	7.012.088
	<u>182.746.931</u>	<u>29.911.289.724</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(14) Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre, las obligaciones con entidades, se detallan como sigue:

	2014	2013
<i>A la vista:</i>		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	₡ 123.921.208.197	57.789.494.163
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	38.289.746	39.298.498
Obligaciones por administración de recursos del FCD	156.295.635.782	129.381.229.651
Obligaciones por cheques al cobro	3.421.821.488	2.571.590.762
Otras obligaciones con entidades financieras a la vista	2.893.761.342	2.675.484.056
Subtotal	<u>286.570.716.555</u>	<u>192.457.097.130</u>
<i>A plazo:</i>		
Depósitos a plazo de entidades financieras del país	6.135.267.119	12.302.742.374
Depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)	537.734.760.627	479.333.818.592
Préstamos de entidades financieras del país	1.375.000.000	1.875.000.000
Préstamos de entidades financieras del exterior (1)(2)	250.664.789.736	296.392.862.794
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	-	38.900.000.000
Subtotal	<u>795.909.817.482</u>	<u>828.804.423.760</u>
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda extranjera	4.375.166	6.987.650
Cargos por pagar por otras obligaciones a la vista y a plazo con entidades financieras a la vista moneda nacional	66.400.347	116.390.933
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del exterior (1)	1.501.293.430	1.951.687.515
Cargos por pagar por préstamos con entidades financieras del país	7.476.563	20.435.590
Cargos por pagar por depósitos a plazo de entidades financieras del exterior (3)	4.944.228.129	4.589.155.212
Subtotal	<u>6.523.773.635</u>	<u>6.684.656.900</u>
Total	<u>₡ 1.089.004.307.672</u>	<u>1.027.946.177.790</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- (1) A continuación se detallan las características de las obligaciones con entidades financieras del exterior:

Entidad	Tasas de interés anuales		Vencimientos		Saldos	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
BCIE	4,55% a 8,00%	4,55% a 8,00%	2015 a 2021	2015 a 2021	₡ 21.430.327.428	25.233.861.203
Barclays	6,20% a 6,65%	6,20% a 6,65%	2023 a 2029	2023 a 2029	67.011.197.761	62.198.745.577
Bank of New York Commerce, N.A. Miami	-	1,68%	-	2014	-	4.974.419.016
Deutsche Bank AG New York	-	2,80%	-	2014	-	10.054.895.641
Standard Chartered Bank	-	1,69%	-	2014	-	12.443.943.981
Credit Suisse Bank	3,58%	3,97%	2017	2017	56.777.835.415	52.790.109.579
Citibank	2,99%	3,01% a 3,02%	2016 a 2017	2016 a 2017	₡ 106.946.722.562	99.265.644.226
					₡ <u>252.166.083.166</u>	<u>298.344.550.309</u>

- (2) Las garantías que respaldan estas operaciones se detallan en la nota 2.

Los préstamos por pagar con entidades financieras del exterior devengan intereses que oscilan entre 2,99% y 8,00% anual (entre 1,68% y 8,00% anual en el 2013).

- (3) El día 29 de octubre de 2013, el Banco efectuó dos emisiones internacionales de bonos por un valor nominal total de US\$1.000 millones, equivalentes a ₡529,051,519,650 en el 2014 (₡491.057.345.150 en el 2013), las cuales tienen las siguientes características:

a. Emisión a 5 años:

- ✓ Valor nominal: US\$500 millones
- ✓ Valor transado: 99,331%
- ✓ Plazo: 5 años
- ✓ Tasa de interés: 4,875% por cupón
- ✓ Vencimiento: 01 de noviembre de 2018

b. Emisión a 10 años:

- ✓ Valor nominal: US\$500 millones
- ✓ Valor transado: 99,072%
- ✓ Plazo: 10 años
- ✓ Tasa de Interés: 6,250% por cupón
- ✓ Vencimiento: 01 de noviembre de 2023

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, los saldos contables de estas emisiones, se detallan como sigue:

	2014		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Emisión	₡ 264.871.078.050	264.180.441.600	529.051.519.650
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(834.343.773)	8.924.915.278	(8.090.571.505)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	377.479.815	215.189.657	592.669.472
Subtotal	264.414.214.092	273.320.546.535	537.734.760.627
Cargos por pagar	2.166.571.875	2.777.656.254	4.944.228.129
Total	₡ 266.580.785.967	276.098.202.789	542.678.988.756

	2013		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Emisión	₡ 245.847.641.490	245.189.699.124	491.037.340.614
Ajuste del valor razonable de la partida cubierta medida al costo de las emisiones internacionales	(1.982.817.312)	(9.797.748.135)	(11.780.565.447)
Amortización de descuento en el valor transado de las emisiones	49.153.294	27.890.131	77.043.425
Subtotal	243.913.977.472	235.419.841.120	479.333.818.592
Cargos por pagar	2.010.978.125	2.578.177.087	4.589.155.212
Total	₡ 245.924.955.597	237.998.018.207	483.922.973.804

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 diciembre, el efecto en resultados por la valoración de las emisiones, se detallan como sigue:

	2014		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	₡ 3.849.816.772	7.504.437.228	11.354.254.000
Pérdida en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable en exposición a tasas de interés	(5.098.809.890)	(26.699.233.219)	(31.798.043.109)
Total	<u>₡ (1.248.993.118)</u>	<u>19.194.795.991</u>	<u>(20.443.789.109)</u>

	2013		
	Emisión a 5 años	Emisión a 10 años	Total
Ganancia en partida cubierta medida al costo por cobertura valor razonable	₡ 1.982.817.312	9.797.748.135	11.780.565.447
Total	<u>₡ 1.982.817.312</u>	<u>9.797.748.135</u>	<u>11.780.565.447</u>

Para llevar a cabo el cálculo del cambio en el valor razonable de la posición primaria se realizó la valoración al 31 de diciembre de 2014 y 2013, utilizando los siguientes insumos:

- ✓ Se utilizó la tasa líbor de 10 años o la tasa líbor de 5 años al momento de emitir el bono.
- ✓ Los factores de descuento se obtuvieron de Bloomberg.
- ✓ Las tasas cero corresponden a la curva swap del 31 de diciembre de 2014 y 2013.
- ✓ La cobertura se realiza solo por una parte de los flujos de los bonos (correspondiente a las tasas líbor a 5 y 10 años vigentes al momento de emitir) y no por la totalidad del interés.
- ✓ Se separó los intereses acumulados y devengados de los instrumentos para obtener las variaciones por precios limpios.
- ✓ Tasa forward para el cálculo de los intereses de la parte variable.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco registró una valoración positiva en el valor razonable de estas emisiones, por un monto de ¢11.354.254.000, la cual se registró contra una cuenta de ingresos del período (11.780.565.447 en el 2013) (véase nota 25).

#### Vencimiento de préstamos con entidades

Al 31 de diciembre, los vencimientos de los préstamos por pagar, se detallan como sigue:

	2014		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢ -	584.686.485	584.686.485
De uno a dos años	¢ -	54.811.230.679	54.811.230.679
De tres a cinco años	1.436.872.528	117.193.596.699	118.630.469.227
Más de cinco años	128.350.966	79.576.569.303	79.704.920.269
	¢ 1.565.223.494	252.166.083.166	253.731.306.660

	2013		
	Del país	Del exterior	Total
Menos de un año	¢ 68.616.840.278	58.856.189.754	127.473.030.032
De uno a dos años	¢ -	1.042.552.494	1.042.552.494
De tres a cinco años	1.961.350.019	162.717.053.312	164.678.403.331
Más de cinco años	128.535.017	75.728.754.749	75.857.289.766
	¢ 70.706.725.314	298.344.550.309	369.051.275.623

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los préstamos por pagar con entidades del país corresponden a obligaciones con el Banco Crédito Agrícola de Cartago y con el Banco Central de Costa Rica.

#### (15) Impuesto sobre la renta

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

##### a) Impuestos sobre la renta período actual

Al 31 de diciembre, el gasto por impuesto sobre la renta del período, se detalla como sigue:

		2014	2013
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 11.763.485.626	-	-
Disminución impuesto renta corriente del período	(202.760.722)	-	-
	¢ 11.560.724.904	-	-

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

		2014	2013
Impuesto sobre la renta esperado sobre la utilidad contable	₡	18.805.437.485	7.289.338.514
Más (menos):			
Gastos no deducibles		7.936.161.067	9.355.195.337
Gastos deducibles		(1.050.619.257)	(2.043.461.315)
Ingresos no gravables		(14.130.254.390)	(17.111.304.791)
Ingresos gravables		-	277.096.108
Pérdida fiscal originada por exceso de gastos deducibles sobre ingresos gravables		-	2.233.136.147
Sub total impuesto sobre la renta		<u>11.560.724.904</u>	<u>-</u>
Menos:			
Anticipos de renta		(874.940.590)	-
Total impuesto sobre la renta por pagar	₡	<u>10.685.784.314</u>	<u>-</u>

b) Impuestos sobre la renta periodo anteriores

		2014	2013
Disminución impuesto renta periodos anteriores	₡	-	<u>6.524.041.757</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2013, la disminución del impuesto sobre la renta por ₡6.524.041.757, corresponde a la reversión de la provisión de impuesto de renta de período 2008, generada por una diferencia en la metodología de cálculo del Banco con la metodología de la Dirección General de Tributación Directa; dicha provisión prescribió durante el período 2013.

c) Impuesto sobre la renta diferido

Al 31 de diciembre, los activos por impuesto sobre la renta diferidos se originan por las diferencias temporales del siguiente rubro de los estados financieros:

		2014	2013
Pérdidas no realizadas	₡	1.392.591.923	1.943.597.323
		<u>1.392.591.923</u>	<u>1.943.597.323</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2014
Pérdidas no realizadas	₡ 1.943.597.323	180.069.270	(731.074.670)	1.392.591.923
	<u>₡ 1.943.597.323</u>	<u>180.069.270</u>	<u>(731.074.670)</u>	<u>1.392.591.923</u>

Al 31 de diciembre de 2013, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido activo es como sigue:

	31 de diciembre de 2012	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2013
Pérdidas no realizadas	₡ 1.320.235.038	-	623.362.285	1.943.597.323
	<u>₡ 1.320.235.038</u>	<u>-</u>	<u>623.362.285</u>	<u>1.943.597.323</u>

Al 31 de diciembre, los pasivos por impuesto sobre la renta diferidos se originan por las diferencias temporales de los siguientes rubros de los estados financieros:

	2014	2013
Revaluación de activos	₡ 13.283.636.328	13.605.138.375
Ganancias no realizadas	855.142.536	569.346.376
	<u>₡ 14.138.778.864</u>	<u>14.174.484.751</u>

Al 31 de diciembre de 2014, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo es como sigue:

	31 de diciembre de 2013	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2014
Revaluación de activos	₡ 13.605.138.376	-	(321.502.047)	13.283.636.328
Ganancias no realizadas	569.346.375	507.012.667	(221.216.506)	855.142.536
	<u>₡ 14.174.484.751</u>	<u>507.012.667</u>	<u>(542.718.554)</u>	<u>14.138.778.864</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2013, el movimiento de las diferencias temporales del impuesto sobre la renta diferido pasivo, es como sigue:

	31 de diciembre de 2012	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2013
Revaluación de activos	₡ 10.807.479.575	-	2.797.658.800	13.605.138.375
Ganancias no realizadas	1.581.360.888	4.587.663.429	(5.599.677.941)	569.346.376
	<u>₡ 12.388.840.463</u>	<u>4.587.663.429</u>	<u>(2.802.019.141)</u>	<u>14.174.484.751</u>

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

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre del 2010, 2011, 2012, 2013 y la que se presentará para el 2014.

(16) Provisiones

Al 31 de diciembre, las provisiones, se detallan como sigue:

		2014	2013
Prestaciones legales	₡	28.421.229.753	32.441.625.359
Litigios legales		2.415.808.599	9.464.453.978
Otros		7.860.810.751	7.049.038.586
	₡	<u>38.697.849.103</u>	<u>48.955.117.923</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El movimiento de las provisiones, se detalla como sigue:

	Prestaciones legales	Litigios	Impuesto sobre la renta	Otros	Total
Saldo al 31 diciembre de 2012	₡ 37.899.350.996	4.799.675.703	6.524.041.757	8.833.443.702	58.056.512.158
Incremento en la provisión	8.776.410.328	5.825.642.012	-	6.061.794.989	54.356.824.581
Provisión utilizada	(13.806.132.534)	(360.863.737)	-	(7.767.495.631)	(55.627.469.154)
Disminución de provisión contra resultados	(428.003.431)	(800.000.000)	(6.524.041.757)	(78.704.474)	(7.830.749.662)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	32.441.625.359	9.464.453.978	-	7.049.038.586	48.955.117.923
Incremento en la provisión	9.938.126841	1.065.446.483	-	7.368.517.864	18.372.091.188
Provisión utilizada	(13.958.522.447)	(387.507.370)	-	(5.886.286.715)	(20.232.316.532)
Disminución de provisión contra resultados	-	(7.726.584.492)	-	(670.458.984)	(8.397.043.476)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	₡ 28.421.229.753	2.415.808.599	-	7.860.810.751	38.697.849.103

Al 31 de diciembre, las provisiones para litigios, se detallan como sigue:

	2014	2013
Juicios ordinarios	₡ 1.998.040.666	9.050.683.978
Casos phishing	417.767.933	413.770.000
	₡ 2.415.808.599	9.464.453.978

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco tiene litigios pendientes en su contra sobre los cuales estima probable la salida de beneficios económicos. El Banco ha efectuado una estimación de esas salidas de flujos y ha realizado las siguientes provisiones:

- Los juicios ordinarios establecidos en contra del Banco se han estimado en la suma ₡65.961.788.888 (₡65.462.382.872 en el 2013) y US\$341.991.608 (US\$352.326.678 en el 2013). La Administración del Banco ha provisionado para juicios ordinarios, laborales y judiciales la suma de ₡1.998.040.666 (₡9.050.683.978 en el 2013).
- En procesos penales donde el Banco figura como demandado civil, el monto estimado asciende a ₡427.042.800 (₡13.528.507 en el 2013). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- Los juicios laborales por su naturaleza son inestimables, no obstante se estiman en ¢2.703.131.086 (¢2.681.824.395 en el 2013). La provisión que el Banco ha considerado registrar se encuentra incluida en la provisión de los juicios ordinarios.
- Al 31 de diciembre de 2014, el Banco enfrenta 514 procedimientos administrativos relacionados con fraudes por internet (Phishing) por un monto de ¢417.767.933 (¢413.770.000 en el 2013), monto que se encuentra provisionado en un 100%.

(17) Otras cuentas por pagar diversas

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por pagar diversas, se detallan como sigue:

	2014	2013
Honorarios por pagar	¢ 3.220.299	13.011.051
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	2.453.453.791	3.943.453.846
Aportaciones patronales por pagar (1)	8.801.534.035	7.325.026.597
Impuesto de la renta corriente por pagar (véase nota 15)	11.560.724.904	-
Retenciones por orden judicial	2.601.689.303	2.342.561.123
Impuestos retenidos por pagar	787.979.776	776.311.992
Aportaciones laborales retenidas por pagar	491.217.445	470.818.142
Otras retenciones a terceros por pagar	17.507.185	25.234.712
Remuneraciones por pagar	6.925.778.129	6.550.305.483
Participaciones sobre resultados por pagar (4)	11.490.354.940	5.679.927.127
Obligaciones por pagar s/prestamos con partes relacionadas	-	24.695.377
Operaciones sujetas a compensación	4.414.157.187	229.959.113
Vacaciones acumuladas por pagar	6.068.518.906	5.782.482.049
Aguinaldo acumulado por pagar	1.556.496.691	1.364.091.320
Cuentas por pagar bienes adjudicados	502.916.892	625.131.888
Comisiones por pagar con partes relacionadas	3.390.461	-
Acreedores varios. moneda nacional (2)	6.601.533.717	7.447.404.132
Acreedores varios. monedas extranjeras	4.527.184.924	4.786.012.462
Contratos a futuro de tasas de interés (Operaciones de cobertura) (véase nota 5-b)	206.726.657	10.004.033.392
Venta a futuro de moneda extranjera (Operación Diferente de cobertura)	17.779.910	
	<u>¢ 69.032.165.152</u>	<u>57.390.459.806</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- (1) La partida aportaciones patronales por pagar incluye principalmente las cuotas patronales por pagar a la Caja Costarricense del Seguro Social, al Banco Popular y de Desarrollo Comunal, al Instituto Nacional de Aprendizaje y al Instituto Mixto de Ayuda Social.
- (2) Al 31 de diciembre de 2014, la cuenta de acreedores varios incluye ₡956.3 millones y (₡819.1 millones en el 2013), por operaciones de la Dirección Banca de Medios Electrónicos de Pago (VISA), respectivamente; el resto corresponde a operaciones normales de otras secciones del Banco.

(18) Otros pasivos

Al 31 de diciembre, los otros pasivos, se detallan como sigue:

	2014	2013
<i>Ingresos diferidos:</i>		
Ingresos financieros diferidos	₡ 8.985.345.777	2.444.042.568
Comisiones diferidas por administración de fideicomisos	17.605.208	13.976.993
Otros ingresos diferidos	311.487	311.128
Subtotal	<u>9.003.262.472</u>	<u>2.458.330.689</u>
Estimación para incobrabilidad de créditos contingentes (1)	1.319.693.076	138.964.729
<i>Operaciones pendientes de imputación:</i>		
Operaciones por liquidar	16.684.027.434	22.238.412.623
Otras operaciones pendientes de imputación	7.077.390.105	3.668.415.775
Subtotal	<u>23.761.417.539</u>	<u>25.906.828.398</u>
Obligaciones Subordinadas (2)	69.330.300.000	-
Cargos financieros por pagar	1.027.971.862	-
Total	<u>₡ 104.442.644.949</u>	<u>28.504.123.816</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- (1) Al 31 de diciembre, el saldo de la estimación para incobrabilidad de créditos contingentes presenta el siguiente movimiento:

	2014	2013
Saldo al inicio del periodo	₡ 138.964.729	346.388.473
Gastos por estimación cargada a resultados (véase nota 27)	1.196.180.294	26.785
Ajuste diferencial cambiario	34.548.053	(38.896)
Disminución de estimación contra ingresos (véase nota 28)	(50.000.000)	(207.411.633)
Saldo al final del periodo	<u>₡ 1.319.693.076</u>	<u>138.964.729</u>

- (2) El día 27 de mayo de 2014, el Banco efectuó una deuda subordinada por un valor nominal total de US\$100 millones equivalentes a ₡ 53.331.300.000 en diciembre 2014, las cuales tienen las siguientes características:

- Valor nominal: US\$100 millones
- Plazo: 10 años
- Tasa de interés: Los primeros cinco años Libor de 6 meses + 4.50%, A partir del quinto aniversario libor de 6 meses + 5.00%
- Ente: Banco Interamericano de Desarrollo (BID)

El día 23 de Octubre de 2014, el Banco efectuó una deuda subordinada por un valor nominal total de US\$30 millones equivalentes a ₡ 15.999.300.000 en diciembre 2014, las cuales tienen las siguientes características:

- Valor nominal: US\$30 millones
- Plazo: 10 años
- Tasa de interés: la tasa anual variable equivalente a la tasa LIBOR de dos meses más 5,25% para el período comprendido entre el 26 de noviembre 2014 y el 23 de enero de 2015, la tasa anual variable equivalente a la tasa LIBOR de 6 meses más 5,25% para el período comprendido entre el 23 de enero 2015 y el 23 de octubre de 2019 y la tasa LIBOR de 6 meses revisable trimestralmente más un cinco y tres cuartos por ciento 5,75% para los siguientes períodos trimestrales sucesivos hasta el último pago a capital.
- Ente: Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(19) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre, el capital social del Banco está conformado de la siguiente manera:

	2014	2013
Capital según Ley 1644	₡ 90.511.345.645	90.511.345.645
Por bonos de capitalización bancaria (véase nota 39)	27.618.957.837	27.618.957.837
	<u>₡ 118.130.303.482</u>	<u>118.130.303.482</u>

El 23 de diciembre de 2008, el Poder Ejecutivo autorizó el aporte de capital proveniente de recursos de la Ley No. 8703, Modificación a la Ley No. 8627, Ley de Presupuesto Ordinario y Extraordinario de la República para el Ejercicio 2008, que otorga recursos a tres de los bancos estatales, incluyendo al Banco Nacional de Costa Rica, por un monto de US\$50.000.000, equivalente a ₡27.619.000.002, para su capitalización, con el fin de estimular los sectores productivos, en especial a la pequeña y mediana empresa, para ello, realizó la entrega de cuatro títulos valores denominados en Unidades de Desarrollo (UDES), con vencimientos en los años 2013, 2017, 2018 y 2019 (números: 4183, 4184, 4185 y 4190, por UD 10.541.265,09 cada uno, a ₡655,021, tipo de cambio de referencia). Al 31 de diciembre de 2014, según tipo de cambio, estas inversiones mantienen un saldo de ₡27.328.967.634 (₡25.823.991.217 en el 2013) (véase nota 5-a).

Al 31 de diciembre de 2014, la separación de las utilidades del Banco para la constitución del patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, asciende a ₡14.548.173.826 (₡12.243.803.201 en el 2013).

(b) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor justo de las propiedades.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ₡63.639.596.055, respectivamente.

(c) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos

Corresponde a las variaciones en el valor justo de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos asciende a un monto de ¢3.787.427.875 (pérdida no realizada) y (¢4.405.602.968 en el 2013) (pérdida no realizada).

(d) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de la inversión en asociadas en el exterior por el método de participación, el cual asciende a un monto de ¢6.329.906.321 y (¢3.317.278.520 en el 2013). Estas inversiones corresponden a la participación del 49% en el capital acciones de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiaria.

(20) Cuentas contingentes

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

		2014	2013
Garantías de cumplimiento	¢	37.617.018.016	34.210.268.379
Garantías de participación		2.054.648.682	3.014.257.962
Otras garantías		2.423.528.942	372.911.236
Cartas de crédito		7.103.231.794	10.127.000.305
Créditos pendientes de desembolsar		340.507.165	339.897.778
Subtotal		<u>49.538.934.599</u>	<u>48.064.335.660</u>
Líneas de crédito de utilización automática		195.705.059.566	149.666.830.500
Otras contingencias-litigios y demandas pendientes (véase nota 40)		250.210.718.116	241.830.125.067
Otras contingencias-no crediticias		<u>251.337.222</u>	<u>203.790.716</u>
Subtotal		<u>446.167.114.904</u>	<u>391.700.746.283</u>
Compras a futuro -forwards (véase nota 5-b)		15.273.998.400	-
Total	¢	<u>510.980.047.903</u>	<u>439.765.081.943</u>

Las cartas de crédito, garantías y avales otorgados están expuestas a pérdidas crediticias en el evento de que los clientes no cumplan con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de compromisos de crédito y garantías financieras son las mismas para el otorgamiento de préstamos registrados. Las garantías y los avales otorgados tienen fechas de vencimiento predeterminadas que en su mayoría vencen sin que exista un desembolso, por lo cual no representan un riesgo de liquidez importante para el Banco. En cuanto a las cartas de crédito la mayoría son utilizadas; sin embargo, la mayor parte de dichas utilizaciones son a la vista y emitidas y confirmadas por cuenta de bancos correspondientes, y su pago es inmediato.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

El Banco tiene instrumentos financieros fuera de balance general (contingentes sin depósito previo), que resulta del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgos crediticios y de liquidez. Entre dichos instrumentos financieros están las cartas de crédito, las garantías y los avales otorgados sin depósito previo.

Al 31 de diciembre, los instrumentos financieros con riesgo fuera de balance (sin depósito previo) y sin riesgo fuera de balance (con depósito previo), se detallan a continuación:

	2014	2013
<i>Contingencias sin depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	₡ 5.928.406.427	8.479.767.595
Garantías y avales otorgados	<u>37.928.171.005</u>	<u>35.337.614.651</u>
Subtotal	<u>43.856.577.432</u>	<u>43.817.382.246</u>
<i>Contingencias con depósito previo:</i>		
Cartas de crédito	1.174.825.367	1.647.232.710
Garantías y avales otorgados	<u>4.167.024.634</u>	<u>2.259.822.926</u>
Subtotal	<u>5.341.850.001</u>	<u>3.907.055.636</u>
Créditos pendientes de desembolsar	<u>340.507.166</u>	<u>339.897.778</u>
Subtotal	<u>340.507.166</u>	<u>339.897.778</u>
Total	<u>₡ 49.538.934.599</u>	<u>48.064.335.660</u>

### (21) Activos de los fideicomisos

El Banco provee servicios de fiduciario, en los cuales administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, por lo cual percibe una comisión. El Banco no reconoce en sus estados financieros sin consolidar esos activos, pasivos y patrimonio y no está expuesta a ningún riesgo crediticio, ni garantiza ninguno de los activos.

Los tipos de fideicomisos en administración son:

- Fideicomisos de administración e inversión
- Fideicomisos de administración con cláusula testamentaria
- Fideicomisos de garantía
- Fideicomisos de vivienda
- Fideicomisos públicos de administración e inversión

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Garantías y administración de dinero	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración	Administración de preventas	Garantía y custodia de acciones	Administración custodia y garantía	Total	
<b>Activos de los fideicomisos</b>													
Disponibilidades	₡	-	152.055.081	1.444.909.475	-	38.048.091	-	7.893	-	906.627	-	1.635.927.167	
Inversión en valores depósitos a plazo		169.300.276.073	11.293.419.379	57.052.732	557.922.577.913	1.406.393.738	-	1.770.343	492.421.042	-	-	740.473.911.220	
Cartera de crédito		2.057.997.821	-	431.092.077	-	-	-	-	-	-	-	2.489.089.898	
Cuentas y productos por cobrar		8.195.592.156	228.611.087	2.420.262.751	-	-	-	-	-	-	-	10.844.465.994	
Bienes realizables		55.104.261	-	2.314.082.361	-	-	-	-	-	-	-	2.369.186.622	
Participación en el capital de otras empresas		588.742.426	-	6.669.788	-	2.320.000	2.406.000	-	-	853.296.000	-	1.453.434.214	
Propiedad, mobiliario y equipo	1.544.041.161	2.886.418.207	69.055.290.625	-	68.202.416.097	-	-	-	-	-	-	141.688.166.090	
Otros activos	-	287.643.096	580.483.704	14.260.566	2.537.704.227	157.451	-	-	-	-	-	3.420.249.044	
<b>Total</b>	<b>₡</b>	<b>1.544.041.161</b>	<b>183.523.829.121</b>	<b>82.602.714.270</b>	<b>5.243.420.275</b>	<b>628.700.746.328</b>	<b>1.408.871.189</b>	<b>2.413.893</b>	<b>1.770.343</b>	<b>493.327.669</b>	<b>853.296.000</b>	<b>-</b>	<b>904.374.430.249</b>

Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos es el siguiente:

Naturaleza de los fideicomisos	Garantías y administración de dinero	Administración de dinero o bienes	Titularizaciones	Administración de carteras	Garantías	Testamentarios	Custodia de acciones con cláusulas testamentarias	Custodia de acciones y administración	Administración de preventas	Garantía y custodia de acciones	Administración custodia y garantía	Total	
<b>Activos de los fideicomisos</b>													
Disponibilidades	₡	-	260.210.808	1.345.910.277	2.572.796	48.608.796	757.624	7.326	-	18	-	1.658.067.645	
Inversión en valores depósitos a plazo	39.615.828	142.709.661.084	2.200.973.498	771.891.227	592.251.296.017	1.386.330.089	-	1.564.418	475.471.490	-	9.418.763	739.846.222.414	
Cartera de crédito	-	1.764.418.418	448.258.970	1.920.163.243	54.161.375	-	-	-	-	-	-	4.187.002.006	
Cuentas y productos por cobrar	-	8.935.002.162	228.286.595	2.602.130.104	1.596.404	711.035	-	-	367.956	-	-	11.768.094.256	
Bienes realizables	-	245.464.954	-	-	-	-	-	-	-	-	-	245.464.954	
Participación en el capital de otras empresas	-	733.990.738	-	-	-	2.430.000	2.304.000	-	-	792.016.000	-	1.530.740.738	
Propiedad, mobiliario y equipo	1.544.041.161	2.870.655.985	74.751.295.183	14.878.121	66.411.689.097	-	-	-	-	-	-	145.592.559.547	
Otros activos	109.698	141.445.827	2.369.828	10.211.928	2.992.638.795	542.748	-	-	4.356	-	-	3.147.323.180	
<b>Total</b>	<b>₡</b>	<b>1.583.766.687</b>	<b>157.660.849.976</b>	<b>78.977.094.351</b>	<b>5.321.847.419</b>	<b>661.759.990.484</b>	<b>1.390.771.496</b>	<b>2.311.326</b>	<b>1.564.418</b>	<b>475.843.820</b>	<b>792.016.000</b>	<b>9.418.763</b>	<b>907.975.474.740</b>

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

A continuación se describen los tipos de fideicomisos administrados por el Banco:

a) Crédito hipotecario de la vivienda

Son fideicomisos que se dedican exclusivamente a la administración de carteras de crédito para vivienda.

b) Administración de dinero o bienes

Son fideicomisos para la administración de dinero o bienes con diversas finalidades, como la inversión de los recursos depositados y la realización de diferentes pagos.

c) Titularizaciones

El instrumento del fideicomiso es utilizado para la movilización de activos líquidos, realizada mediante la colocación de emisiones de valores respaldadas en dichos activos.

d) Administración de carteras

Son fideicomisos para la administración de cartera por préstamos otorgados para vivienda, agricultura, reforestación o cualquier otra actividad cuyo propósito sea el desarrollo económico y social del país.

e) Cuentas especiales

Corresponden a fondos de naturaleza “especial” (no fideicomisos) administrados por BN-Fiduciaria, creados para distintos fines que ayudan a facilitar el control, manejo, ubicación y eventual liquidación de ciertas partidas contables destinadas al pago de contingencias de los mismos fideicomisos, vencimientos de certificación de inversión hipotecaria (CIH), administración de activos fijos y otros.

f) Garantías

Los constituyen bienes dados en propiedad fiduciaria para utilizarlos como garantía en operaciones crediticias conforme a las indicaciones del fideicomitente.

g) Testamentarios

Son fideicomisos por medio de los cuales se procura cubrir todas las necesidades establecidas de las personas designadas por el fideicomitente, en el momento de su fallecimiento. Se aplica a seguros de vida, testamentos y herencias.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

h) Custodia de acciones con cláusula testamentaria

Consiste en la custodia de acciones de capital que representan el patrimonio de empresas, más un valor agregado basado en el fideicomiso testamentario con el fin de administrar los bienes que representan dichas acciones a favor de terceros.

(22) Otras cuentas de orden deudoras

Al 31 de diciembre, las otras cuentas de orden deudoras, se detallan como sigue:

		2014	2013
Garantías recibidas en poder del banco	₡	6.084.249.794.139	5.200.607.350.044
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización		599.371.531.413	500.818.978.300
Cuentas castigadas		172.006.315.708	161.028.091.538
Productos en suspenso		6.713.999.134	6.289.052.172
Documentos de respaldo en poder del banco		807	619
Gastos no deducibles		26.453.870.224	26.431.554.423
Ingresos no gravables		47.100.847.967	57.037.682.635
Otras cuentas de registro (véase nota 5-b)		609.980.715.469	587.393.013.529
Subtotal		<u>7.545.877.074.861</u>	<u>6.539.605.723.260</u>
Cuentas de orden por cuenta de terceros deudoras (1)		923.639.626.583	648.018.532.541
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia		263.853.004.270	250.541.115.793
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia		6.931.132.764.126	6.167.482.881.706
Total	₡	<u>15.664.502.469.840</u>	<u>13.605.648.253.300</u>

(1) De acuerdo con Resolución de la Superintendencia General de Valores SGV-R -1706 del 06 de junio de 2007, se inscribe al Banco en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios como entidad de custodia de categoría C, de acuerdo con disposiciones de la normativa vigente.

Al 31 de diciembre, el detalle de las comisiones de confianza es el siguiente:

		2014	2013
Administración de comisiones de confianza	₡	923.639.233.682	648.016.172.575
Bienes en custodia por cuenta de terceros		392.901	2.359.966
	₡	<u>923.639.626.583</u>	<u>648.018.532.541</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(23) Ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, los ingresos por disponibilidades e instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	2014	2013
<i>Disponibilidades:</i>		
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades del exterior	206.134.989	303.424.037
	<u>206.134.989</u>	<u>303.424.037</u>
<i>Instrumentos financieros:</i>		
Productos por inversiones en valores negociables	-	45.463.782
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	27.672.483.561	43.508.187.838
Comprometidos	<u>9.549.075.285</u>	<u>2.784.593.146</u>
	<u>37.221.558.846</u>	<u>46.338.244.766</u>
	<u>¢ 37.427.693.835</u>	<u>46.641.668.803</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(24) Ingresos por cartera de crédito

Al 31 de diciembre, los ingresos por cartera de crédito, se detallan como sigue:

	2014	2013
<i>Créditos vigentes:</i>		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	¢ 87.270.200	106.324.747
Productos por préstamos con Recursos del BCCR	1.731.667.201	1.960.734.780
Productos por préstamos con otros recursos	238.342.578.523	212.619.014.457
Productos por tarjetas de crédito	18.810.360.626	15.084.636.372
Productos por factoraje	-	143.964.000
Productos por cartas de crédito emitidas	289.544	168.158
Productos por otros créditos	3.422.364	7.467.434
Subtotal	<u>258.975.588.458</u>	<u>229.922.309.948</u>
<i>Créditos vencidos y en cobro judicial:</i>		
Productos por sobregiros en cuenta corriente	8.003.532	6.165.339
Productos por préstamos con recursos del BCCR	282.861.654	428.489.003
Productos por préstamos con otros recursos	42.224.160.118	41.662.515.244
Productos por tarjetas de crédito	2.999.303.515	2.131.343.275
Productos por garantía otorgadas	-	2.050.000
Productos por otros créditos	2.935.807	5.572.485
Subtotal	<u>45.517.264.626</u>	<u>44.236.135.346</u>
Total	<u>¢ 304.492.853.084</u>	<u>274.158.445.294</u>

(25) Otros ingresos financieros

Al 31 de diciembre, los otros ingresos financieros, se detallan como sigue:

	2014	2013
<i>Comisiones por cartas de crédito</i>		
Comisiones por garantías otorgadas	¢ 66.386.792	63.318.515
Comisiones por líneas de crédito	654.009.876	444.170.159
Ganancia realizada en instrumentos	95.940.130	132.758.626
financieros disponibles para la venta	1.680.198.856	15.295.453.265
Ganancia en partida cubierta medida al		
costo por cobertura valor razonable		
(véase nota 14)	11.354.254.000	11.780.565.447
Otros ingresos financieros diversos	3.588.155.384	2.601.849.350
	<u>¢ 17.438.945.038</u>	<u>30.318.115.362</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(26) Gastos por obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, los gastos por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	2014	2013
Gastos por captaciones a la vista	¢ 33.525.937.269	36.214.913.335
Gastos por captaciones a plazo	68.577.021.079	89.961.709.474
Gastos por otras obligaciones con el público a plazo	-	870.301
	<u>¢ 102.102.958.348</u>	<u>126.177.493.110</u>

(27) Gastos por estimación de deterioro de activos

Al 31 de diciembre, los gastos por estimación de deterioro de activos detallan así:

	2014	2013
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de créditos (véase nota 6-f)	¢ 25.946.790.270	36.912.921.429
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	4.558.394.587	1.356.827.241
Gasto por estimación de deterioro e incobrables de cartera de créditos contingentes (véase nota 18)	1.125.231.628	26.785
Gasto por estimación genérica y contra cíclica para cartera de crédito (véase nota 6-f)	218.015.894	-
Gasto por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes (véase nota 18)	70.948.666	-
Gasto por estimación de deterioro de operaciones con instrumentos financieros derivados (véase nota 5-a)	4.216.707	1.036
	<u>¢ 31.923.597.752</u>	<u>38.269.776.491</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Al 31 de diciembre, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones, se detallan como siguen:

	2014	2013
Recuperaciones de créditos castigados	₡ 15.294.525.461	13.304.743.632
Recuperaciones de cuentas por cobrar castigadas	12.607.305	1.284.104
Disminución de estimación de cartera de créditos (véase nota 6-f)	1.200.000.000	60.689.015
Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar (véase nota 7)	1.014.031.493	1.627.926.839
Disminución de estimaciones de cuentas contingentes (véase nota 18)	50.000.000	207.411.633
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros (véase nota 5-a)	1.538.619	545.538.398
Recuperaciones de créditos castigados	<u>₡ 17.572.702.878</u>	<u>15.747.593.621</u>

(29) Ingresos de operación por comisión de servicios

Al 31 de diciembre, los ingresos de operación por comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	2014	2013
Comisiones por giros y transferencias	₡ 6.950.090.882	6.602.426.692
Comisiones por certificación de cheques	5.700.727	8.143.052
Comisiones por fideicomisos	858.618.520	902.690.273
Comisiones por custodias	1.021.430.837	796.713.571
Comisiones por mandatos	340.133	421.842
Comisiones por cobranzas	47.398.658	38.414.447
Comisiones por tarjetas de crédito	36.293.715.985	31.116.552.233
Comisiones por servicios administrativos	3.573.672.292	2.522.347.175
Comisiones por colocación de seguros	1.021.318.384	593.091.656
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	160.491.044	156.488.054
Otras comisiones	<u>₡ 38.437.128.725</u>	<u>33.477.053.890</u>
	<u>₡ 88.369.906.187</u>	<u>76.214.342.885</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(30) Otros ingresos operativos

Al 31 de diciembre, los otros ingresos operativos, se detallan como sigue:

	2014	2013
Ingresos por alquiler de bienes	₡ 29.226.340	11.700.579
Ingresos por recuperación de gastos	4.629.504.490	1.107.455.704
Valuación neta de otros activos (véase nota 1- c-iii)	723.354.051	411.554.122
Otros ingresos por cuentas por cobrar	2.289.995	1.729.892
Ingresos operativos varios	6.606.661.295	4.523.427.068
Disminución de provisiones	8.397.043.476	1.306.707.905
Ingresos por alquiler de bienes	<u>₡ 20.388.079.647</u>	<u>7.362.575.270</u>

(31) Gastos por bienes realizables

Al 31 de diciembre, los gastos por bienes realizables, se detallan como sigue:

	2014	2013
Pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago	₡ 7.429.509.342	8.265.519.296
Pérdida en venta de bienes adjudicados en remate judicial	3.053.419.204	-
Gastos de administración de bienes recibidos en dación de pago	980.821	16.782.794
Gasto de administración de bienes adjudicados en remate judicial	8.650.596.828	6.307.694.806
Pérdidas por deterioro de bienes realizables (véase nota 8)	286.316.674	339.801.514
Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables (véase nota 8)	23.134.977.715	29.007.857.826
Otros gastos generados por los bienes realizables	<u>₡ 754.626.722</u>	<u>615.856.382</u>
	<u>₡ 43.310.427.306</u>	<u>44.553.512.618</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(32) Gastos por provisiones

Al 31 de diciembre, los gastos por provisiones, se detallan como sigue:

	2014	2013
Provisiones para prestaciones laborales	₡ 9.938.126.841	8.776.410.328
Provisiones por litigios pendientes	1.065.446.483	5.825.642.012
Otras provisiones	7.368.764.196	6.061.794.989
	<hr/> <b>₡ 18.372.337.520</b>	<hr/> <b>20.663.847.329</b>

(33) Otros gastos operativos

Al 31 de diciembre, los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	2014	2013
Multas por incumplimiento de disposiciones legales normativas	₡ 1.090.677.814	3.331.117
Valoración neta de otros pasivos (véase nota 1-c-iii)	1.210.441.092	181.805.685
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	3.011.336.676	3.215.787.611
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	153.818.785	135.008.198
Patentes	631.443.740	867.566.011
Otros impuestos pagados en el país	838.060.712	-
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo	2.189.343.489	1.623.651.331
Amortización costos directos diferidos asociados a créditos	2.541.395.912	-
Gastos operativos varios	<hr/> <b>₡ 43.208.599.249</b>	<hr/> <b>35.702.898.376</b>
	<hr/> <b>₡ 54.875.117.469</b>	<hr/> <b>41.730.048.329</b>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(34) Gastos de personal

Al 31 de diciembre, los gastos de personal, se detallan como sigue:

	2014	2013
Salarios y bonificaciones de personal permanente	₡ 45.685.978.960	52.095.576.549
Salarios y bonificaciones de personal contratado	2.066.411.990	2.037.215.179
Remuneraciones a directores y fiscales	112.752.728	112.508.305
Tiempo extraordinario	965.971.768	1.411.455.552
Viáticos	909.741.826	1.209.344.079
Decimotercer sueldo	6.782.277.552	6.338.862.682
Vacaciones	5.790.558.097	5.596.398.533
Otras retribuciones	7.268.140.283	6.735.076.923
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	4.245.501.662	-
Cargas sociales patronales	28.306.060.523	27.213.682.749
Refrigerios	569.343.153	698.871.609
Vestimenta	24.823.471	119.860.450
Capacitación	891.819.794	1.183.680.170
Seguro para el personal	211.473.440	167.960.699
Salario escolar	6.086.945.461	6.009.578.324
Fondo de capacitación laboral	2.723.248.747	2.283.056.505
Otros gastos de personal	617.396.952	348.440.680
	<u>₡ 113.258.446.407</u>	<u>113.561.568.988</u>

(35) Otros gastos de administración

Al 31 de diciembre, los otros gastos de administración, se detallan como sigue.

	2014	2013
Gastos por servicios externos	₡ 13.203.777.528	10.258.827.787
Gastos de movilidad y comunicación	4.307.888.074	4.030.696.111
Gastos de infraestructura	30.767.476.796	27.620.159.377
Gastos generales	11.368.371.508	14.208.250.971
	<u>₡ 59.647.513.906</u>	<u>56.117.934.246</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(36) Participación sobre la utilidad

Al 31 de diciembre, las participaciones sobre la utilidad del periodo, se detallan como sigue:

	2014	2013
CONAPE 5%	₡ 3.134.239.581	1.574.746.459
Fondo Nacional de Emergencia 3%	1.797.156.645	793.808.242
INFOCOOP 10%	4.619.267.048	3.565.957.199
RIVM 5%	1.939.691.666	1.423.065.109
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	₡ 11.490.354.940	7.357.577.009

Al 31 de diciembre, las disminuciones de participaciones sobre la utilidad del periodo se detallan como sigue:

	2014	2013
CONAPE 5%	₡ -	359.856.707
Fondo Nacional de Emergencia 3%	-	243.806.997
INFOCOOP 10%	-	660.262.618
RIVM 5%	-	413.723.560
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	₡ -	1.677.649.882

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(37) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, 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:

	2014	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 827.582.424.992	827.582.424.992
Inversiones en instrumentos financieros	1.045.040.209.859	1.045.040.209.859
Cartera de crédito	<u>3.353.290.148.557</u>	<u>2.867.538.794.577</u>
	<u>₡ 5.225.912.783.408</u>	<u>4.740.161.429.428</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.564.241.056.272	2.564.241.056.272
Otras obligaciones con el público a la vista	13.894.949.455	13.894.949.455
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	<u>2.254.521.371.626</u>	<u>2.256.516.669.695</u>
	<u>₡ 4.832.657.377.353</u>	<u>4.834.652.675.422</u>
	2013	
	Valor en libros	Valor razonable
<i>Activos financieros:</i>		
Disponibilidades	₡ 846.171.086.226	846.171.086.226
Inversiones en instrumentos financieros	931.449.118.555	931.449.118.555
Cartera de crédito	<u>3.032.219.501.750</u>	<u>2.841.620.830.828</u>
	<u>₡ 4.809.839.706.531</u>	<u>4.619.241.035.609</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Captaciones a la vista con el público y con entidades financieras	₡ 2.300.718.531.047	2.300.718.531.047
Otras obligaciones con el público a la vista	10.308.268.662	10.308.268.662
Captaciones a plazo con el público y con entidades financieras	<u>2.134.156.093.150</u>	<u>2.142.523.110.995</u>
	<u>₡ 4.445.182.892.859</u>	<u>4.453.549.910.704</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

*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 general y aquellos controlados fuera de los mismos:

- 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, excepto los instrumentos denominados Auction Rate Securities, para los cuales el valor razonable se determina utilizando un modelo de valoración desarrollado por el Banco.

- 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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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.

(38) Arrendamientos operativos de vehículos

#### Arrendatario

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los contratos de vehículos se encuentran vencidos y las solicitudes a las ampliaciones se encuentran en proceso de revisión y firmas, así como el nuevo pliego cartelario, que está en revisión por parte del analista.

(39) Administración de riesgos

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

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

La Dirección Corporativa de Riesgos es responsable de identificar y medir los riesgos de tipo crediticio, de mercado, de liquidez y operacional. Para tales efectos, esta división realiza un constante monitoreo de los tipos de riesgos a los que se encuentra expuesto el Banco, mediante el mapeo de los mismos, procedimiento que permite clasificar los riesgos de acuerdo con su severidad o impacto y su frecuencia o probabilidad de ocurrencia.

Además, se han dado a la tarea de formalizar las políticas y procedimientos de la administración de los riesgos de mercado y liquidez mediante el diseño de manuales específicos para cada uno, en los cuales se especifican las metodologías utilizadas para tales fines, actividad que se ha ampliado hasta sus subsidiarias: Puesto de Bolsa, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, Operadora de Pensiones y Corredora de Seguros.

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en instrumentos financieros; la exposición al riesgo de crédito de esos activos está representada por el monto de los activos del balance general. Adicionalmente, el Banco está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito y avales y garantías.

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

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

1. El Banco tiene definidos los procedimientos en el área de seguimiento, aplicaciones de controles y procesos de crédito. Con apoyo de la Dirección de Gestión de la Calidad, se han documentado las funciones, tareas y gestiones que realiza la Dirección de Riesgo de Crédito. Esto ha permitido al Banco optimizar el proceso homogeneizarlo y estandarizarlo.
2. El Banco ha realizado y revisado los procedimientos administrativos de gestión de seguimiento de crédito en las oficinas y regionales.
3. El Banco está en proceso de evaluación integral del Proceso de Crédito y en función de este de las gestiones que se realizan mediante las oficinas, Centros Empresariales de Desarrollo (CED'S), Servicios Compartidos, Zonas Comerciales y Centros Corporativos bajo el proyecto de estructura organizativa denominado Transformación.
4. En el plan de trabajo del área de seguimiento de créditos incorporando la valoración sobre los deudores principales (mayores saldos de la cartera de crédito), para brindar un monitoreo continuo y visitas a oficinas regionales.

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

	Nota	Cartera de crédito directa		Nota	Contingencias	
		2014	2013		2014	2013
Cartera de préstamos						
Principal directo	6-a	₡ 3.331.574.219.669	3.012.665.536.965	20	245.243.994.165	48.064.335.660
Cuentas y productos por cobrar		<u>21.715.928.888</u>	<u>19.553.964.785</u>		-	-
Valor en libros, bruto		<u>3.353.290.148.557</u>	<u>3.032.219.501.750</u>		<u>245.243.994.165</u>	<u>48.064.335.660</u>
Estimación para créditos incobrables (contable)		<u>(49.838.574.099)</u>	<u>(45.646.182.874)</u>		<u>(1.319.693.076)</u>	<u>(138.964.729)</u>
Valor en libros, neto	₡	<u>3.303.451.574.458</u>	<u>2.986.573.318.876</u>		<u>243.924.301.089</u>	<u>47.925.370.931</u>
Cartera de préstamos						
Saldos totales:						
A1	₡	2.635.882.550.621	2.314.561.103.955		235.908.076.162	45.613.102.292
A2		31.016.636.031	24.955.547.900		369.307.028	12.947.143
B1		331.137.184.935	316.642.539.452		4.092.087.569	1.300.797.686
B2		12.231.350.139	16.665.105.415		111.939.538	-
C1		82.120.885.538	78.710.075.711		2.638.515.447	652.666.500
C2		6.964.352.287	6.366.304.109		14.380.718	-
D		107.267.820.444	136.569.114.117		759.735.195	456.289.368
E		<u>146.669.368.562</u>	<u>137.749.711.091</u>		<u>1.349.952.508</u>	<u>28.532.671</u>
		<u>3.353.290.148.557</u>	<u>3.032.219.501.750</u>		<u>245.243.994.165</u>	<u>48.064.335.660</u>
Estimación estructural						
(registro auxiliar - base datos)		<u>(47.843.8023.004)</u>	<u>(45.696.634.354)</u>		<u>(958.597.232)</u>	<u>(87.599.208)</u>
Valor en libros, neto	₡	<u>3.305.446.325.553</u>	<u>2.986.522.867.396</u>		<u>244.285.396.933</u>	<u>47.976.736.452</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	2014	2013	2014	2013
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:				
A1	₡ 2.635.882.550.622	925.808.421.979	230.676.152.592	41.294.099.509
A2	31.016.636.031	6.923.183.779	361.965.378	6.147.135
B1	331.137.184.935	45.669.050.847	3.993.781.505	1.135.187.538
B2	12.231.350.139	2.740.467.772	111.939.538	-
C1	82.120.885.538	12.287.207.609	2.638.515.447	644.265.991
C2	6.964.352.287	1.521.618.732	14.380.718	-
D	107.267.820.444	54.299.053.975	755.956.173	74.411.059
E	146.669.368.561	105.035.807.101	1.349.452.788	18.620.204
	<u>3.353.290.148.557</u>	<u>1.154.284.811.794</u>	<u>239.902.144.139</u>	<u>43.172.731.436</u>
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	<u>(47.843.823.004)</u>	<u>(45.696.634.354)</u>	<u>(958.597.232)</u>	<u>(87.599.208)</u>
Valor en libros, neto	<u>₡ 3.305.446.325.553</u>	<u>1.108.588.177.440</u>	<u>238.943.546.907</u>	<u>43.085.132.228</u>
Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación:				
A1	₡ -	20.618.129.825	-	-
A2	-	2.565.762.358	-	-
B1	-	25.160.298.731	-	-
B2	-	4.499.552.041	-	-
C1	-	11.931.012.683	-	3.013.017
C2	-	2.781.171.258	-	-
D	-	14.452.902.775	-	-
E	-	20.602.214.411	-	-
Valor en libros	<u>₡ -</u>	<u>102.611.044.082</u>	<u>-</u>	<u>3.013.017</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Cartera de crédito directa		Contingencias	
	2014	2013	2014	2013
Antigüedad de la cartera de préstamos				
1 – 30 días	₡	-	43.710.942.765	-
31 – 60 días		-	30.623.794.582	-
61 – 90 días		-	11.347.302.171	-
91 – 180 días		-	5.546.918.157	-
Mayor a 180 días		-	11.382.086.407	-
Valor en libros	₡	-	<u>102.611.044.082</u>	<u>3.013.017</u>
Cartera de préstamos al día, sin estimación:				
A1	₡		1.368.134.552.151	5.231.923.569
A2		-	15.466.601.763	7341.650
B1		-	245.813.189.874	98.306.065
B2		-	9.425.085.602	-
C1		-	54.491.855.419	-
C2		-	2.063.514.119	-
D		-	67.817.157.367	3.779.022
E		-	<u>12.111.689.579</u>	<u>499.720</u>
Valor en libros	₡	-	<u>1.775.323.645.874</u>	<u>5.341.850.026</u>
Valor en libros, bruto		<u>3.353.290.148.557</u>	<u>3.032.219.501.750</u>	<u>245.243.994.165</u>
Estimación para créditos incobrables (base datos)		(47.843.823.004)	(45.696.634.354)	(958.597.232)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural		(1.994.751.095)	50.451.480	(361.095.844)
Valor en libros, neto	6-a	<u>₡ 3.303.451.574.458</u>	<u>2.986.573.318.876</u>	<u>243.924.301.089</u>
Préstamos reestructurados	6-d	<u>₡ 26.654.096.704</u>	<u>22.943.856.728</u>	<u>7.033.221</u>

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, la cartera de préstamos con atraso y la cartera de préstamos al día, sin estimación, no presentan información debido a que la totalidad de la cartera de crédito mantiene una provisión asociada, tal como lo estipula el acuerdo CONASSIF 1058/07 del 21 de agosto del 2013, mismo que entró en vigencia el 01 de enero del 2014.

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito del Banco, 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 SUGE 1-05:

2014		
Préstamos a clientes		
	Bruto	Neta
A1	₡ 2.635.882.550.622	2.631.781.130.666
A2	31.016.636.031	30.991.812.151
B1	331.137.184.935	329.622.045.129
B2	12.231.350.139	12.140.849.113
C1	82.120.885.538	80.518.142.385
C2	6.964.352.287	6.649.798.293
D	107.267.820.444	99.778.142.388
E	146.669.368.561	111.969.654.333
	<b>₡ 3.353.290.148.557</b>	<b>3.303.451.574.458</b>

2013		
Préstamos a clientes		
	Bruto	Neta
A1	₡ 2.314.561.103.955	2.311.455.043.949
A2	24.955.547.900	24.888.989.471
B1	316.642.539.452	315.722.973.867
B2	16.665.105.415	16.561.100.520
C1	78.710.075.711	77.356.710.884
C2	6.366.304.109	6.012.847.111
D	136.569.114.117	128.228.331.397
E	137.749.711.091	106.347.321.677
	<b>₡ 3.032.219.501.750</b>	<b>2.986.573.318.876</b>

Tal y como se observa en el cuadro anterior, la cartera bruta al 31 de diciembre de 2014 alcanza un monto de ₡3.353 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 89.77% y categoría “C+D+E” el 10.23% (₡3.032 mil millones, de los cuales categoría de riesgo “A+B” representa el 88,15% y categoría “C+D+E” el 11,85% en el 2013).

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Préstamos individualmente evaluados y con estimación:

De acuerdo con la normativa establecida por el Acuerdo SUGE 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:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2014	2013	2014	2013
Más de 180 días	₡	-	11.382.086.407	-

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

#### Préstamos reestructurados:

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Al 31 de diciembre, la clasificación de los préstamos reestructurados, se detallan como sigue:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2014	2013	2014	2013
Préstamos				
reestructurados	₡ 26.654.096.704	₡ 22.943.856.728	₡ 7.033.221	₡ 7.033.221

#### Política de liquidación de crédito:

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

#### Categorías de riesgo

Al 31 de diciembre, a continuación se detalla el monto de la cartera por categoría de riesgo:

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2014	2013	2014	2013
Grupo 1	₡ 1.877.182.676.257	₡ 1.655.886.557.247	₡ 52.615.109.977	₡ 39.212.897.080
Grupo 2	₡ 1.476.107.472.300	₡ 1.376.332.944.503	₡ 192.628.884.188	₡ 8.851.438.580
	₡ 3.353.290.148.557	₡ 3.032.219.501.750	₡ 245.243.994.165	₡ 48.064.335.660

El Banco califica 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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Calificación de los deudores

##### *Análisis de la capacidad de pago*

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### *Análisis del comportamiento de pago histórico*

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

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

Categoría de riesgo	Morosidad	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
		2014	2013	2014	2013
A1	Mora igual o menor a 30 días	₡ 2.635.882.550.622	2.314.561.103.955	235.908.076.162	45.613.102.292
A2	Mora igual o menor a 60 días	31.016.636.031	24.955.547.900	369.307.028	12.947.143
B1	Mora igual o menor a 60 días	331.137.184.935	316.642.539.452	4.092.087.569	1.300.797.686
B2	Mora igual o menor a 60 días	12.231.350.139	16.665.105.415	111.939.538	-
C1	Mora igual o menor a 90 días	82.120.885.538	78.710.075.711	2.638.515.447	652.666.500
C2	Mora igual o menor a 90 días	6.964.352.287	6.366.304.109	14.380.718	-
D	Mora igual o menor a 120 días	107.267.820.444	136.569.114.117	759.735.195	456.289.368
E	Mora mayor 120 u otro factor	146.669.368.561	137.749.711.091	1.349.952.508	28.532.671
		₡ 3.353.290.148.557	3.032.219.501.750	245.243.994.165	48.064.335.660

De acuerdo a la normativa de la SUGEF 1-05, los deudores del Banco se encuentran calificados en dos grupos: Grupo 1 corresponde a créditos mayores a ₡65 millones; y Grupo 2 corresponde a los créditos menores a ese monto.

#### Calificación del deudor

Para efectos del análisis de capacidad de pago, de acuerdo a lo establecido en la normativa SUGEF1-05, la calificación para el Grupo 1 se realiza de acuerdo al alcance de la normativa 1-05 (morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago) y el Grupo 2 con base en la política interna del Banco y referenciada en la Web de Crédito (morosidad y comportamiento de pago histórico).

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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Estimación estructural

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

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

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

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0,5%
B2	10%	0,5%
C1	25%	0,5%
C2	50%	0,5%
D	75%	0,5%
E	100%	0,5%

De acuerdo al artículo N°11bis “Estimación genérica”, del acuerdo CONASSIF 1058/07, del 21 de agosto del 2013, la entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

<u>Mora en el Banco</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>	<u>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)</u>
De 0 a 30 días	20%	0.5%	Nivel 1	Nivel 1
De 31 a 60 días	50%	0.5%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 61 días	100%	0.5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

Si el deudor se encontraba antes de tener una operación crediticia especial en una categoría de riesgo E, éste mantiene su calificación por lo menos durante 180 días, y durante este plazo el porcentaje de estimación será de 100%, sin aplicar la excepción a que se refiere este artículo.

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGE 1-05, al 31 de diciembre, el Banco debe mantener una estimación estructural, tal y como se presenta a continuación:

	2014		
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o déficit estimación
Estimación para créditos directos	₡ 49.838.574.099	47.843.823.004	1.994.751.096
Estimación para créditos contingentes	1.319.693.076	958.597.232	361.095.843
	<b>₡ 51.158.267.175</b>	<b>48.802.420.236</b>	<b>2.355.846.939</b>
2013			
	Estimación registrada	Estimación estructural	Exceso o déficit estimación
	₡ 45.646.182.874	45.696.634.354	(50.451.480)
Estimación para créditos directos	138.964.729	87.599.208	51.365.521
Estimación para créditos contingentes	<b>₡ 45.785.147.603</b>	<b>45.784.233.562</b>	<b>914.041</b>

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, el monto del exceso por ¢2.355.846.940 se compone de ¢1.296.492.531 según normativa 1058-07 del CONASSIF (gradualidad de la estimación genérica) y un exceso de estimación específica de ¢1.059.354.409, el cual representa un 2.17% de la estimación mínima requerida por la normativa vigente.

Al 31 de diciembre de 2013, el monto del exceso por ¢914.041, representa un 0,00200% de la estimación mínima requerida por la normativa vigente.

La Circular Externa SUGE 021-2009 del 30 de mayo de 2009, 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 SUGE 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 2014, el saldo de la estimación por deterioro de la cartera de créditos directos, contingentes, productos por cobrar y otras cuentas por cobrar del Banco asciende a ¢56.519.626.586 (¢48.088.374.227 en el 2013).

#### Equivalente de crédito

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

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

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

- b. Para los bienes realizables adquiridos antes de mayo de 2010, con más de dos años a partir del día de su adquisición, se requiere registrar una estimación por el 100% de su valor, a partir del cierre del mes en que el bien fue: i)adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar. Posterior a esta fecha, todo bien que se registre deberá constituirse gradualmente una estimación a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue adquirido.

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo contable de la estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables del Banco asciende a ₡57.188.491.454 ₡56.007.912.290 en el 2013).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Tipo de sector de crédito	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2014	2013	2014	2013
Comercio	₡ 347.810.115.210	365.363.400.851	78.610.006	72.257.983
Servicios	667.098.619.477	586.402.902.430	49.236.960.752	47.770.648.543
Servicios financieros	109.584.306.917	120.718.796.876	-	-
Extracción de minerales	410.960.192	45.996.475	-	-
Industria de manufactura y extracción	157.746.613.567	138.911.753.161	1.207.078	2.856.858
Construcción	73.188.865.755	73.277.612.934	-	-
Agricultura y silvicultura	109.184.998.499	95.736.864.852	13.357.679	11.941.405
Ganadería, caza y pesca	61.070.301.075	61.407.703.363	3.013.017	3.013.017
Electricidad, agua, servicios sanitarios y otras fuentes	270.714.594.381	191.300.915.455	-	-
Transporte y telecomunicaciones	20.381.040.260	25.947.755.371	-	-
Vivienda	1.062.948.312.266	965.078.909.868	11.454.118	11.171.728
Consumo o crédito personal	351.050.567.454	297.356.567.675	195.705.059.563	-
Turismo	122.100.853.504	110.670.322.439	194.331.952	192.446.126
	₡ 3.353.290.148.557	3.032.219.501.750	245.243.994.165	48.064.335.660

Al 31 de diciembre, las concentraciones de los activos financieros por ubicación geográfica, se detallan como sigue:

	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2014	2013	2014	2013
Centroamérica	₡ 3.353.290.148.557	3.032.219.501.750	245.243.994.165	48.064.335.660

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito directo y contingente se clasifica por tipo de garantía según detalle:

Tipo de garantía	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2014	2013	2014	2013
Back to back	₡ 8.349.482.793	10.033.185.466	18.600.000	24.750.500
Cédula hipotecaria	10.491.930.530	12.357.755.747	-	-
Cesión préstamos	338.007.471.020	305.840.291.027	-	-
Hipotecaria	1.571.558.153.121	1.474.219.074.670	488.137.360	144.488.065
Fianza	605.188.481.637	569.051.089.792	88.600.623	78.264.292
Fideicomiso	244.750.948.840	219.812.852.312	105.152.706	448.136.402
Valores	1.239.767.595	1.775.822.139	-	-
Prendaria	130.472.720.262	92.626.498.600	1.609.665	139.413.047
Otras	443.231.192.759	346.502.931.997	244.541.893.811	47.229.283.354
	₡ 3.353.290.148.557	3.032.219.501.750	245.243.994.165	48.064.335.660

Garantías:

Reales: El Banco 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.

El Banco realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito y requiere de garantías para los clientes, antes de desembolsar los préstamos. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el 46.87% y el 48,62 % respectivamente, de la cartera de créditos tienen garantía real.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico de Banco Nacional de Costa Rica, se detalla como sigue:

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa		Cartera de crédito contingente	
	2014	2013	2014	2013
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 149.673.830.951	145.804.265.448	87.874.875.196	1.094.139.021
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	508.684.374.019	484.298.070.159	104.957.336.551	2.626.226.366
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	406.013.413.084	385.048.104.483	5.266.273.117	2.041.016.645
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	380.362.613.447	349.812.623.592	2.029.536.702	1.648.000.940
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	260.382.514.361	218.860.225.025	1.731.246.236	488.071.319
De ₡75.000.001 hasta ₡100.000.000	114.479.592.322	104.934.778.037	1.121.603.176	639.663.667
De ₡100.000.001 hasta ₡200.000.000	200.308.176.988	182.523.206.041	4.274.404.998	4.785.998.842
Más de ₡200.000.000	1.333.385.633.385	1.160.938.228.965	37.988.718.189	34.741.218.860
	₡ 3.353.290.148.557	3.032.219.501.750	245.243.994.165	48.064.335.660

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cartera de créditos (directos e indirectos) incluye ₡235.469.707.428 y ₡285.154.516.323, respectivamente, correspondiente a grupos de interés económico.

Para la gestión del riesgo de crédito, el Banco Nacional de Costa Rica aplica un modelo interno para estimar las Pérdidas Esperadas (PE) y el Valor en Riesgo (VaR) de la cartera crediticia, con un horizonte de un año, bajo la técnica conocida como “Simulación Monte Carlo”. El análisis, control y monitoreo del riesgo de la cartera de crédito se realiza con periodicidad mensual con proyecciones a un año, lo cual implica una estimación de ocurrencia al 99% de confianza, de un año a partir de su cálculo.

Para su aplicación se emplea un sistema computacional, desarrollado en el software “Matlab”. Asimismo, el modelo de riesgos de crédito toma en cuenta el impacto de cambios en variables macroeconómicas endógenas y exógenas al portafolio crediticio, en la determinación de los factores sistémicos. Estos resultados se comparan con las estimaciones del mes anterior y las tendencias mostradas históricamente. Para ello, se cuenta con información de la cartera de crédito desde el año 2003.

El portafolio crediticio del Banco Nacional de Costa Rica se compone de operaciones formalizadas en varias monedas: colón costarricense, dólar estadounidense y UDes (Unidades de Desarrollo), por lo cual se aplica el análisis de Valor en Riesgo por separado para cada moneda; posteriormente, se realiza una consolidación de los datos que permite derivar una pérdida máxima para toda la cartera de crédito, expresada en colones. Por otra parte, el cálculo del VaR también se efectúa para cada una de las trece actividades económicas, así como para las cuentas de tarjetas de crédito y el portafolio de BN-Desarrollo.

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Se emplean diversas herramientas técnicas que permiten otras perspectivas de análisis.

Adicional a la metodología VaR, se elaboran otros tipos de estimaciones, tales como la estacionalidad de la mora legal, la concentración de la cartera por actividades económicas, las cosechas crediticias, las pruebas de estrés, matrices de transición y sensibilidades para nuevos créditos y/o seguimiento. De esta forma, el Banco Nacional de Costa Rica ha desarrollado metodologías internas especializadas para la modelación del riesgo de crédito y que han permitido obtener cuantificaciones de indicadores de riesgo y eventuales impactos en el desarrollo institucional.

Lo anterior ha incidido en sanas prácticas de gestión del riesgo de crédito que han ayudado a mejorar sustancialmente el grado de morosidad de la cartera de crédito, coadyuvado mediante un estricto control en la gestión cobratoria de las operaciones de crédito.

Con este mismo objetivo, y el de mantener una mejora continua en los modelos de cálculo se ha efectuado un reciente ajuste en los parámetros utilizados para la cuantificación del riesgo de crédito, que procura una mayor rigurosidad en la estimación del riesgo de crédito. En consecuencia, posterior a dicha reparametrización, se da un cambio de nivel en los resultados obtenidos, los cuales son superiores a observados anteriormente. Puntualmente, los cambios se dan entre marzo y junio 2014. La metodología fue aprobada por el Comité Corporativo de Riesgo y Junta Directiva.

Producto del crecimiento mensual apreciado en la mora a más de 90 días del portafolio de crédito del BNCR, el VaR consolidado aumenta levemente 0,01 p.p., para finalmente ubicarse en 2,51%. Pese a ello continúa ubicándose por debajo del límite objetivo. Por monedas, solamente colones presenta un incremento en su indicador de riesgo, dado el deterioro de la mora mayor a 90 días. En el caso de dólares y udes la baja se justifica por la contracción de la mora legal.

En general, seis de las actividades económicas presentan contracciones mensuales en alguno o ambos indicadores de mora, contribuyendo a que su VaR refleje decrecimientos. Este es el caso de Agricultura, Ganadería, Industria, Vivienda, Comercio y Turismo, con variaciones que oscilan entre 0,01 p.p. y 0,16 p.p. Transporte también exhibe una disminución en el VaR, en respuesta a la baja en el saldo de las operaciones entre 46-120 días de atraso.

Contrariamente, el Valor en Riesgo de Consumo, Servicios y Construcción aumenta con respecto a la estimación registrada en noviembre 2014 en 0,24 p.p., 0,28 p.p. y 0,29 p.p., respectivamente. En los primeros dos casos se manifiesta un deterioro de las operaciones por encima de 90 días, en tanto en Construcción se da un aumento en el saldo entre 31-60 días de atraso.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El comportamiento del VaR de Energía, Servicios Financieros y Extracción de Minerales, está fuertemente influenciado por el efecto de concentración, de ahí que los crecimientos o decrecimientos, mensuales, responden al mismo.

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, entre otros. Refleja a su vez la posible pérdida en que puede incurrir una entidad que se ve obligada a vender activos o a contraer pasivos en condiciones desfavorables.

Para apoyar la gestión del riesgo de liquidez, la Dirección de Riesgos de Mercado monitorea indicadores tales como: la estructura del pasivo, evolución diaria y tendencial de los saldos de las cuentas a la vista y a plazo, volatilidad del fondeo del público (niveles de permanencia por pasivo y moneda), VaR de liquidez, niveles de concentración de las fuentes de fondeo del BN, el índice de cobertura de liquidez (ICL), indicadores de liquidez sistémica, así como las variables de mayor impacto sobre los indicadores de calces de plazos de la SUGEF. Toda esta información se expone mediante un informe mensual a la Administración y que es revisado en el Comité Corporativo de Riesgos y, posteriormente, elevado a Junta Directiva.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco, es como sigue:

	¢	Vencido	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Días	Total
Disponibilidades											
Cuenta de encaje con el BCCR		-	71.115.546.942	-	-	-	-	-	-		71.115.546.942
Inversiones		-	393.234.842.023	-	-	-	-	-	-		393.234.842.023
Cartera de créditos		-	-	112.011.472.882	17.247.146.907	28.619.899.983	23.759.838.654	68.552.486.380	210.455.068.253		460.645.913.059
Total recuperaciones de activos		98.006.859.466	6.704.614.514	32.579.495.429	24.516.087.088	23.085.763.294	77.631.034.875	82.953.595.483	1.732.987.257.288		2.078.464.707.437
Obligaciones con el público	¢	98.006.859.466	471.055.003.479	144.590.968.311	41.763.233.995	51.705.663.277	101.390.873.529	151.506.081.863	1.943.442.325.541		3.003.461.009.461
Obligaciones con el BCCR		-	1.509.135.482.087	291.100.218.725	89.984.422.325	108.562.675.264	257.354.767.998	159.976.288.947	64.530.302.325		2.480.644.157.671
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-	-		182.452.312
Cargos por pagar		-	97.828.411.906	2.257.721.417	120.933.392	229.302.557	792.516.361	216.458.952	1.382.999.999		102.828.344.584
Total vencimiento de pasivos		-	6.485.711.031	5.109.382.238	2.390.232.690	769.737.496	1.635.510.228	256.017.218	163.781.768		16.810.372.669
Diferencia	¢	-	1.613.449.605.024	298.467.322.380	92.495.588.407	109.561.715.317	259.782.794.587	160.448.765.117	66.259.536.404		2.600.465.327.236
	¢	98.006.859.466	(1.142.394.601.545)	(153.876.354.069)	(50.732.354.412)	(57.856.052.040)	(158.391.921.058)	(8.942.683.254)	1.877.182.789.137		402.995.682.225

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2013, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda nacional del Banco es como sigue:

	Vencido	A la vista	Días						Total
			De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades	₡ -	66.388.024.445	-	-	-	-	-	-	66.388.024.445
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	357.794.845.844	-	-	-	-	-	-	357.794.845.844
Inversiones	₡ -	35.769.287.513	3.312.945.818	28.058.602.213	41.764.150.113	75.954.549.059	364.173.143.926	549.032.678.642	
Cartera de créditos	₡ 109.639.468.492	1.557.968.767	27.636.500.269	31.046.613.856	36.997.549.582	58.087.887.402	65.031.917.319	1.536.627.316.692	1.866.625.222.379
Total recuperaciones de activos	₡ 109.639.468.492	425.740.839.056	63.405.787.782	34.359.559.674	65.056.151.795	99.852.037.515	140.986.466.378	1.900.800.460.618	2.839.840.771.310
Obligaciones con el público	₡ -	1.399.726.413.223	248.359.490.878	98.195.607.054	114.970.049.234	262.729.601.614	122.038.320.173	50.573.140.806	2.296.592.622.982
Obligaciones con el BCCR	₡ -	-	29.700.000.000	-	-	-	-	204.277.636	29.904.277.636
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	90.224.476.059	42.889.078.133	1.672.583.460	609.417.172	1.734.412.018	660.880.742	2.804.200.000	140.595.047.584
Cargos por pagar	₡ -	6.133.554.626	6.950.622.444	1.308.768.251	910.686.376	1.076.458.142	218.812.972	93.562.572	16.692.465.383
Total vencimiento de pasivos	₡ -	1.496.084.443.908	327.899.191.455	101.176.958.765	116.490.152.782	265.540.471.774	122.918.013.887	53.675.181.014	2.483.784.413.585
Diferencia	₡ 109.639.468.492	(1.070.343.604.852)	(264.493.403.673)	(66.817.399.091)	(51.434.000.987)	(165.688.434.259)	18.068.452.491	1.847.125.279.604	356.056.357.725

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	Vencido	Días							Total
		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades	₡ -	180.368.937.210	-	-	-	-	-	-	180.368.937.210
Cuenta de encaje con el BCCR	₡ -	182.863.098.817	-	-	-	-	-	-	182.863.098.817
Inversiones	₡ -	-	11.758.808.854	33.520.240.520	11.873.439.534	45.630.198.796	149.158.027.331	332.514.081.323	584.454.796.358
Cartera de créditos	₡ 41.739.245.478	15.420.979.266	21.706.768.889	27.184.507.678	35.566.067.013	77.384.944.376	69.730.721.324	986.092.207.096	1.274.825.441.120
Total recuperaciones de activos	₡ 41.739.245.478	378.653.015.293	33.465.577.743	60.704.748.198	47.439.506.547	123.015.143.172	218.888.748.655	1.318.606.288.419	2.222.512.273.505
Obligaciones con el público	₡ -	763.171.520.120	93.459.838.941	63.094.980.617	51.554.795.210	160.878.645.871	41.667.110.955	6.131.289.359	1.179.958.181.073
Obligaciones con entidades financieras	₡ -	188.742.304.649	1.270.844.100	10.025.561	862.466.159	238.204.255	704.525.976	787.823.818.753	979.652.189.453
Cargos por pagar	₡ -	876.099.386	576.679.362	1.531.149.272	201.222.984	5.617.516.207	144.837.812	24.477.527	8.971.982.550
Total vencimiento de pasivos	₡ -	952.789.924.155	95.307.362.403	64.636.155.450	52.618.484.353	166.734.366.333	42.516.474.743	793.979.585.639	2.168.582.353.076
Diferencia	₡ 41.739.245.478	(574.136.908.862)	(61.841.784.660)	(3.931.407.252)	(5.178.977.806)	(43.719.223.161)	176.372.273.912	524.626.702.780	53.929.920.429

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2013, el calce de plazo de activos y pasivos en moneda extranjera, expresado en moneda nacional, del Banco es como sigue:

	¢	Vencido	Días							Total
			A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	
Disponibilidades			252.623.323.380	-	-	-	-	-	-	252.623.323.380
Cuenta de encaje con el BCCR		-	169.364.892.557	-	-	-	-	-	-	169.364.892.557
Inversiones		-	1.596.922.790	17.015.936.104	17.726.215.706	41.529.469.594	115.912.469.926	188.689.094.777	382.470.108.897	
Cartera de créditos		42.782.289.644	11.686.597.287	21.458.542.423	20.676.054.058	23.693.655.945	55.066.189.765	39.652.054.090	950.578.896.159	1.165.594.279.371
Total recuperaciones de activos	¢	42.782.289.644	433.674.813.224	23.055.465.213	37.691.990.162	41.419.871.651	96.595.659.359	155.564.524.016	1.139.267.990.936	1.970.052.604.205
Obligaciones con el público	¢	-	699.605.023.819	88.648.109.983	70.012.624.095	37.449.015.471	137.896.168.708	37.397.939.113	17.181.358.016	1.088.190.239.205
Obligaciones con entidades financieras		-	102.232.621.071	73.111.586	63.628.650	29.458.699.304	231.364.308	31.291.547.003	717.315.501.384	880.666.473.306
Cargos por pagar		-	843.926.746	660.394.300	1.573.230.225	513.081.715	5.282.141.176	337.590.049	27.104.932	9.237.469.143
Total vencimiento de pasivos	¢	-	802.681.571.636	89.381.615.869	71.649.482.970	67.420.796.490	143.409.674.192	69.027.076.165	734.523.964.332	1.978.094.181.654
Diferencia	¢	42.782.289.644	(369.006.758.412)	(66.326.150.656)	(33.957.492.808)	(26.000.924.839)	(46.814.014.833)	86.537.447.851	404.744.026.604	(8.041.577.449)

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### a) Riesgos de mercado

En el Banco Nacional de Costa Rica, el riesgo de mercado se enfoca fundamentalmente en analizar la probabilidad de que el valor de sus inversiones propias se reduzca o se vea impactado por causa de variaciones en las tasas de interés, los tipos de cambio, los precios de los instrumentos y por otras variables económicas y financieras que pudiesen exponer a este tipo de riesgo, así como el impacto económico de estos eventos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es darle seguimiento y vigilar las exposiciones al riesgo, con la finalidad de mantenerlas dentro de los parámetros aceptables (límites de riesgo aprobados por la Junta Directiva), optimizando para ello la relación retorno-riesgo.

El indicador principal que se utiliza es el VaR de las inversiones del BNCR, el cual se cuantifica para cada una de las monedas en las cuales se mantienen posiciones y se complementa con el RAROC, que resume el perfil de rentabilidad-riesgo que está derivando el Banco producto de mantener una cartera de inversiones.

Al 31 de diciembre de 2014, las inversiones en los instrumentos financieros denominados Bonos Z del Fideicomiso de Titularización Hipotecaria por un monto de ¢222.390.270, (¢206.419.170 en el 2013), equivalente a US\$417.000 (US\$417.000 en el 2013), se valoraron al 74% de su valor facial (deterioro de 26%).

#### 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 los cambios de las tasas de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

El Banco tiene una sensibilidad a este tipo de riesgo producto de la mezcla de tasas y plazos, tanto en los activos como en los pasivos. En virtud de ello, la Dirección de Riesgos de Mercado monitorea regularmente este riesgo, informando mensualmente sobre su comportamiento al Comité de Corporativo de Riesgos.

Al 31 diciembre de 2014, el indicador de riesgo de tasas en moneda nacional cerró en un 1,17%, comparativamente con un 0,67% al mismo mes del año 2013, debido al cambio en la duración del patrimonio (pasó de 0.37 a 2.49). En tanto el correspondiente a moneda extranjera fue de un 0,08% en diciembre de 2014, versus 0,06% a diciembre de 2013. Como se evidencia, en ambos indicadores el Banco Nacional de Costa Rica posee una gran holgura respecto de los límites normativos máximos exigidos por SUGEFA este respecto (5%).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

*Cobertura de valor Razonable*

Una operación de cobertura de valor razonable debe reconocerse de la siguiente manera

La ganancia o pérdida que resulte de valuar el instrumento de cobertura a su valor razonable debe ser reconocida de forma inmediata en los resultados del periodo en que ocurra.

La ganancia o pérdida que resulte de valuar la posición primaria atribuible al riesgo cubierto, debe ajustar el valor en libros de dicha posición y reconocerse inmediatamente en los resultados del periodo en que ocurra

Durante el año 2013 se formaliza cinco derivados con el fin de cubrir la exposición a la tasa de interés LIBOR proveniente de la emisión de deuda a tasa fija en USD, con el objeto de compensar los cambios en el valor razonable atribuibles a los cambios en dicha tasa de referencia, tres de ellos con los bancos correspondientes Bank of América, CitiBank y JP Morgan Chase con los que se cubre la emisión a 10 años de forma total por un monto de US\$500.000.000 y con vencimiento el 01 de noviembre de 2023, los otros dos derivados con el CitiBank y JP Morgan Chase con los que se cubre parcialmente la emisión a 5 años por un monto de US\$250.000.000 y vencimiento el 01 de noviembre de 2018 (véase nota 5-b).

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>									
Inversiones	₡	-	111.961.068.510	45.596.209.851	23.715.047.486	68.256.326.106	114.747.081.757	68.379.018.861	432.654.752.571
Cartera de créditos	₡	-	136.412.783.044	37.419.815.500	70.090.495.000	80.753.840.600	138.112.228.730	1.524.866.110.338	1.987.655.273.262
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡	-	248.373.851.554	83.016.025.351	93.805.542.486	149.010.166.706	252.859.310.487	1.593.245.129.249	2.420.310.025.833
Obligaciones con el público	₡	-	298.934.011.701	201.646.467.800	259.377.830.988	160.661.115.417	17.451.119.458	48.828.850.902	986.899.396.266
Obligaciones con el BCCR	₡	-	325.365	10.836.075	61.667	11.023.054	22.372.764	138.128.004	182.746.929
Obligaciones con Entidades Financieras	₡	-	115.384.257	84.306.047	128.352.335	308.537.037	559.824.037	252.473.195	1.448.876.908
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡	-	299.049.721.323	201.741.609.922	259.506.244.990	160.980.675.508	18.033.316.259	49.219.452.101	988.531.020.103
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡	-	(50.675.869.769)	(118.725.584.571)	(165.700.702.504)	(11.970.508.802)	234.825.994.228	1.544.025.677.148	1.431.779.005.730
<i>Moneda extranjera</i>									
Inversiones	₡	-	11.758.807.208	45.393.680.360	45.232.012.496	148.552.522.113	117.600.736.578	205.297.659.458	573.835.418.213
Cartera de créditos	₡	-	33.739.469.567	52.348.099.340	63.075.545.785	56.361.052.853	88.478.637.173	939.555.491.406	1.233.558.296.124
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡	-	45.498.276.775	97.741.779.700	108.307.558.281	204.913.574.966	206.079.373.751	1.144.853.150.864	1.807.393.714.337
Obligaciones con el público	₡	-	95.492.439.437	116.133.001.406	166.576.951.346	43.137.987.391	2.467.859.875	541.373.970.546	965.182.210.001
Obligaciones con entidades	₡	-	1.649.485.128	1.300.258.178	1.466.509.811	2.973.626.469	57.979.957.090	186.800.599.927	252.170.436.603
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡	-	97.141.924.565	117.433.259.584	168.043.461.157	46.111.613.860	60.447.816.965	728.174.570.473	1.217.352.646.604
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡	-	(51.643.647.790)	(19.691.479.884)	(59.735.902.876)	158.801.961.106	145.631.556.786	416.678.580.391	590.041.067.733
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡	-	293.872.128.329	180.757.805.051	202.113.100.767	353.923.741.672	458.938.684.238	2.738.098.280.113	4.227.703.740.170
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	₡	-	396.191.645.888	319.174.869.506	427.549.706.147	207.092.289.368	78.481.133.224	777.394.022.574	2.205.883.666.707
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡	-	(102.319.517.559)	(138.417.064.455)	(225.436.605.380)	146.831.452.304	380.457.551.014	1.960.704.257.539	2.021.820.073.463

(Continúa)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2013, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Banco (Reporte de Brechas entre la recuperación de activos y vencimiento de pasivos) se detalla como sigue:

		A la vista	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
<i>Moneda nacional</i>									
Inversiones	₡	-	31.752.039.620	26.969.835.094	49.013.721.873	77.117.018.902	188.371.457.882	149.984.613.581	523.208.686.952
Cartera de créditos	₡	-	1.570.076.556.319	106.607.125.325	10.364.128.367	4.316.622.457	8.468.719.934	57.556.122.600	1.757.389.275.002
Total recuperación de activos MN (sensibles a tasas) (A)	₡	-	1.601.828.595.939	133.576.960.419	59.377.850.240	81.433.641.359	196.840.177.816	207.540.736.181	2.280.597.961.954
Obligaciones con el público	₡	-	259.306.857.109	217.666.700.662	265.472.835.986	122.568.343.843	31.779.011.562	21.371.798.872	918.165.548.034
Obligaciones con el BCCR	₡	-	29.707.042.680	10.836.000	61.364	11.023.784	22.372.769	159.953.124	29.911.289.721
Obligaciones con Entidades Financieras	₡	-	39.078.275.938	84.388.363	128.477.659	308.838.294	560.257.009	751.589.260	40.911.826.523
Total vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)	₡	-	328.092.175.727	217.761.925.025	265.601.375.009	122.888.205.921	32.361.641.340	22.283.341.256	988.988.664.278
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN (a - b)	₡	-	1.273.736.420.212	(84.184.964.606)	(206.223.524.769)	(41.454.564.562)	164.478.536.476	185.257.394.925	1.291.609.297.676
<i>Moneda extranjera</i>									
Inversiones	₡	-	1.365.813.398	34.169.129.987	41.554.049.442	116.657.204.602	68.781.773.170	119.942.137.759	382.470.108.358
Cartera de créditos	₡	-	979.223.094.211	32.088.021.889	20.490.269.969	3.397.496.229	6.565.552.091	80.657.489.489	1.122.421.923.878
Total recuperación de activos ME (sensibles a tasas) (C)	₡	-	980.588.907.609	66.257.151.876	62.044.319.411	120.054.700.831	75.347.325.261	200.599.627.248	1.504.892.032.236
Obligaciones con el público	₡	-	89.509.557.345	110.392.022.167	144.207.791.129	37.824.001.478	3.365.925.247	484.466.951.916	869.766.249.282
Obligaciones con entidades	₡	-	2.081.454.307	28.432.663.249	1.351.389.631	33.942.091.279	5.704.278.010	226.839.559.783	298.351.436.259
Total vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)	₡	-	91.591.011.652	138.824.685.416	145.559.180.760	71.766.092.757	9.070.203.257	711.306.511.699	1.168.117.685.541
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos me (c - d)	₡	-	888.997.895.957	(72.567.533.540)	(83.514.861.349)	48.288.608.074	66.277.122.004	(510.706.884.451)	336.774.346.695
Total recuperación de activos sensibles a tasas 1/ (a + c)	₡	-	2.582.417.503.548	199.834.112.295	121.422.169.651	201.488.342.190	272.187.503.077	408.140.363.429	3.785.489.994.190
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas 1/ (b + d)	₡	-	419.683.187.379	356.586.610.441	411.160.555.769	194.654.298.678	41.431.844.597	733.589.852.955	2.157.106.349.819
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN + ME (punto 1 - punto 2)	₡	-	2.162.734.316.169	(156.752.498.146)	(289.738.386.118)	6.834.043.512	230.755.658.480	(325.449.489.526)	1.628.383.644.371

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

(Continúa)

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Riesgo de tipo de cambio

Conforme el Acuerdo SUGE 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. Durante varios meses el tipo de cambio se negoció consistentemente en el piso de la banda a partir de ese momento. No obstante, ante el cambio significativo que se presentó a partir de mayo 2009, el Comité de Activos y Pasivos del Banco (ahora sustituido por el Comité Corporativo de Riesgos) decidió mantener una posición lo más neutra posible en moneda extranjera, con el objetivo de inmunizar al Banco de cualquier variación en el tipo de cambio, en donde esta posición se monitorea diariamente por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado. Asimismo, mensualmente se calcula el indicador de riesgo cambiario según SUGE, el cual a diciembre de 2014 se cuantificó en 0,18%, nivel ligeramente mayor al 0,10% de diciembre de 2013, ubicándose muy lejos aún al límite normativo máximo de 5%.

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

#### Inversiones en Europa

- De forma periódica la DRM analiza y da seguimiento al portafolio de inversiones a través del Informe de Evaluación Integral de Riesgos, el cual es de conocimiento del Comité Corporativo de Riesgos y la Junta Directiva.
- Tanto a nivel de la cartera de dólares internacionales, como de euros, se analiza periódicamente; la evolución del saldo por moneda, composición por emisor, plazo y tasa, el Valor en Riesgo, escenarios de estrés de cada portafolio a movimientos en las curvas de tasas (en este caso, la curva soberana en euros, la curva soberana en dólares USA y la libor a 6 meses) y valoración de mercado acumulada.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### *Inversiones en euros, Europa*

- El portafolio de inversiones en euros muestra un saldo de €41 millones al 31 de diciembre de 2014, representando un 3% del total del portafolio de inversiones del BN, lo cual forma parte de la estrategia de diversificación de inversiones y de calces de moneda del portafolio. Este portafolio se ha mantenido relativamente estable durante el último año, fluctuando entre €39 y €43 millones. Los principales emisores son Holanda (29%), Francia (21%), Alemania (19%) y Bélgica (13%).
- Los emisores de este portafolio son en su mayoría soberanos y de muy alta calificación crediticia.
- El VaR respecto al valor de mercado fue de 0,03%. La duración se ubica en 1 año.
- Todo el portafolio es tasa fija, el 35% se encuentra entre 1 y 2 años plazo y solo un 7% a más de 3 años.
- El monitoreo de la situación en Europa por parte de la Dirección de Riesgos de Mercado, ha permitido una gestión del portafolio según la estrategia de contar con liquidez y disminuir la exposición en los instrumentos que sean más volátiles.

#### *Inversiones en dólares, Europa*

- El portafolio de dólares internacionales también muestra un componente de instrumentos en Europa, el cual acumula un monto de \$165 millones a diciembre 2014, que equivale a un 36% del saldo total del portafolio de dólares internacionales (\$463 millones); aunque si se excluye la nota de Barclays, cuyo subyacente son bonos del Gobierno de CR, quedaría una participación del 27%.
- También en este caso, el portafolio se concentra en instrumentos que dentro de las opciones soberanas de inversión parecen ser de muy alta calidad crediticia. Entre ellos, Alemania, Bélgica, Francia, Holanda, Inglaterra, etc.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se detallan como sigue:

	US dólares	
	2014	2013
<b>Activos:</b>		
Disponibilidades	US\$ 663.540.653	825.195.990
Inversiones en instrumentos financieros	1.043.246.701	715.249.726
Cartera de créditos	2.356.742.015	2.329.421.798
Cuentas y productos por cobrar	521.977	345.421
Participaciones en el capital de otras empresas	93.388.754	83.446.800
Otros activos	5.956.474	5.613.323
<b>Total de activos</b>	<b>US\$ 4.163.396.574</b>	<b>3.959.273.058</b>
<b>Pasivos:</b>		
Obligaciones con el público	US\$ 2.155.375.601	2.110.868.895
Obligaciones con entidades	1.840.424.925	1.782.680.076
Obligaciones Subordinadas	131.927.532	-
Cuentas por pagar y provisiones	9.902.046	30.887.813
Otros pasivos	26.602.531	27.140.426
<b>Total de pasivos</b>	<b>US\$ 4.164.232.635</b>	<b>3.951.577.210</b>
<b>Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares</b>	<b>US\$ (836.061)</b>	<b>7.695.848</b>
	Euros	
	2014	2013
<b>Activos:</b>		
Disponibilidades	€ 14.421.354	19.788.387
Inversiones en instrumentos financieros	43.180.205	41.546.795
<b>Total de activos</b>	<b>€ 57.601.559</b>	<b>61.335.182</b>
<b>Pasivos:</b>		
Obligaciones con el público	€ 50.525.715	52.700.818
Obligaciones con entidades	7.065.040	6.987.547
Cuentas por pagar y provisiones	39.803	57.938
Otros pasivos	101.829	
<b>Total de pasivos</b>	<b>€ 57.732.387</b>	<b>59.746.303</b>
<b>Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros</b>	<b>€ (130.828)</b>	<b>1.588.879</b>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

		Unidades de desarrollo	
		2014	2013
Activos:			
Inversiones en instrumentos financieros	UD	39.220.808	39.089.427
Cartera de crédito		41.956.600	52.948.335
Total de activos	UD	81.177.408	92.037.762
Pasivos:			
Cuentas por pagar y provisiones		1.046.672	1.137.285
Otros pasivos		8.708	9.770
Total de pasivos	UD	1.055.380	1.147.055
Exceso de activos sobre pasivos denominados en UDES	UD	80.122.028	90.890.707

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento; sin embargo, el Banco considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable y congruente con los límites de política internos que a estos efectos se acordaron en el Comité de Activos y Pasivos.

Al 31 de diciembre de 2014, los estados financieros muestran una ganancia neta por diferencial cambiario por ¢266.829.014 y (¢2.958.265.700 en el 2013).

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

*b) Riesgo operativo*

El Banco Nacional tendrá como riesgo operativo la pérdida potencial que se puede producir por fallas o deficiencias en los procesos, el personal, sistemas de información, controles internos, o por acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal o jurídico, pero excluye los riesgos estratégicos y del negocio y el riesgo reputacional.

La política institucional adoptada dispone lo siguiente: La gestión del riesgo operativo será una responsabilidad inherente de todo funcionario del Banco Nacional, quienes deberán en todo momento, cumplir con las políticas, normas, procedimientos y controles aplicables a sus respectivos puestos de trabajo y velar por la adopción de los valores institucionales y las normas de conducta y ética, en todo nivel de la Organización.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Dicha política, se instrumentaliza por medio de un modelo integral con roles y responsabilidades para cada una de los siguientes niveles:

- Junta Directiva: Aprobación y vigilancia en general del funcionamiento del marco de gestión del riesgo operativo.
- Comité Corporativo de Riesgo: Analizar, validar y autorizar las políticas, mejores prácticas, límites y estrategias
- Dirección General de Riesgo: Implementar la estrategia
- Dirección de Riesgo Operativo: Ejecuta la estrategia en coordinación con los procesos y áreas responsables.
- Órganos de supervisión y control: Evaluaciones independientes de la efectividad del marco de gestión.
- Dueños de proceso: Implementar y dar seguimiento a acciones mitigadoras
- Guardianes de proceso: Mantener el proceso actualizado y ajustado a la realidad operativa
- Enlaces de riesgo: Enlace con la Dirección de Riesgos Operativos en materia de identificación y evaluación de riesgos, reporte de eventos y otras gestiones
- Jefaturas de áreas de negocio y unidades de soporte: Establecer las acciones mitigadoras y controles necesarios para la mitigación de los riesgos operativos
- Funcionarios en general: Aplicar los procedimientos en los puestos de trabajo y apoyar la gestión de sus superiores para la mitigación de los riesgos.

Uno de los principios fundamentales para la gestión del riesgo operativo, adoptado por el Banco Nacional, descansa en la transparencia, lo cual refiere a que todos los eventos de riesgo, deben ser identificados, capturados y reportados; de forma tal que permita una adecuada medición de dichos eventos y la toma oportuna de acciones de tipo correctivo, preventivo y de mitigación en caso de requerirse; incluyendo la cobertura vía seguros para los casos que aplique.

Por otra parte, la gestión del riesgo operativo tiene como actividad medular, la valoración del riesgo en los procesos institucionales, mediante la aplicación de una metodología específica en términos de frecuencia, impacto y calidad del control de los eventos de riesgo identificados. El siguiente diagrama ilustra la forma en que dicha aplicación metodológica se acciona en los procesos institucionales:

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar



La Administración Superior ha definido límites de riesgo operativo, que específicamente miden el comportamiento de la gestión y de las pérdidas operativas totales. Dicha medición es ejecutada y comunicada al más alto nivel, sobre una base mensual.

En el caso del Riesgo Legal, el Banco cuenta con un modelo metodológico que permite estimar la Pérdida Esperada y el Valor en Riesgo por litigios, que considera el tipo de materia en la probabilidad de pérdida y un modelo continuo para la duración de las demandas; lo cual permite determinar un estimado directo de la duración de cada demanda en la instancia correspondiente y de los resultados obtenidos en cada una de ellas; cuyos resultados permiten hacer frente a posibles procesos perdidos. Asimismo se ha desarrollado un marco de gestión específico que delimita claramente los roles y responsabilidades de las distintas áreas que intervienen en el tratamiento de este riesgo.

Para el riesgo de TI, se han identificado los sistemas críticos que soportan el negocio sobre los cuales mensualmente se mide su disponibilidad y sobre una base anual se actualizan sus mapas de riesgo con base en una metodología definida para tales efectos. Los eventos que afectan la operativa normal son identificados, clasificados y reportados a través de un sistema periódico de información, que permite determinar la exposición al riesgo para ser reportados al más alto nivel de la Entidad.

#### Administración del Capital:

#### Capital Regulatorio

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGE, los cuales establecen que se deben mantener un coeficiente de suficiencia patrimonial superior al 10%. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco se encuentra por encima del mínimo exigido por la regulación aplicable.

Al 31 de diciembre, el capital primario y secundario del Banco (capital regulatorio) se detalla como sigue:

	2014	2013
Capital primario:		
Capital pagado ordinario	₡ 118.130.303.482	118.130.303.482
Reserva legal	<u>209.058.123.505</u>	<u>196.909.225.981</u>
	<u>327.188.426.987</u>	<u>315.039.529.463</u>
Capital secundario:		
Ajuste por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	47.729.697.041	47.729.697.041
Ajuste por valuación de inversiones disponible para la venta	(1.746.379.939)	(1.659.792.110)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	(2.041.047.936)	(2.745.810.858)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	6.329.906.321	3.317.278.520
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	49.146.520.984	39.383.506.918
Resultados del período	39.633.711.775	25.141.909.678
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	<u>14.548.173.826</u>	<u>12.243.803.201</u>
	<u>153.600.582.072</u>	<u>123.410.592.390</u>
Menos: Deducciones	<u>(76.799.833.378)</u>	<u>(72.323.350.980)</u>
Total capital regulatorio	<u>₡ 403.989.175.681</u>	<u>366.126.770.873</u>

El capital del Banco incluido el de sus departamentos creados por ley, puede incrementarse por ley o por capitalización de utilidades. En este último caso se requiere la aprobación de la Junta Directiva del BCCR, previo dictamen de la SUGEF.

Las entidades financieras fiscalizadas por la SUGEF pueden aumentar su capital mediante la modificación de su escritura social y el pago total de esos aumentos. También pueden reducir su capital, sin descender mínimo legal establecido.

Según el artículo 135 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, el CONASSIF establecerá los límites de las operaciones activas, directas o indirectas que las entidades financieras fiscalizadas por la SUGEF podrán realizar con cada persona natural o jurídica, en cada una de las modalidades de sus operaciones y en el conjunto de todas ellas.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El límite máximo será de una suma equivalente a veinte por ciento (20%) del capital suscrito y pagado, así como de las reservas patrimoniales no redimibles del Banco. Sin exceder los límites máximos que establezca el CONASSIF, dentro de los parámetros anteriores, internamente las entidades podrán fijar sus propios máximos.

La NIC 1 sufrió modificaciones a partir del 1 de enero de 2007, con el fin de cumplir con la revelación de los objetivos, políticas y procesos para administrar el capital e información cuantitativa. El Banco Nacional de Costa Rica y sus Subsidiarias se apegan al Catálogo de Cuentas del Ente Regulador SUGEF, Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional en sus artículos 10, 11 y 12, Acuerdo AGB 8-86 Reglamento para la autorización de la constitución, la apertura y funcionamiento de Bancos Privados, además de la Circular SUGEF 043-2005.

En el capital social (cuenta contable 310) se reconocen los importes que la entidad ha realizado y los importes capitalizados provenientes de las restantes cuentas del Patrimonio, mismo que se ejecuta con base en el artículo 11 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, por lo tanto todos los débitos y créditos a esta cuenta deben originarse por operaciones aprobadas por el BCCR o por el CONASSIF según corresponda, y que hayan cumplido con todos los requisitos legales necesarios para realizar una modificación al capital.

Mediante el artículo 11 considera además, que el ejercicio financiero de los bancos será el año natural, aplicando al cierre del último día hábil de cada semestre una liquidación completa de sus ganancias y pérdidas, que deberá ponerse en conocimiento del Superintendente General de Entidades Financieras.

El principal objetivo en la administración del capital es mantener un adecuado nivel de suficiencia patrimonial, superior al mínimo actual de un 10%, conforme lo reglamentado en la normativa SUGEF 3-06 “Reglamento sobre la Suficiencia Patrimonial de Entidades Financieras”.

Internamente, se estableció como política aprobada por la Junta Directiva General un límite mínimo de 10,50%, superior en 50 puntos base de lo que exige la regulación, como una medida prudencial de protección del capital. Además, en forma administrativa, durante el 2007 se estableció un mínimo de 11,50% y un máximo de 13,50%, para evaluar la gestión los encargados directos de vigilar el comportamiento de la suficiencia patrimonial, como una medida para un manejo eficiente del patrimonio.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Como parte del proceso, el control de este indicador se hace mensualmente y se informa a la Junta Directiva General, mediante un Informe Financiero detallado de todos los principales aspectos de interés: Balance general, resultados del período, indicadores CAMELS, ejecución presupuestaria y suficiencia patrimonial.

Durante el ejercicio económico de 2008, el Banco Nacional de Costa Rica siempre presentó un indicador de suficiencia patrimonial superior al mínimo establecido por la regulación, lo cual indica que mantuvo sus niveles de capital por encima de los requerimientos mínimos que exige la ley y la normativa.

Por otra parte, en aplicación de la Ley No. 8627 publicada en La Gaceta del 23 de diciembre de 2008 con vigencia inmediata, el Gobierno de la República procedió a capitalizar a los bancos estatales. En el caso del Banco Nacional de Costa Rica, se recibieron Títulos de Propiedad en UDES por la suma total de UD42.165.060, que equivalía a ¢27.618.957.837, lo cual se acreditó contra la cuenta 311 de Capital Pagado (véase nota 19).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco presenta un indicador de suficiencia patrimonial superior al mínimo establecido por la regulación, lo cual indica que mantuvo sus niveles de capital por encima de los requerimientos mínimos que exigen la ley y la normativa.

#### (40) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco enfrenta 247 procesos legales en contra (212 en el 2013) y 52 procesos legales a favor (56 en el 2013), estimados en ¢250.210.718.116 (¢241.830.125.067 en el 2013) y ¢4.762.380.295 (¢5.464.227.782 en el 2013), respectivamente; estos procesos legales son de naturaleza ordinaria, laboral y penal, el detalle se presenta a continuación:

Número de casos		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
2014	2013		2014	2013
227	196	Primera Instancia	¢ 233.079.736.602	240.790.461.699
14	10	Segunda Instancia	10.380.221.514	293.905.368
6	6	Casación	6.750.760.000	745.758.000
247	212	Total (véase nota 20)	¢ 250.210.718.116	241.830.125.067

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los procesos legales en contra del Banco, se registran en cuentas de orden, dentro de la cuenta de otras contingencias, litigios y demandas pendientes.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

El Banco presenta procesos legales a favor; estos procesos legales son de naturaleza ordinaria, laboral y penal, los cuales representan una probabilidad incierta para el Banco, no se registran contablemente. El detalle de dichos procesos se presenta a continuación:

Número de casos		Fase del proceso	Estimación total del proceso	
2014	2013		2014	2013
51	55	Primera Instancia	₡ 4.612.380.295	5.314.227.782
1	1	Segunda Instancia	150.000.000	150.000.000
<b>52</b>	<b>56</b>	<b>Total</b>	<b>₡ 4.762.380.295</b>	<b>5.464.227.782</b>

#### *Revelación de proceso legal interpuesto contra la SUGE*

A partir de junio 2013, el Banco implementó la estrategia crediticia BN Vivienda 10, en la cual, la institución al asumir el gasto no cobra directamente al cliente los gastos notariales y de peritaje en la formalización del crédito, sino que estos se recuperan durante el plazo del mismo, mediante un plus en la tasa de interés. Esos gastos en que el Banco incurre se contabilizan en la cuenta de 439-99 “Otros Gastos Operativos”.

Considerando que el Plan de Cuentas de la SUGE, establece la cuenta 182-99 “Cargos Diferidos” para el registro contable de dichos gastos; sin embargo, la descripción de esa cuenta indica que esos se difieren por un plazo máximo de 5 años. Debido a lo anterior, el Banco el 30 de setiembre de 2013 envía una consulta ante la SUGE (SGER-042-2013), con el fin que se apruebe una prórroga en el plazo establecido, para realizar el registro del gasto diferido, en asociación al registro del ingreso durante la vigencia del crédito, y no solamente durante los cinco años que indica la normativa.

La SUGE, da respuesta en el oficio 3020-20130748 de fecha 16 de diciembre de 2013 recibida el 06 de enero de 2014, en el cual indica que el diferimiento de costos dentro del rendimiento efectivo del crédito comenzará a aplicarse en enero 2014, fecha a partir de la cual se habilitaran las cuentas contables, por lo que la regulación contable no faculta ni provee los rubros contables para tal diferimiento.

El Banco el 08 de enero de 2014, interpone recurso de revocatoria con apelación de subsidio (GG-004-14), e incidente de suspensión del acto administrativo del oficio SUGE 3020-201307148, solicitando se revoque en todos sus extremos la resolución impugnada; para que la decisión sea considerada, ya que ocasiona perjuicios graves o de imposible o difícil reparación.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

SUGEF en oficio 0180-2014 de fecha 30 de enero del 2014, rechaza la solicitud de suspender los efectos del acto administrativo, por lo que el Banco interpone una medida cautelar contra la SUGEF, la cual es aceptada por El Tribunal Contencioso Administrativo. Segundo circuito Judicial de San José, según la cual, el juez otorga a la entidad reguladora un plazo de tres días para referirse a esa medida. A la fecha de la aprobación de los estados financieros auditados del periodo 2013, no se había emitido una resolución final en la medida cautelar interpuesta por el Banco, por lo cual, los registros de contabilidad incluyen el diferimiento de los gastos del producto BN Vivienda 10, durante el plazo de cinco años.

El Banco mediante nota SGRF 093-2014 del 25 de marzo de 2014, detalla y justifica las razones técnicas por las cuales considera procedente hacer un diferimiento de los gastos asociados al producto Vivienda10 tal y como se practica en el caso de los ingresos. Adicionalmente, mediante nota SGRF 094-2014 del 25 de marzo de 2014, se complementa y amplía lo expuesto en la mencionada anteriormente.

El 28 de marzo de 2014, la SUGEF mediante oficio SUGEF 0644-2014, solicita documentación adicional, la cual es remitida en nota SGRF-112-2014 del 02 de abril de 2014.

SUGEF en oficio 1417-201400096 de fecha 16 de junio del 2014, resumen los hechos ocurridos desde los elementos presentados en la nota SGFR-042-2013 hasta llegar a una conclusión conforme a los atestados presentados por el Banco en nota DGF 095-2014 del 21 de abril de 2014 referente ampliación a la documentación ya presentada a la SUGEF para la no modificación de los Estados Financieros Auditados a diciembre 2013, indicando textualmente lo siguiente:

*“En razón de las valoraciones anteriores, se declara con lugar el recurso de revocatoria interpuesto en contra del oficio SUGEF 3020-2013 del 16 de diciembre de 2013, admitiendo que el Banco Nacional de Costa Rica difiera los gastos que considere directos e incrementales, devengados en razón del producto llamado “BN vivienda 10” y “BN vivienda” tal como lo establece la subcuenta 182-05, es decir, por la totalidad de la vida del crédito. Además, se deja sin efecto lo dispuesto en el oficio SUGEF 180-2014 del 30 de enero de 2014.”*

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

(41) Hechos relevantes

a) Instrumentos financieros derivados

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica en el artículo 6 del acta 5566-2013, celebrada el 24 de octubre de 2013 dispuso en firme autorizar al Banco Nacional como intermediario en el mercado de derivados cambiarios con la posibilidad de ofrecer los siguientes productos: Contrato a plazo o Forward, Permuta cambiaria o FX Swap y Permuta de Monedas o Currency Swap. Lo anterior, de acuerdo a lo que establece el acuerdo SUGE 9-08, Reglamento para la autorización y ejecución de operaciones con derivados cambiarios, aprobado por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica.

(42) Otros hechos relevantes

a- *Dividendos pagados al banco nacional.*

- *Corredora de Seguros S.A.*

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 11.888 celebrada el 11 de febrero de 2014, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas, acorde con el oficio SGRF-047-2014 del 6 de febrero del 2014, por ¢250 millones.

- *Sociedad Administradora de Fondo de Inversión – BN SAFI S.A.*

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 11.887 celebrada el 11 de febrero de 2014, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas, acorde con el oficio SGRF-047-2014 del 6 de febrero del 2014, por ¢1.000 millones.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- *Puesto de bolsa Sociedad Anónima – BN Valores S.A.*

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 11.885 celebrada el 11 de febrero de 2014, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas, acorde con el oficio SGRF-047-2014 del 6 de febrero del 2014, por ¢4.000 millones.

- *Operadora de Planes de Pensiones Complementarias Sociedad Anónima – BN Vital S.A.*

Mediante artículo no. 2 de la sesión No. 11.886 celebrada el 11 de febrero de 2014, la Junta Directiva acordó autorizar la distribución de dividendos de las utilidad retenidas, acorde con el oficio SGRF-047-2014 del 6 de febrero del 2014, por ¢333 millones.

*b- Cambios en la Normativa Contable.*

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) en los artículos 8 y 5 de las actas de la sesiones 1034-2013 y 1035-2013 celebradas el 2 de abril del 2013, dispuso en firme; modificaciones al acuerdo SUGE 31-04 relacionados a los Estados Financieros y sus Notas Explicativas, el acuerdo SUGE 33-07 inclusión de nuevas cuentas a considerar en los informes financieros y al acuerdo SUGE 34-02, Normativa contable aplicable a los entes supervisados, los cuales rigen a partir del 1 de enero del 2014.

(43) 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 SUGE, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGE, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

- 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 reevaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, la SUGE 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.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

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

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

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

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.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

a) Carteras Mancomunadas.

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

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- 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 correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

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

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valorados y con excesos de estimación.

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

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

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

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

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

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

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

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

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

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2015 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- u) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente

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

- v) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011, el Consejo emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Mediciones al Valor Razonable

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

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

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

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

dd) CINIIF 17, Distribuciones a los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ff) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocien y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

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

Debido a que la base contable utilizada por la Administración del Banco, descrita en la nota 1-b difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera, se podrían generar divergencias monetarias en algunos saldos contables.

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

(45) Situación en la participación en el Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (FFD)

Durante el período 2010 se crea el Fondo de Financiamiento para el Desarrollo, como cumplimiento al artículo 31 de la Ley de Banca para el Desarrollo N° 8634, la cual establece que cada uno de los bancos públicos, a excepción del BANHVI, deberá crear fondos de financiamiento para el desarrollo, con el objetivo de financiar a sujetos, físicos o jurídicos, que presenten proyectos productivos viables y factibles, de conformidad con las disposiciones establecidas en dicha Ley y en su respectivo reglamento.

El patrimonio de los fondos de financiamiento para el desarrollo se constituirá de acuerdo al artículo 32 de esta misma Ley con los siguientes recursos:

1. Los bancos públicos señalados en el artículo anterior destinarán, anualmente, al menos un cinco por ciento (5%) de sus utilidades netas después del impuesto sobre la renta, para la creación y el fortalecimiento patrimonial de sus propios fondos de desarrollo. Sin perjuicio de lo anterior, la Junta Directiva de cada banco público podrá realizar, mediante votación calificada, aportes anuales adicionales a este porcentaje.
2. Donaciones y legados de personas o instituciones públicas o privadas, nacionales o internacionales.
3. Los resultados obtenidos por las operaciones realizadas con estos.

Como requerimiento del Acuerdo SUGE 31-04, los bancos que administren Fondos de Financiamiento para el Desarrollo (FFD) deben incluir en las notas a los estados financieros un balance general y un estado de resultados de este fondo.

Para la constitución y fortalecimiento de los fondos de financiamiento para el desarrollo, cada uno de los bancos públicos trasladará a su fondo los recursos correspondientes a las utilidades del año anterior, *durante el segundo trimestre de cada año*. A partir de ese momento operará los programas que hayan sido aprobados por el Consejo Rector.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Los activos por la participación en el FFD, se encuentran registrados únicamente en moneda nacional.

Al 31 de diciembre, los estados financieros, se muestran a continuación:

Fondo de Financiamiento para el Desarrollo  
Balance General  
Al 31 diciembre 2014  
(Con cifras correspondientes de 2013)

<u>Activo</u>		2014	2013
Cartera de créditos	₡	10.575.000.733	11.126.041.057
Créditos vigentes		9.490.358.171	10.153.726.594
Créditos vencidos		915.838.844	764.464.239
Créditos en cobro judicial		322.223.541	364.436.631
Producto por cobrar		92.483.722	76.072.980
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)		(245.903.545)	(232.659.387)
Cuenta por cobrar		4.407.681	2.268.972
Otros activos		5.061.925.191	1.921.851.377
Total de activos	₡	<u>15.641.333.605</u>	<u>13.050.161.406</u>
<u>Pasivo</u>			
Cuentas por pagar y provisiones	₡	18.888.646	17.625.487
Otros pasivos		32.573.055	25.453.933
Total de pasivo	₡	<u>51.461.701</u>	<u>43.079.420</u>
<u>Patrimonio</u>			
Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo (véase nota 19-a)	₡	14.548.173.826	12.243.803.201
Resultado del período		1.041.698.078	763.278.785
Total del patrimonio	₡	<u>15.589.871.904</u>	<u>13.007.081.986</u>
Total de pasivo y patrimonio	₡	<u>15.641.333.605</u>	<u>13.050.161.406</u>
Otras cuentas de orden deudoras	₡	<u>482.312.032</u>	<u>451.288.339</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Fondo de Financiamiento para el Desarrollo  
Estado de Resultados

Año terminado el 31 de diciembre 2014  
(Con cifras correspondientes de 2013)

	2014	2013
Ingresos financieros	¢ 1.251.156.968	1.172.332.197
Resultado financiero bruto	1.251.156.968	1.172.332.197
Ingresos por recuperación de activos y diminución de provisión	97.413.912	22.483.583
Gasto por estimación de deterioro de activos	(135.245.007)	(277.547.767)
Resultado financiero neto	<u>1.213.325.873</u>	<u>917.268.013</u>
Otros ingresos de operación	97.546	166.267
Otros gastos de operación	(17.652.397)	(22.190.408)
Resultado operacional bruto	<u>1.195.771.022</u>	<u>895.243.872</u>
Gastos administrativos	(154.072.944)	(131.965.087)
Resultado del período	<u>¢ 1.041.698.078</u>	<u>763.278.785</u>

a) Cartera de créditos

i. Cartera de créditos por sector

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos segregada por sector, se detalla como sigue:

	2014	2013
Comercio	¢ 3.460.055.649	4.031.029.311
Servicios	2.911.587.425	3.000.432.443
Industria de manufactura y extracción	571.447.969	674.969.752
Agricultura y silvicultura	1.337.742.393	1.512.266.257
Ganadería, caza y pesca	1.276.683.965	1.311.571.219
Transporte y telecomunicaciones	979.507.009	541.944.309
Turismo	191.396.146	210.414.173
Total créditos directos	<u>10.728.420.556</u>	<u>11.282.627.464</u>
Productos por cobrar	92.483.722	76.072.980
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(245.903.545)	(232.659.387)
Total de la cartera de créditos	<u>¢ 10.575.000.733</u>	<u>11.126.041.057</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, las tasas de interés que devengan los préstamos por cobrar, se detallan como sigue:

Préstamos Colones	Tasas de interés anuales			
	2014		2013	
	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio
	8,05% a 16,53%	11,31%	8,01% a 14,05%	10,83%

ii. Cartera de crédito por morosidad

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito por morosidad, se detalla como sigue:

	2014	2013
Al día	¢ 9.491.727.453	10.161.129.245
De 1 a 30 días	269.624.377	221.586.871
De 31 a 60 días	480.806.251	399.267.656
De 61 a 90 días	167.628.466	156.957.697
De 91 a 120 días	51.464.610	86.872.195
De 121 a 180 días	85.846.089	108.086.323
181 días o más	181.323.310	148.727.477
Total de la cartera de créditos	10.728.420.556	11.282.627.464
Productos por cobrar	92.483.722	76.072.980
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(245.903.545)	(232.659.387)
Total de la cartera de créditos	¢ 10.575.000.733	11.126.041.057

iii. Cartera de crédito por origen

Al 31 de diciembre, a continuación se presenta un detalle de la cartera de crédito por origen:

	2014	2013
Cartera de crédito originada por el Banco	¢ 10.728.420.556	11.282.627.464
Total créditos directos	¢ 10.728.420.556	11.282.627.464
Productos por cobrar	92.483.722	76.072.980
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	(245.903.545)	(232.659.387)
Total de la cartera de créditos	¢ 10.575.000.733	11.126.041.057

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

iv. Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 31 de diciembre, 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:

	2014	2013
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconocen intereses; 126 operaciones en el 2014 (115 operaciones en el 2013)	₡ 915.838.844	764.427.742
Cobro judicial, corresponde a 60 operaciones en el 2014, 3,00% de la cartera en el 2014 (57 operaciones en el 2013, 3,23%)	₡ 322.223.541	364.436.631
Total de intereses no percibidos	₡ 3.686.992	5.454.995

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco efectuó traslados a la cuenta de productos en suspenso relacionadas a aumentos de cuentas por cobrar con morosidad mayor a 180 días, por un monto de ₡3.686.992 (aumento), (₡5.454.995 (aumento) en el 2013), en cartera de crédito generada por la participación en el FFD.

Al 31 de diciembre de 2014, el total de préstamos reestructurados asciende a ₡89.902.986 (₡80.827.163 en el 2013).

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

v. Productos por cobrar por cartera de crédito

Al 31 de diciembre, los productos por cobrar, se detallan como sigue:

	2014	2013
Sobre cartera de crédito vigente	₡ 52.580.311	38.855.364
Sobre cartera de crédito vencida	13.786.824	10.489.838
Sobre cartera de crédito en cobro judicial	26.116.587	26.727.778
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	₡ 92.483.722	76.072.980

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

b) Administración de riesgos

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito; la exposición al riesgo de crédito de esos activos está representada por el monto de los activos del balance general.

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

	Nota	Cartera de crédito directa	
		2014	2013
Cartera de préstamos			
Principal directo	45-a	₡ 10.728.420.556	11.282.627.464
Cuentas y productos por cobrar		92.483.722	76.072.980
Valor en libros, bruto		10.820.904.278	11.358.700.444
Estimación para créditos incobrables (contable)		(245.903.545)	(232.659.387)
Valor en libros, neto	₡	<u>10.575.000.733</u>	<u>11.126.041.057</u>
Cartera de préstamos			
Saldos totales:			
A1	₡	8.697.226.342	9.728.925.067
A2		205.763.722	131.849.886
B1		679.492.660	453.786.224
B2		66.015.183	25.216.628
C1		257.399.931	216.038.428
C2		16.944.096	52.910.483
D		88.471.875	246.183.368
E		809.590.469	503.790.360
		10.820.904.278	11.358.700.444
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		(257.650.167)	(228.772.689)
Valor en libros, neto	₡	<u>10.563.254.111</u>	<u>11.129.927.755</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:		
A1	₡ 8.697.226.342	5.146.964.110
A2	205.763.722	78.163.570
B1	679.492.660	220.324.644
B2	66.015.183	13.725.873
C1	257.399.931	125.899.382
C2	16.944.096	47.726.567
D	88.471.875	221.588.739
E	809.590.469	396.110.724
	<hr/> 10.820.904.278	<hr/> 6.250.503.609
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	<hr/> (257.650.167)	<hr/> (228.772.689)
Valor en libros, neto	<hr/> ₡ 10.563.254.111	<hr/> 6.021.730.920
Cartera de préstamos con atraso pero sin estimación:		
A1	₡ -	43.743.732
B1	-	171.048.473
B2	-	11.490.755
C1	-	27.692.894
C2	-	5.183.916
D	-	3.338.680
E	-	47.584.140
Valor en libros	<hr/> ₡ -	<hr/> 310.082.590

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Nota	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
Antigüedad de la cartera de préstamos		-
1 – 30 días	₡	-
31 – 60 días		45.902.538
61 – 90 días		183.981.956
91 – 180 días		30.917.087
Mayor a 180 días		7.751.886
Valor en libros	₡	41.529.123
	<u>  </u>	<u>310.082.590</u>
Cartera de préstamos al día. sin estimación:		
A1	₡	4.538.217.225
A2		53.686.316
B1		62.413.107
C1		62.446.152
D		21.255.949
E		60.095.496
Valor en libros	₡	4.798.114.245
Valor en libros, bruto		<u>10.820.904.278</u>
Valor en libros, bruto		11.358.700.444
Estimación para créditos incobrables (base datos)		(257.650.167)
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural		(228.772.689)
Valor en libros, Neto	45-a ₡	11.746.622
Valor en libros, Neto	45-a ₡	<u>10.575.000.733</u>
Préstamos reestructurados	45-a ₡	89.902.986
	<u>  </u>	<u>80.827.163</u>

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito de FFD, 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 SUGE 1-05:

	2014	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
A1	₡ 8.697.226.342	8.702.015.184
A2	205.763.722	205.599.111
B1	679.492.660	676.187.936
B2	66.015.183	64.559.074
C1	257.399.931	241.145.230
C2	16.944.096	11.840.107
D	88.471.875	73.571.370
E	809.590.469	600.082.721
	<u>  </u>	<u>10.575.000.733</u>
	<u>  </u>	<u>10.820.904.278</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

		2013	
		Préstamos a clientes	
		Bruto	Neta
A1	₡	9.728.925.067	9.710.081.074
A2		131.849.886	130.886.409
B1		453.786.224	448.704.089
B2		25.216.628	24.462.949
C1		216.038.428	200.228.913
C2		52.910.483	47.422.199
D		246.183.368	202.983.932
E		503.790.360	361.271.492
	₡	<u>11.358.700.444</u>	<u>11.126.041.057</u>

Préstamos vencidos pero sin estimación:

Al 31 de diciembre, los préstamos vencidos sin estimación, corresponden a aquellas operaciones de crédito que mantienen un mitigador (garantía) igual o superior al saldo adeudado al FFD, por lo que no generan estimación alguna.

	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
Más de 180 días	₡ -	<u>41.529.123</u>

Préstamos reestructurados:

Al 31 de diciembre, el detalle de los préstamos reestructurados se presenta así:

	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
Préstamos reestructurados	₡ 89.902.986	<u>80.827.163</u>

Categorías de riesgo

Al 31 de diciembre, a continuación se detalla el monto de la cartera por categoría de riesgo (incluye intereses por cobrar):

	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
Clasificación del deudor		
Grupo 1	₡ 590.559.092	400.768.597
Grupo 2	₡ 10.230.345.186	10.957.931.847
	<u>₡ 10.820.904.278</u>	<u>11.358.700.444</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Calificación de los deudores

Al 31 de diciembre, el detalle de los préstamos según la calificación de riesgo otorgada a los deudores según el Acuerdo SUGEF 1-05, se presenta a continuación:

Categoría de riesgo	Morosidad	Cartera de crédito directa	
		2014	2013
A1	Mora igual o menor a 30 días	₡ 8.697.226.342	9.728.925.067
A2	Mora igual o menor a 60 días	205.763.722	131.849.886
B1	Mora igual o menor a 60 días	679.492.660	453.786.224
B2	Mora igual o menor a 60 días	66.015.183	25.216.628
C1	Mora igual o menor a 90 días	257.399.931	216.038.428
C2	Mora igual o menor a 90 días	16.944.096	52.910.483
D	Mora igual o menor a 120 días	88.471.875	246.183.368
E	Mora mayor 120 u otro factor	809.590.469	503.790.360
		₡ <u>10.820.904.278</u>	<u>11.358.700.444</u>

Cartera de crédito por sector

Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera de crédito por sector, se detalla como sigue:

Tipo de sector de crédito	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
Agricultura y silvicultura	₡ 1.371.820.562	1.537.563.016
Ganadería, caza y pesca	1.299.828.328	1.328.504.617
Industria de manufactura y extracción	573.719.374	677.283.038
Comercio	3.476.585.915	4.053.706.528
Transporte y telecomunicaciones	985.155.305	543.056.321
Servicios	2.921.118.286	3.006.481.037
Turismo	192.676.508	212.105.887
	₡ <u>10.820.904.278</u>	<u>11.358.700.444</u>

Cartera de crédito según ubicación geográfica

Al 31 de diciembre, las concentraciones de los activos financieros por ubicación geográfica, se detallan como sigue:

	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
Centroamérica	₡ <u>10.820.904.278</u>	<u>11.358.700.444</u>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Cartera de crédito según el tipo de garantía

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito directo se clasifica por tipo de garantía según detalle:

Tipo de garantía	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
Back to back	₡ 9.597.277	15.250.040
Cesión préstamos	74.019.097	30.646.209
Hipotecaria	6.301.860.250	6.813.816.656
Fianza	3.016.699.358	3.530.316.955
Fideicomiso	93.640.088	142.965.221
Valores	62.982.184	102.882.910
Prendaria	1.198.893.905	721.553.882
Otras	63.212.119	1.268.571
	₡ <u>10.820.904.278</u>	<u>11.358.700.444</u>

#### Cartera de crédito según la concentración individual o grupo de interés económico

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

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
De ₡1 hasta ₡3.000.000	₡ 1.312.019.253	1.583.418.607
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	4.750.090.753	4.945.443.833
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	2.448.309.181	2.353.894.057
De ₡30.000.001 hasta ₡50.000.000	1.615.025.708	1.557.525.836
De ₡50.000.001 hasta ₡75.000.000	695.459.383	918.418.111
	₡ <u>10.820.904.278</u>	<u>11.358.700.444</u>

#### (46) Situación en la participación en el Fondo de Crédito para el Desarrollo

A partir del día 15 de marzo de 2013, de acuerdo a las Leyes No. 8634 y 9034, se adjudica al Banco Nacional el 50% de la administración del Fondo de Crédito para el Desarrollo, durante 5 años, renovables por períodos iguales a partir de la firma del contrato de administración y que será constituido con los recursos establecidos en el artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional No. 1644. A continuación un detalle de lo estipulado en dicho artículo:

- i. Los bancos privados deben mantener en el Banco Nacional y en el Banco de Costa Rica un saldo mínimo de préstamos a la banca estatal equivalente a un diecisiete por ciento (17%) una vez deducido el encaje correspondiente de sus captaciones totales a plazos de treinta días o menos, tanto en moneda nacional como extranjera. Los bancos estatales reconocerán a las entidades privadas por esos recursos, una tasa de interés igual al cincuenta por ciento (50%) de la tasa básica pasiva.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

- ii. Los bancos privados deben instalar por lo menos cuatro agencias o sucursales. dedicadas a prestar los servicios bancarios básicos tanto de tipo pasivo como activo. distribuidas en las regiones Chorotega. Pacífico Central. Brunca. Huetar Atlántico y Huetar Norte y mantener un saldo equivalente por lo menos a un diez por ciento (10%). una vez deducido el encaje correspondiente de sus captaciones totales a plazos de treinta días o menos. en moneda local y extranjera. en créditos dirigidos a los programas que. para estos efectos y por decreto. obligatoriamente indicará el Poder Ejecutivo. que se colocarán a una tasa no mayor de la tasa básica pasiva calculada por el Banco Central. en sus colocaciones en colones y a la tasa LIBOR a un mes. para los recursos en moneda extranjera.”

Como requerimiento del Acuerdo SUGE 31-04, los bancos que administren el Fondo de Crédito para el Desarrollo deben incluir en las notas a los estados financieros un balance general y un estado de resultados de este fondo.

Fondo de Crédito para el Desarrollo

Balance General

Al 31 de diciembre de 2014

Activo

	2014	2013
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 155.950.495.597	126.461.520.459
Cartera de Créditos	51.326.758	-
Productos por cobrar	56.183	-
Cuenta por cobrar	1.698.791	3.355.094
Otros activos	1.910.349.707	3.667.654.208
Total de activo	<u>₡ 157.913.927.036</u>	<u>130.132.529.761</u>

Pasivo

Obligaciones con entidades	₡ 156.295.635.921	129.381.229.651
Cuentas por pagar y provisiones	86.864.776	25.830.469
Otros Pasivos	279.123.159	168.302.629
Total de pasivo	<u>₡ 156.661.623.856</u>	<u>129.575.362.749</u>

Patrimonio

Ajustes al patrimonio	₡ 189.246.358	53.368.985
Resultado Acumulado ejercicios anteriores	503.798.027	-
Resultado del periodo	559.258.795	503.798.027
Total del patrimonio	<u>₡ 1.252.303.180</u>	<u>557.167.012</u>
Total de pasivo y patrimonio	<u>₡ 157.913.927.036</u>	<u>130.132.529.761</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Fondo de Crédito para el Desarrollo  
Estado de Resultados  
Año terminado el 31 diciembre 2014

	2014	2013
Ingresos financieros	¢ 18.098.060.368	6.252.116.638
Gastos financieros	<u>(14.734.734.310)</u>	<u>(3.746.812.382)</u>
Resultado financiero bruto	3.363.326.058	2.505.304.256
Otros gastos de operación	<u>(2.804.067.263)</u>	<u>(2.001.506.229)</u>
Resultado del período	<u>¢ 559.258.795</u>	<u>503.798.027</u>

a) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones en instrumentos financieros se detallan a continuación:

	2014	2013
Disponibles para la venta	¢ 154.947.759.584	124.627.682.370
Productos por cobrar	<u>1.002.736.013</u>	<u>1.833.838.089</u>
	<u>¢ 155.950.495.597</u>	<u>126.461.520.459</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 48.063.377.945	59.002.804.778
Banco Central de Costa Rica	1.197.374.054	13.053.548.797
Bancos del Estado	<u>78.591.704.771</u>	<u>9.080.725.741</u>
	<u>127.852.456.770</u>	<u>81.137.079.316</u>
<i>Emisores del exterior:</i>		
Gobiernos	2.078.771.204	33.582.298.785
Bancos privados	<u>25.016.531.610</u>	<u>9.908.304.269</u>
Sub total	<u>27.095.302.814</u>	<u>43.490.603.054</u>
 Productos por cobrar sobre inversiones		
	1.002.736.013	1.833.838.089
	<u>¢ 155.950.495.597</u>	<u>126.461.520.459</u>

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

<u>Moneda</u>	<u>Tasas de interés anuales</u>	
	2014	2013
Colones	0,38% a 9,66%	0,00% a 9,20%
Dólares	1,63% a 10,58%	0,00% a 6,55%
Euros	8,15%	3,75%

Al 31 de diciembre de 2014 y como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta, se generó una ganancia no realizada, neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de ₡135.877.373 (ganancia por ₡53.368.985 en el 2013), la cual se encuentra registrada en la cuenta de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones.

#### b) Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones con entidades corresponden a los saldos de las cuentas corrientes que cada uno de los bancos privados mantienen en el Banco Nacional de Costa Rica, uno de los bancos administradores del FCD en conjunto con el Banco de Costa Rica, según lo requerido por el oficio CR/SBD-014-2013 emitido por la Secretaría Técnica del Consejo Rector.

Las obligaciones con entidades devengan intereses que corresponden al 50% de la tasa básica pasiva, para las cuentas en colones; 50% de la tasa libor a un mes, para las cuentas en US dólares y 50% de la tasa Euro-Libor a un mes, para cuentas en euros.

#### c) Ingresos financieros

Al 31 de diciembre, los ingresos financieros, se detallan a continuación:

	2014	2013
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	₡ 4.821.645.073	3.557.916.761
Productos por préstamos con recursos BCCR	125.081	-
Productos por préstamos con otros recursos	9.013	-
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	3.534.968.453	1.292.190.702
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	9.376.893.327	1.269.606.021
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	364.419.421	132.403.154
	<u>₡ 18.098.060.368</u>	<u>6.252.116.638</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

d) Gastos financieros

Al 31 de diciembre, los gastos financieros se detallan como sigue:

	2014	2013
Gastos por obligaciones a la vista con entidades financieras	₡ 1.860.853.228	1.263.652.818
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	9.316.092.742	1.291.818.656
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	3.551.608.415	1.191.340.908
Perdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	<u>6.179.925</u>	-
	<u>₡ 14.734.734.310</u>	<u>3.746.812.382</u>

e) Otros gastos operativos

Al 31 de diciembre, los otros gastos de operación, se detallan como sigue:

	2014	2013
Comisiones por servicios bursátiles	₡ 169.101.155	47.118.966
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	59.253.190	31.932.126
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	386.369.429	298.803.806
Traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo (1)	<u>2.189.343.489</u>	<u>1.623.651.331</u>
	<u>₡ 2.804.067.263</u>	<u>2.001.506.229</u>

- (1) El traslado al Fideicomiso Nacional de Desarrollo, correspondiente al 85% de las utilidades netas del Fondo de Crédito para el Desarrollo. El cálculo se realiza una vez deducido el gasto mensual del FCD y el saldo neto de las cuentas del diferencial cambiario a la utilidad neta, obteniendo una utilidad base para aplicar el 85% según lo indicado en la normativa vigente. Ley 8634, artículo 35. Gaceta nº 87 del 07 de mayo del 2008 y su decreto N° 34901-MEIC-MAG artículo 104, gaceta N° 22 del 01 de diciembre del 2008. La distribución de este traslado se realiza de la siguiente manera: Fondo de Financiamiento para el Desarrollo un 62% por ₡1.228.359.357, Fondo de Avales un 37% por ₡384.351.811 y Fondo de Servicios de Desarrollo un 1% por ₡10.940.163, de los cuales son depositados en las respectivas cuentas corrientes.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### f) Administración de riesgos

##### i. Gestión de riesgo de mercado y liquidez

Actualmente la Dirección de Riesgos de Mercado realiza la identificación, medición monitoreo y análisis de los diferentes tipos de riesgo a las cuales se encuentran expuestas las inversiones propias del BNCR, cuyo fin es procurar una gestión oportuna, eficiente y eficaz de los riesgos de mercado y liquidez a los que podría estar expuesto el BNCR.

A continuación se señala la gestión de análisis de riesgos del Fondo de Crédito para el Desarrollo.

##### Composición del portafolio

La administración del Banco analiza la evolución del saldo facial y la composición de los recursos administrados en inversiones, según moneda, tasa, emisor y plazo, así como el detalle de las principales compras y ventas observadas durante un período particular. Adicionalmente, se cuenta con un indicador de concentración (Herfindahl-Hirschman), para determinar qué tan concentrados se encuentran los portafolios.

##### Rentabilidad

Se analiza el indicador de rentabilidad sobre capital ajustado por riesgos. RAROC, que mide la gestión de la cartera de inversión en relación con el riesgo asumido. En el mismo se considera la rentabilidad bruta por moneda, las ganancias por compra y venta de títulos (trading) y el cambio en la valoración acumulada de los portafolios. Como alternativa la Administración cuenta con un indicador de rentabilidad ajustada al riesgo denominado Razón de Sharpe, el cual permite determinar si el rendimiento de un portafolio se debe a adecuadas decisiones de inversión o simplemente a un riesgo excesivo.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Riesgo de precio

Actualmente la Administración del Banco cuenta con el software OFSA (Oracle Financial Services Application), que incorpora un módulo de riesgo denominado Risk Manager, el cual se utiliza para calcular indicadores tales como valor en riesgo, que permite determinar la máxima pérdida esperada de un portafolio, bajo condiciones normales de mercado, a un horizonte y nivel de confianza determinado, según el apetito por riesgo del dueño o administrador del capital. También se cuenta con medidas como duración y duración modificada que establecen la sensibilidad del precio de un título ante variaciones en las tasas de interés, en el primer caso, y ante variaciones en el rendimiento al vencimiento, en el segundo caso. Finalmente, el valor de mercado estocástico, que trae a valor presente flujos futuros de un portafolio, mediante una estructura de tasas simuladas, para determinar el valor económico de dicho portafolio.

A nivel interno se cuenta con una metodología propia, desarrollada por la Dirección de Modelos Matemáticos (denominada como RiMeR), que permite realizar cálculos tales como valor en riesgo (tanto paramétrico como por simulación), y valor en riesgo condicional, medida que determina la pérdida esperada en los casos en que el valor de la cartera excede el valor del VaR, aplicable a carteras poco diversificadas y permitiendo reaccionar con mayor eficacia ante situaciones extremas de exposición al riesgo. Uno de los principales aspectos innovadores de esta metodología es la utilización de un modelo de tasas de dos factores (modelo G2++), en contraposición con el modelo tradicional de un factor utilizado para procesos de simulación, conocido como Hull-White. El modelo G2++ consiste en descomponer la tasa corta en dos procesos similares a los de Hull-White.

Se monitorea la valoración acumulada del portafolio, con el fin de establecer aquellos instrumentos con mayores pérdidas y ganancias por valoración.

Se podría realizar el cálculo del valor en riesgo (VeR) establecido en la normativa de SUGEF.

#### Riesgo de tasas de interés

De igual forma, se llevan a cabo escenarios de estrés, que pretenden examinar el efecto sobre los portafolios ante movimientos simulados de las tasas de interés, que permiten determinar los cambios en el valor de mercado de un portafolio ante condiciones adversas de tasas de interés.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### Riesgo cambiario

Es la máxima pérdida esperada de valor presente para un horizonte temporal específico con un nivel de confianza, producto de movimientos adversos en los tipos de cambio. Se utiliza para ello el sistema interno de modelación desarrollado en la plataforma Matlab, el cual permite determinar un VaR de tipo de cambio, que multiplicado por la posición en moneda mantenida por el portafolio (sea esta larga o corta), establece la mayor pérdida ocasionada por volatilidades en el tipo de cambio.

De forma periódica se podría realizar un informe del mercado cambiario local, en el que se incluye el VaR cambiario según moneda, el cumplimiento de límites por posición en moneda extranjera, la evolución del mercado local, entre otros aspectos.

#### Riesgo de liquidez

En este se plantean los lineamientos a seguir para la identificación, medición y monitoreo del riesgo de liquidez del BNCR, con el fin de determinar cuando no se posee la capacidad de atender retiros, no renovaciones de depósitos, vencimientos de certificados y otras obligaciones con base en recuperación de crédito e inversiones, disponibilidades y otros activos, o cuando no es posible liquidar los activos a un precio cercano al de mercado.

Particularmente, en el tema de la liquidez de las inversiones, se analizan indicadores como la bursatilidad de los instrumentos, con el fin de determinar la facilidad de venta de los instrumentos que componen el portafolio ante situaciones en las cuales la institución presente necesidades de liquidez, que no puedan ser cubiertas por la parte pasiva o mediante disponibilidades.

Se utilizan los saldos de cuentas a la vista y certificados de depósitos a plazo del Sistema de Información Financiero Contable (SIFCO). A partir de esta información se analiza el indicador de permanencia, para determinar la volatilidad de dichos saldos en un periodo determinado, así como el VaR de liquidez, que intenta medir el riesgo de retiros no esperados en las cuentas.

Adicionalmente, mediante la información de los balances de comprobación en SUGEF, se realiza un indicador comparativo de liquidez, para medir la capacidad de la institución para hacer frente a sus obligaciones de más corto plazo y se utiliza de forma comparativa respecto a la industria.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

#### *ii. Gestión de riesgo de crédito*

La medición del riesgo de crédito de un portafolio de crédito se realiza en dos vías: la primera cuando se origina el crédito y la segunda una vez que se ha formalizado un crédito. La primera se mide por medio de un score de originación y la segunda, se cuantifica en forma individual, utilizando un score de comportamiento o rating, o bien en forma colectiva, a través del riesgo de crédito de una cartera, donde se mide la correlación de los préstamos por medio de la influencia de variables macroeconómicas.

En la cuantificación del riesgo al momento de formalizar un nuevo crédito, el Banco utiliza el score de originación en cinco grandes carteras, vivienda, Desarrollo, Consumo, tarjetas y soluciones sin fiador. Estas herramientas se aplican desde el 2006, las cuales son recalibradas al menos una vez al año, y han sido validadas por Experian en el 2008, y recientemente en 2012 por Equifax.

En la medición una vez que se otorga el crédito se utiliza el score de comportamiento y rating. El primero considera solo el comportamiento de pago del cliente, obteniéndose así una probabilidad de incumplimiento, para finalmente otorgar una calificación. AAA, AA, A, B, C o D, siendo los AAA los mejores clientes, mientras que los clasificados en D, son los clientes que han tenido problemas de pago. La calificación se emite de forma mensual, y se utiliza para el otorgamiento de nuevos créditos, utilizando estrategias con los clientes calificados en AAA, AA o A.

El rating se aplica a las grandes empresas, e integra el comportamiento de pago del cliente y la información financiera, obteniéndose así una calificación más robusta. La escala de calificación es más extensa que la de score de comportamiento, AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, D, debido a que se tiene mayor diversidad de clientes. Esta calificación se obtiene mensualmente, y se utiliza para la originación de nuevos créditos empresariales.

En la medición de riesgos de crédito del portafolio de crédito, el Banco Nacional de Costa Rica aplica un modelo interno para estimar las Pérdidas Esperadas (PE) y el Valor en Riesgo (VaR) de la cartera crediticia, con un horizonte de un año, bajo la técnica conocida como “Simulación Monte Carlo”. El análisis, control y monitoreo del riesgo de la cartera de crédito se realiza con periodicidad mensual con proyecciones a un año, lo cual implica una estimación de ocurrencia al 99% de confianza, de un año a partir de su cálculo.

## BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

### Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

La aplicación se lleva a cabo en un sistema computacional, desarrollado en el software “Matlab”. Asimismo, el modelo de riesgos de crédito toma en cuenta el impacto de cambios en variables macroeconómicas endógenas y exógenas al portafolio crediticio, en la determinación de los factores sistémicos. Estos resultados se comparan con las estimaciones del mes anterior y las tendencias mostradas históricamente. Para ello, se cuenta con información de la cartera de crédito desde el año 2003.

El portafolio crediticio del Banco Nacional de Costa Rica se compone de operaciones formalizadas en varias monedas: colón costarricense, dólar estadounidense y UDES (Unidades de Desarrollo), por lo cual se aplica el análisis de Valor en Riesgo por separado para cada moneda; posteriormente, se realiza una consolidación de los datos que permite derivar una pérdida máxima para toda la cartera de crédito, expresada en colones. Por otra parte, el cálculo del VaR también se efectúa para cada una de las trece actividades económicas, así como para las cuentas de tarjetas de crédito y el portafolio de BN-Desarrollo.

Además de lo anterior, se emplean diversas herramientas técnicas que permiten otras perspectivas de análisis, tales como la estacionalidad de la mora legal, la concentración de la cartera por actividades económicas, las cosechas crediticias, las pruebas de estrés, matrices de transición y sensibilidades para nuevos créditos y/o seguimiento. De esta forma, el Banco Nacional de Costa Rica ha desarrollado metodologías internas especializadas para la modelación del riesgo de crédito y que han permitido obtener cuantificaciones de indicadores de riesgo y eventuales impactos en el desarrollo institucional.

Lo anterior ha incidido en sanas prácticas de gestión del riesgo de crédito que han ayudado a mejorar sustancialmente el grado de morosidad de la cartera de crédito, coadyuvado mediante un estricto control en la gestión cobratoria de las operaciones de crédito.

En el desarrollo de las labores se cuenta con un sistema de gestión de calidad, donde todas las labores tienen asociado un procedimiento, donde se establecen promesas de calidad para cada uno de los reportes de cuantificación del riesgo de crédito.

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se detallan como sigue:

	2014	2013
<i>US Dólares</i>		
<u>Activos:</u>		
Inversiones en instrumentos financieros	US\$ 184.522.957	156.104.614
Total de activos	US\$ 184.522.957	156.104.614
 <u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con entidades	US\$ 182.321.090	154.510.091
Otros pasivos	523.320	339.998
Total de pasivos	US\$ 182.844.410	154.850.089
Exceso de activos sobre pasivos denominados en US dólares	US\$ 1.678.547	1.254.525
  <i>Euros</i>	  2014	  2013
<u>Activos:</u>		
Inversiones en instrumentos financieros	€ 3.220.396	3.112.118
Otros activos	616.007	491.644
Total de activos	€ 3.836.403	3.603.762
 <u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con entidades	€ 3.762.963	3.635.786
Total de pasivos	€ 3.762.963	3.635.786
Exceso (defecto) de activos sobre pasivos denominados en euros	€ (73.440)	(32.024)

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre, se muestran los activos y pasivos por moneda nacional y extranjera, se detallan como sigue:

<i>Activos</i>		2014	2013
<i>Moneda nacional:</i>			
Instrumentos financieros del BCCR recursos propios	₡	1.197.374.054	13.053.548.797
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país recursos propios		36.243.088.699	32.667.017.710
Instrumentos financieros de entidades financieras del país recursos propios		17.508.460.000	-
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		503.661.680	1.343.214.745
Impuesto sobre la renta diferido		1.698.791	3.355.094
Saldos con otros departamentos		957.687.803	3.332.047.861
Total activos en moneda nacional		<u>56.411.971.027</u>	<u>50.399.184.207</u>
<i>Moneda extranjera:</i>			
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país recursos propios	₡	11.820.289.229	26.335.787.068
Instrumentos financieros de entidades financieras del país recursos propios		61.083.244.750	9.080.725.741
Instrumentos financieros de bancos centrales y de entidades del sector público del exterior recursos propios		2.078.771.201	33.582.298.785
Instrumentos financieros de entidades financieras del exterior recursos propios		25.016.531.650	9.908.304.269
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		499.074.334	490.623.344
Saldos con otros departamentos		952.661.904	335.606.347
Total activos en moneda extranjera		<u>101.450.573.068</u>	<u>79.733.345.554</u>
Total activos	₡	<u>157.862.544.095</u>	<u>130.132.529.761</u>
<i>Pasivos</i>			
<i>Moneda nacional:</i>			
Obligaciones por administración de recursos del FCD	₡	56.619.887.159	50.415.328.897
Impuestos retenidos por pagar		1.360	-
Impuesto sobre la renta diferido		86.863.416	25.830.469
Ingresos financieros diferidos		31.165	-
Total pasivos en moneda nacional		<u>56.706.783.100</u>	<u>50.441.159.366</u>
<i>Moneda extranjera:</i>			
Obligaciones por administración de recursos del FCD	₡	99.675.748.623	78.965.900.754
Intereses por pagar por obligaciones con entidades financieras		138	-
Cuentas recíprocas internas		279.091.995	168.302.629
Total pasivos en moneda extranjera		<u>99.954.840.756</u>	<u>79.134.203.383</u>
Total pasivos	₡	<u>156.661.623.856</u>	<u>129.575.362.749</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

g) Cartera de créditos

i. Cartera de créditos por sector

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos segregada por sector, se detalla como sigue:

	2014	2013
Agricultura y silvicultura	1.326.758	-
Ganadería, caza y pesca	50.000.000	-
Total créditos directos	51.326.758	-
Productos por cobrar	56.183	-
Total de la cartera de créditos	₡ 51.382.941	-

Al 31 de diciembre, las tasas de interés que devengan los préstamos por cobrar, se detallan como sigue:

Colones	Tasas de interés anuales			
	2014		2013	
	Tasas	Promedio	Tasas	Promedio
Colones	8,01% a 8,12%	8,11%	-	-

ii. Cartera de crédito por morosidad

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito por morosidad, se detalla como sigue:

	2014	2013
Al día	₡ 51.326.758	-
Total de la cartera de créditos	51.326.758	-
Productos por cobrar	56.183	-
Total de la cartera de créditos	₡ 51.382.941	-

iii. Cartera de crédito por origen

Al 31 de diciembre, a continuación se presenta un detalle de la cartera de crédito por origen:

	2014	2013
Cartera de crédito originada por el Banco	₡ 51.326.758	-
Total créditos directos	₡ 51.326.758	-
Productos por cobrar	56.183	-
Total de la cartera de créditos	₡ 51.382.941	-

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Al 31 de diciembre de 2014, el total de préstamos reestructurados asciende a ¢40.016.644

iv. Productos por cobrar por cartera de crédito

Al 31 de diciembre, los productos por cobrar, se detallan como sigue:

	2014	2013
Sobre cartera de crédito vigente	¢ 56.183	-
	<u>¢ 56.183</u>	<u>-</u>

h) Administración de riesgo

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito; la exposición al riesgo de crédito de esos activos está representada por el monto de los activos del balance general

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

La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

	Nota	Cartera de crédito directa	
		2014	2013
Cartera de préstamos			
Principal directo	46-g	¢ 51.326.758	-
Cuentas y productos por cobrar		<u>56.183</u>	<u>-</u>
Valor en libros, bruto		<u>51.382.941</u>	<u>-</u>
Valor en libros, neto		<u>¢ 51.382.941</u>	<u>-</u>
Cartera de préstamos			
Saldos totales:			
A1		¢ 11.366.297	-
C1		<u>40.016.644</u>	<u>-</u>
		<u>51.382.941</u>	<u>-</u>
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)		<u>(9.173.034)</u>	<u>-</u>
Valor en libros, neto		<u>¢ 42.209.907</u>	<u>-</u>

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
Cartera de préstamos evaluada individualmente con estimación:		
A1	¢ 11.366.297	-
C1	40.016.644	-
	51.382.941	-
Estimación estructural (registro auxiliar - base datos)	(9.173.034)	-
Valor en libros, neto	¢ 42.209.907	-
Nota	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
Valor en libros, bruto	51.382.941	-
Estimación para créditos incobrables (base datos)	(9.173.034)	-
(Exceso) insuficiencia de estimación sobre la estimación estructural	9.173.034	-
Valor en libros, Neto	46-g ¢ 51.382.941	-
Préstamos reestructurados	46-g ¢ 40.016.644	-

A continuación un análisis de los saldos de la cartera de crédito del Banco, 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 SUGE 1-05:

	2014	
	Préstamos a clientes	
	Bruto	Neta
A1	¢ 11.366.297	20.530.238
C1	40.016.644	30.852.703
	¢ 51.382.941	51.382.941

Préstamos reestructurados:

Al 31 de diciembre, el detalle de los préstamos reestructurados se presenta así:

	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
Préstamos reestructurados	¢ 40.016.644	-

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Categorías de riesgo

Al 31 de diciembre, a continuación se detalla el monto de la cartera por categoría de riesgo (incluye intereses por cobrar):

Clasificación del deudor	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
Grupo 1	₡ 51.382.941	-
	₡ 51.382.941	-

Calificación de los deudores

Al 31 de diciembre, el detalle de los préstamos según la calificación de riesgo otorgada a los deudores según el Acuerdo SUGE 1-05, se presenta a continuación:

Categoría de riesgo	Morosidad	Cartera de crédito directa	
		2014	2013
A1	Mora igual o menor a 30 días	₡ 11.366.297	-
C1	Mora igual o menor a 90 días	₡ 40.016.644	-
		₡ 51.382.941	-

Cartera de crédito por sector

Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera de crédito por sector, se detalla como sigue:

Tipo de sector de crédito	2014	2013
Agricultura y silvicultura	₡ 1.332.941	-
Ganadería, caza y pesca	₡ 50.050.000	-
	₡ 51.382.941	-

Cartera de crédito según ubicación geográfica

Al 31 de diciembre, las concentraciones de los activos financieros por ubicación geográfica, se detallan como sigue:

Centroamérica	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
	₡ 51.382.941	-

BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

Notas a los Estados Financieros Sin Consolidar

Cartera de crédito según el tipo de garantía

Al 31 de diciembre, la cartera de crédito directo y contingente se clasifica por tipo de garantía según detalle:

Tipo de garantía	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
Cesión préstamos	5.000.000	-
Hipotecaria	16.382.941	-
Fianza	30.000.000	-
₡	51.382.941	-

Cartera de crédito según la concentración individual o grupo de interés económico

Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico de Banco Nacional de Costa Rica, se detalla como sigue:

Concentración de cartera	Cartera de crédito directa	
	2014	2013
De ₡1 hasta ₡3.000.000	1.332.941	-
De ₡3.000.001 hasta ₡15.000.000	20.050.000	-
De ₡15.000.001 hasta ₡30.000.000	30.000.000	-
₡	51.382.941	-

(47) 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
- Otras concentraciones de activos y pasivos